

Allegato “C” alla Convenzione Quadro con i consorzi di garanzia fidi aderenti a Commerfin S.c.p.a.

Principali condizioni che saranno applicate dalle Società di Prodotto del Gruppo MPS sulle operazioni intermedie dalle Banche convenzionate

MPS BANCA PER L'IMPRESA SPA.



PRODOTTO	DESCRIZIONE
FINANZIAMENTI ORDINARI A TASSO DI MERCATO	Concessione di credito a medio e lungo termine a favore di imprese, a tasso fisso o a tasso variabile. Si effettuano, ad esempio, finanziamenti per investimenti produttivi, costruzione, ampliamento, ammodernamento e ristrutturazione di complessi industriali o impianti, finanziamenti per complessi edilizi, interventi di liquidità per esigenze finanziarie delle aziende.
FINANZIAMENTO EDILIZIO	Il finanziamento edilizio o “finanziamento ponte” è una concessione di credito a medio termine per la costruzione di complessi immobiliari.
LINEA DI CREDITO STAND BY REVOLVING	Un’operazione di finanziamento stand by, è un’operazione in cui la banca concede all’impresa una linea di credito avente un importo massimo utilizzabile ed una scadenza prefissati. Il finanziamento stand by consente in molti casi una più corretta e puntuale gestione dei flussi finanziari, dato che l’impresa può utilizzare l’importo integralmente o in parte, di norma per un periodo limitato. L’azienda da sempre congruo preavviso alla Banca sugli utilizzi previsti. Sulle somme non utilizzate l’impresa paga alla Banca una commissione, mentre sugli utilizzi paga un tasso d’interesse. Sovente nei prestiti stand-by si stabilisce che l’azienda non può disporre di una porzione qualunque della linea di credito ma solo di un multiplo di una somma minima prefissata.
FINANZIAMENTI PARTECIPATIVI	I finanziamenti partecipativi si configurano in un rapporto triangolare tra la Banca, l’impresa finanziata ed i terzi coobbligati (di norma i soci). La quota interessi è corrisposta dall’impresa, mentre la quota capitale è corrisposta dalla società con mezzi forniti dai soci, come previsto da un apposito “Atto di obbligo” sottoscritto dai medesimi soci. Il credito che i soci maturano nei confronti dell’impresa con il pagamento delle rate in linea capitale diventa, di volta in volta, un finanziamento soci in conto futuro aumento del capitale sociale e viene quindi trasformato in capitale sociale periodicamente o alla fine dell’ammortamento. Il pagamento degli interessi è connesso almeno in parte alla redditività dell’impresa.

CREDITI DI FIRMA	La Banca offre alla propria clientela crediti di firma a medio e lungo termine. Il credito di firma rappresenta un affidamento mediante il quale la Banca rilascia fidejussione a garanzia dell'adempimento di obbligazione contratta dal richiedente stesso e/o da terzi. La banca si fa garante per il proprio cliente nei confronti di terzi, così da permettergli di trovare risorse finanziarie o di poter predisporre contratti che permettano il raggiungimento e lo sviluppo dell'attività aziendale, anche mediante la partecipazione a gare pubbliche.
FINANZIAMENTI CON INTERVENTO BEI A FAVORE DELLE PMI	Questa tipologia di finanziamenti prevede l'intervento della Banca Europea per gli Investimenti (BEI) che fornisce la provvista alla Banca.
LEGGE 1329/65 (SABATINI) FINANZIAMENTI AGEVOLATI PER L'ACQUISTO DI NUOVE MACCHINE UTENSILI O DI PRODUZIONE	La legge Sabatini "classica" prevede un'agevolazione in conto interessi per l'acquisto o il leasing di nuovi macchinari e impianti (MPS Banca per l'Impresa non opera nel leasing). Tale contributo presuppone l'ottenimento, da parte dell'impresa beneficiaria, di un finanziamento bancario sull'investimento oggetto dell'agevolazione.
LEGGE 27.10.1994 N. 598	La legge 598/94 "classica" prevede incentivi in conto interessi per agevolare gli investimenti in innovazione tecnologica e tutela ambientale.
PROJECT FINANCING	<p>Il Project Financing è una metodologia finanziaria volta al finanziamento di uno specifico progetto legato ad un determinato investimento, nella quale:</p> <ul style="list-style-type: none"> - l'iniziativa economica (Progetto) viene generalmente realizzata dai Promotori ("Sponsors") attraverso la costituzione "ad hoc" di una società di progetto - detta anche Società Veicolo o S.P.V. ("Special Purpose Vehicle") - che assume direttamente i finanziamenti necessari all'implementazione del Progetto, con conseguente separazione economica e giuridica del Progetto dal patrimonio e dalla posizione finanziaria degli Sponsors; - il Progetto viene valutato dai finanziatori principalmente in relazione alle sue capacità di generare flussi di cassa adeguati alla copertura del servizio del debito, sulla base di una analisi incentrata sulla valutazione e la rielaborazione del piano economico e finanziario dell'iniziativa ("Business Plan"); - le condizioni (economiche e non) che regolano l'operazione non sono standardizzate in quanto si riferiscono alla realtà specifica del Progetto finanziato e pertanto rappresentano il risultato di un processo negoziale tra le parti coinvolte. <p>MPS BANCA PER L'IMPRESA nell'ambito della finanza di progetto può assistere globalmente i promotori per gli aspetti finanziari del progetto, svolgendo i seguenti ruoli:</p> <ul style="list-style-type: none"> - advisor (consulenza per fattibilità su basi project financing) - arranger (consulenza per bancabilità del progetto e sindacazione) - finanziatore, sia singolarmente che nell'ambito di finanziamenti in pool.
ASSEVERAZIONE	L'asseverazione attesta, nell'ambito dell'operatività di project financing, la coerenza economico-finanziaria di un business plan, le condizioni per l'equilibrio economico, la capacità del project di generare flussi adeguati e la possibilità di realizzare l'opera con capitali privati. MPS BANCA PER L'IMPRESA fornisce il servizio di asseverazione dei piani economico finanziari, in ogni caso in cui tale attestazione venga richiesta, ed in particolare: <ul style="list-style-type: none"> - per la presentazione di proposte a norma dell'art 37-bis della Legge 109/94 come modificata dalla Legge 415/98 (Merloni Ter); - per la partecipazione a gare, qualora il bando preveda la predisposizione di un piano economico finanziario asseverato da una banca.

PRIVATE EQUITY	Il private equity Consiste nell'impiego di risorse finanziarie da parte della banca, sotto forma di partecipazione al capitale azionario o di sottoscrizione di titoli obbligazionari convertibili in azioni, per un arco temporale medio-lungo, in aziende dotate di un progetto con elevato potenziale di crescita. Il ricorso al "private equity" consente agli imprenditori di ottenere due importanti apporti: capitale di rischio; Know how manageriale.
ACQUISITION FINANCE	Con l'Acquisition Finance la Banca offre degli strumenti dedicati per finanziare i processi di crescita esterna delle aziende, e/o i processi di riorganizzazione societaria legati ad operazioni di passaggio generazionale e/o di ridefinizione degli assetti proprietari. Vengono altresì offerti ad investitori finanziari o ad operatori di private equity strumenti dedicati per la realizzazione di operazioni di acquisizione con indebitamento.
MERGER & ACQUISITION	L'attività di M&A o Merger and Acquisition consiste in un servizio di advising (assistenza e consulenza) che MPS BANCA PER L'IMPRESA svolge a favore delle imprese e degli imprenditori, per lo studio e la realizzazione di operazioni di finanza straordinaria d'impresa. Letteralmente Merger and Acquisition significa "fusioni ed acquisizioni" e ben rappresenta il tipo di attività svolta per disegnare e perseguire processi di crescita esterna delle imprese e per ridefinire la struttura di gruppi societari in occasione di processi di sviluppo dell'impresa oppure in relazione a modifiche degli assetti proprietari.
PRESTITI OBBLIGAZIONARI	La Banca assiste le imprese per la strutturazione di prestiti obbligazionari che consentono all'azienda di trovare finanziamenti esterni. La Banca assume nell'operazione il ruolo di advisor. Il prestito obbligazionario è costituito da Obbligazioni emesse dalla società cliente per un determinato valore nominale, rappresentate da uno o più certificati muniti di cedole rappresentative di interessi (a tasso fisso o variabile). Si tratta, dal punto di vista giuridico, di titoli di credito nominativi o al portatore, disciplinati dagli articoli 2410-2420-ter del codice civile.
CERTIAMBIENTE (MARCHI E SGA)	Consulenza finalizzata al conseguimento delle principali forme di certificazione ambientale (ISO 14001, EMAS), nonché alla predisposizione di quanto necessario all'ottenimento dei marchi ECOLABEL, EUREP GAP.
CONSULTING	Consulenza in materia finanziaria, fiscale, progettuale e di stima.
FACILITY	Consulenza per la valutazione delle migliori opportunità agevolative e nella redazione delle domande di accesso.
QUALITY PROCESSO/PRODOTTO	Consulenza per il conseguimento della certificazione di qualità del sistema di gestione aziendale con assistenza nelle varie fasi del percorso di "certificazione".
QUALITY PRODOTTO E FILIERA	Consulenza per il conseguimento della certificazione di prodotto e di filiera con assistenza nelle varie fasi del percorso di "certificazione".
QUALITY ETICA	Consulenza per il conseguimento della certificazione etica secondo lo standard SA 8000.
TRAINING	Servizi e consulenza su attività di formazione ed informazione

LA CARTOLARIZZAZIONE	La cartolarizzazione consiste nella cessione pro soluto da parte dell'Originator (ad esempio Banca, Società di leasing, Società industriale, Ente locale) di crediti esistenti o futuri, ovvero di altre attività capaci di generare flussi di cassa pluriennali, e nella loro "conversione" in titoli negoziabili da collocarsi sui mercati. I crediti vengono generalmente ceduti a una società costituita ad hoc, Special Purpose Vehicle (SPV), che, a fronte delle attività acquisite, emette titoli asset-backed (Asset-Backed Securities) negoziabili sui mercati finanziari nazionali o internazionali. La presenza di un Rating ufficiale, di una o più Agenzie preposte a fornire tale servizio, consente di ottenere un pricing competitivo e quindi di minimizzare il costo del finanziamento.
---------------------------------	--