

B24B

BASILEA 2 FOR BUSINESS

MARCHIO DI QUALITA' BASILEA 2

Opportunità per le imprese

21 OTTOBRE 2004 SALA PURICELLI SMAU MILANO

In vista dell'entrata in vigore dell'Accordo di **Basilea 2** previsto per la fine del 2006, imprese, banche e istituzioni stanno affrontando l'adeguamento dei processi alle nuove normative.

Gli istituti di credito dovranno classificare i propri clienti in base alla loro rischiosità, utilizzando procedure di rating sempre più sofisticate, che nonostante l'entrata in vigore nel 2006, andranno ad analizzare retroattivamente i **bilanci 2004/2005/2006**, e le imprese - soprattutto le PMI - per avere accesso al credito dovranno porre in essere procedure gestionali e di bilancio atte ad affrontare serenamente l'esame dei rating bancari.

Se fossero già in vigore ad oggi le regole sull'accesso al credito previste dall'accordo internazionale di Basilea 2, secondo un recente studio soltanto il **10 %** circa delle piccole e medie imprese italiane potrebbero con certezza ottenere un prestito dal sistema bancario.

Il tema di Basilea 2 comporta quindi per le PMI il fondato timore che anche molto prima dell'entrata a regime dell'Accordo vi possa essere una maggiore difficoltà nell'accesso al credito o che questo si verifichi a costi superiori.

La presenza di questi presupposti nelle realtà imprenditoriali di non grandi dimensioni richiede spesso un cambiamento di approccio rispetto alla funzione finanza ed uno sforzo di realizzazione non banale.

Inoltre la verifica della loro sussistenza risulta praticamente impossibile per i singoli istituti di credito, che dovrebbero "ispezionare" le loro aziende clienti.

AG Consulting s.r.l. e Kon s.p.a. entrambe specializzate nelle tematiche di finanza di impresa, quali soggetti promotori dell'iniziativa nuova ed unica "**MARCHIO DI QUALITA' BASILEA 2**" presentano sul territorio nazionale la realizzazione del **CERTIFICATO** che verifica la sussistenza dei requisiti qualitativi rilevanti ai fini di Basilea 2.

Tale marchio verrà rilasciato alle aziende che dimostreranno di aver adottato una pianificazione finanziaria ed una rendicontazione delle informazioni a consuntivo e a preventivo richieste dal sistema creditizio.

In virtù di una **convenzione** con diversi istituti bancari a rilevanza nazionale e locale, **il rilascio dell'attestato**, con frequenza annuale, potrà consentire alle imprese virtuose di ottenere uno **sconto sul tasso passivo applicato e l'eventuale accesso a nuove linee di credito**.

In quest'ambito si configurano inoltre i **Prestiti Capitalizzativi** occasione ottima per ricapitalizzare aziende che attraverso un accesso sereno ai circuiti bancari, concorrono ad uno sviluppo competitivo.

I Prestiti Capitalizzativi sono uno strumento finanziario innovativo a medio lungo termine che si colloca in una posizione intermedia, in termini di rischio/rendimento, tra un contratto di debito puro a medio/lungo termine ed uno strumento di partecipazione al capitale di rischio.

I Prestiti capitalizzativi sono destinati a favorire la realizzazione di programmi innovativi e di sviluppo attraverso l'accesso delle piccole e medie imprese a fonti di finanziamento alternative; il meccanismo dei prestiti capitalizzativi presenta infatti caratteristiche tipiche della partecipazione diretta del soggetto finanziatore all'impresa beneficiaria, in quanto prevede che la banca accetti di essere remunerata (sebbene solo in parte) anche attraverso una partecipazione agli utili.

Ambiti applicativi:

- programmi di sviluppo, innovazione, ammodernamento o ristrutturazione realizzati da imprese di piccole e medie dimensioni;
- ristrutturazioni del debito realizzate da PMI attraverso operazioni di consolidamento delle passività bancarie;
- operazioni di acquisizione di imprese sotto forma di leverage e management buy out;
- project financing. Modalità di finanziamento della società di progetto.

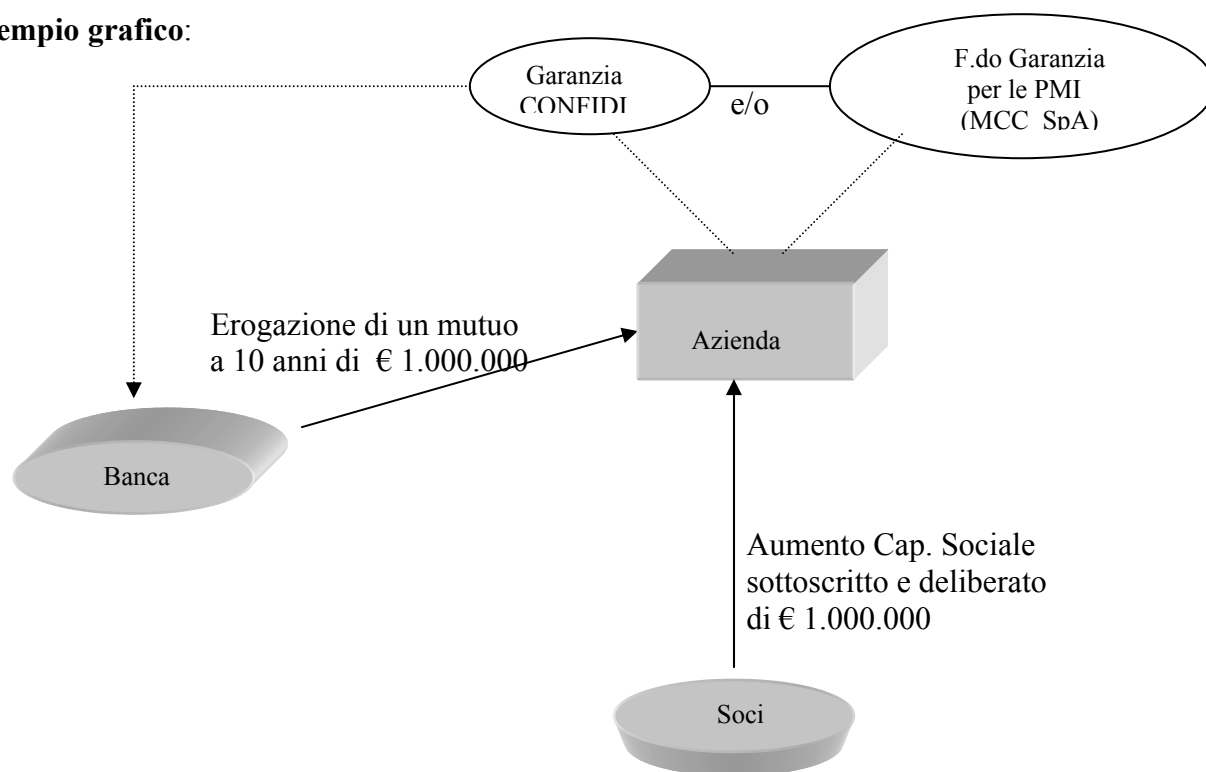
La caratteristica di questo tipo di finanziamento è il modo in cui viene calcolato il tasso di interesse (generalmente più conveniente di quello di un mutuo ordinario) che l'azienda dovrà pagare: per il calcolo degli interessi infatti non verrà applicato un tasso fisso ma la remunerazione del prestito sarà collegata all'andamento dell'azienda.

Vantaggi per le imprese:

- ottimizzazione del costo del capitale;
- riequilibrio della struttura finanziaria aziendale (Basilea 2).

Vantaggi per le banche:

- soddisfacente redditività attesa del prestito;
- riduzione del rischio di credito associato al riequilibrio della struttura finanziaria dell'impresa che migliora il suo rating creditizio;
- eventuale traslazione di parte del rischio di credito sul fondo di garanzia.

Esempio grafico:

- La Banca eroga all'azienda un mutuo di € 1.000.000,00 a 10 anni, con rate di rimborso semestrali;
- Contestualmente i Soci deliberano e sottoscrivono un aumento di capitale sociale di pari importo (€ 1.000.000,00) con versamenti semestrali pari alla rata di capitale da rimborsare alla banca (€ 50.000,00 ogni sei mesi).
- La società avrà quindi, da una parte, € 1.000.000 in cassa per le proprie finalità (consolidamento passività, nuovi investimenti, etc) e dall'altra potrà iscrivere in bilancio l'aumento di capitale sociale migliorando così il proprio rating;
- L'operazione potrà essere controgarantita, oltre dall'aumento del capitale sociale da parte dei Soci, anche da un Confidi e dal Fondo di Garanzia per le PMI ad opera del MCC SpA. In tal modo la Banca dimostrerà al sistema finanziario di effettuare un'operazione free risk e quindi otterrà il denaro ad un tasso più vantaggioso.

IL CONVEGNO

- Il convegno sarà improntato sul progetto del **“Marchio di Qualità Basilea 2”**.
- Le banche tratteranno la questione del nuovo accordo Basilea2, con tutte le variabili sul tema sino a cogliere le reali problematiche, ormai non più tali, ad oggi risolte con il progetto **B24B – Basilea 2 for Business** -, illustreranno i vantaggi del Certificato con le opportunità che esso offre alle imprese.
- **Confidi** a sostegno delle imprese più deboli in attesa del Certificato.
- Rating, pianificazione e gestione del sistema finanziario aziendale attraverso il supporto di strumenti per l'ottenimento di finanziamenti quali i **Prestiti Capitalizzati**.
- Aprile 2004 ad oggi: stato di avanzamento del progetto in Italia e settori di influenza interessati legati all'iniziativa
- Illustrazione del **software** di gestione finanziaria.
- **Workshop** per i presenti.

RELATORI

Ore 14:30

“Marchio di Qualità Basilea 2 Opportunità per le Imprese”**Dott. Fabrizio Bencini***Esperto di Economia e Tecnica Bancaria
Amministratore Delegato della Kon Spa*

Ore 15:30

“Confidi e Banche a sostegno del Certificato B24B Basilea2 for Business”**Dott. Maurizio Berruti***Titolare della High School for Financial Management
Responsabile Assefor Camere*

Ore 16:30

“Pianificazione finanziaria strategica, Prestiti Capitalizzati”**Dott. Andrea Aguiari***Amministratore della AG Consulting Srl
Componente della Commissione Finanza ed Impresa dell'Ordine dei Dottori
Commercialisti di Roma.*

Ore 17:30

“Stato avanzamento del progetto B24B benefici derivanti dal progetto”**Dott. Agostino Goldin***Presidente Nazionale della C.I.D.E.C.*

Ore 18:00

“Illustrazione software di gestione finanziaria e Workshop”**AG****CONSULTING SRL**VIA G. PISANELLI, 1 - 00196 ROMA - TEL. 06 977.473 R. A. - FAX 06 977.473.45
info@agconsultingsrl.com