SENNI&PARTNERS
STUDIO LEGALE

Le principali misure previste dal Decreto Cura Italia e dal Decreto Liquidità in ambito bancario

Avv. Tommaso Senni

Webinar 22 aprile 2020

Gli interventi del Decreto «Cura Italia»

Gli interventi del «Cura Italia»

- gli importi accordati da banche (già utilizzati o meno) per fidi a revoca e autoliquidanti **non possono essere revocati** (nemmeno in parte) fino al 30 settembre 2020
- i prestiti non rateali con scadenza *ante*-30 settembre 2020 sono **prorogati al 30 settembre 2020** (a condizioni invariate)
- il pagamento dei canoni di *leasing* e delle rate di mutui o altri finanziamenti a rimborso rateale in scadenza prima del 30 settembre 2020 è **sospeso sino al 30 settembre 2020** senza maggiori oneri

Gli interventi del «Cura Italia»

- la sospensione non equivale a *forbearance* e le banche non possono segnalare la posizione a sofferenza. Inoltre, **il calcolo dei giorni di sconfinamento è sospeso** per tutta la durata della sospensione: questo aspetto crea un importante beneficio per l'impresa, in quanto viene significativamente limitato il rischio di segnalazioni pregiudizievoli
- sono **escluse** le imprese con esposizioni deteriorate, come sofferenze o inadempimento probabile, o qualificate come imprese in difficoltà

Gli interventi del Decreto «Liquidità»

Una sintesi

- Garanzia SACE a favore di banche e intermediari finanziari
- Fondo di Garanzia
- Misure per l'internazionalizzazione
- Misure di sostegno alle imprese in crisi
- Altro…

Grandi imprese/PMI: garanzia SACE a favore di banche e intermediari finanziari

- Imprese con < 5.000 dipendenti e fatturato < 1,5 miliardi di euro: garanzia pari al **90%** del finanziamento - procedura semplificata (no decreto Ministro dell'Economia e Finanze)
- Imprese con > 5.000 dipendenti e fatturato fra 1,5 e 5 mld: garanzia pari all'**80%**
- Imprese con fatturato > 5 mld: garanzia pari al **70%**;
- Importo «delle operazioni finanziarie» non può superare il 25% del fatturato Italia 2019 (o il doppio del costo del personale Italia sostenuto nel 2019) – anche su base consolidata
- **PMI** (anche imprese individuali o partite Iva): garanzia SACE gratuita se hanno esaurito la capacità di utilizzo del credito coperto dal Fondo Centrale di Garanzia (5 mio)

Grandi imprese/PMI: garanzia SACE a favore di banche e intermediari finanziari

- «***nuovi finanziamenti***» (erogati dopo l'8.4): come si definiscono?
- Garanzie **a prima richiesta** e irrevocabili
- Escluse le «***imprese in difficoltà***» (31.12.19) e chi detenga «***esposizioni deteriorate***» (29.2.20)
- **Cumulo** tra garanzie concesse consociate appartenenti ad un gruppo
- regime sulle commissioni
- Divieto distribuzione **dividendi** o *buy-back* (a livello di gruppo)

Grandi imprese/PMI: garanzia SACE a favore di banche e intermediari finanziari

- Obbligo di gestione del personale mediante **accordi sindacali**
- Vincolo di **destinazione** a costi del personale, investimenti o capitale circolante (Italia)

Interventi del Fondo di Garanzia: PMI

- **Garanzia fino al 100%** (cumulo con Confidi) se ricavi < 3,2mln (per finanziamenti < 25% del fatturato)
- **Garanzia al 100%** prestiti < 25.000 (o non superiore al 25% dei ricavi dell'ultimo bilancio depositato o dichiarazione fiscale), SENZA VALUTAZIONE MERITO DI CREDITO: PMI, imprenditori individuali e esercenti arti e professioni
- Nessuna valutazione anche per l'intervento del Fondo su **portafogli di finanziamenti** costituiti (per una quota > 20%) da imprese con *rating* non superiore a "BB"
- **Garanzia al 90%** prestiti < 5m (con controgaranzia Confidi)

tasso di interesse - durata 72 mesi - preammortamento minimo 24 mesi

Interventi del Fondo di Garanzia

- estensione degli interventi (gratuiti) fino al 31 dicembre 2020
- copertura del Fondo di Garanzia, anche: **(A)** per le imprese che presentano "***inadempienze probabili***" o "***scadute o sconfinanti deteriorate***", purché tale classificazione non sia precedente al 31 gennaio 2020; e **(B)** per le imprese che, dopo il 31 dicembre 2019, abbiano presentato un concordato preventivo in continuità, un accordo di ristrutturazione dei debiti o un piano di risanamento attestato; escluse in ogni caso le «*sofferenze*»

Interventi del Fondo di Garanzia

- La garanzia del fondo può essere richiesta **anche per operazioni già perfezionate ed erogate** se, al momento della domanda di intervento del Fondo, non sono trascorsi più di **tre mesi** dall'erogazione
- interventi per agevolare la nuova finanza, in caso di rinegoziazione

Interventi del Fondo di Garanzia

- Estensione automatica della copertura in caso di **moratoria** del debito sottostante
- Accesso al Fondo di Garanzia (nella misura massima dell'80% senza valutazione di merito) per gli operatori di **microcredito**, in relazione a finanziamenti destinati a **imprese di nuova costituzione** (o che abbiano avviato l'operatività da non più di tre anni).

Altro…

- sospensione dei **termini per la presentazione e per il protesto di cambiali e assegni**. In particolare: ***(i)*** si prevede la sospensione del "termine di presentazione" dell'assegno fino al 30 aprile (il fornitore potrà attendere il 30 aprile per presentare al pagamento l'assegno, senza incorrere in alcuna irregolarità); ***(ii)*** se, invece, manca la provvista (cioè mancano i fondi), scatta una previsione a favore del traente (cioè di chi ha emesso l'assegno): nel caso in cui il fornitore abbia presentato l'assegno al pagamento prima del 30 aprile, sarà inapplicabile fino al 30 aprile il protesto e la normativa sulla revoca degli assegni (e la banca non può inviare la comunicazione di "preavviso di revoca" degli assegni); ***(iii)*** l'efficacia del blocco degli assegni è posticipata al 30 aprile

Altro…

- **sospensione degli obblighi di ricapitalizzazione** anche in caso di integrale erosione del patrimonio netto (nel periodo tra l'8 aprile e il 31 dicembre 2020).
- Ai finanziamenti soci erogati dall'8 aprile al 31 dicembre 2020 non si applicano gli artt. 2467 (finanziamenti soci) e 2497-*quinquies* (finanziamenti nell'attività di direzione e coordinamento) Cod. Civ.

Altro…

- Misure di semplificazione per la sottoscrizione a distanza di contratti bancari
- Possibilità per le Casse di previdenza private di attivare «iniziative speciali»

Internazionalizzazione

- SACE: attività **assicurativa** e di garanzia dei rischi definiti «non di mercato» dalla normativa dell'Unione europea, nella misura del 10% del capitale e degli interessi di ciascun impegno. Il 90% assunto dallo Stato; **garanzie e controgaranzie** a favore di banche/intermediari
- Costituito il «Comitato per il Sostegno Pubblico all'Esportazione»

Internazionalizzazione

"Fondo per la promozione integrata" volto alla realizzazione delle seguenti iniziative:

- **campagna straordinaria di comunicazione** per sostenere le esportazioni italiane e l'internazionalizzazione del sistema economico nel settore agroalimentare e negli altri settori colpiti dall'emergenza, anche avvalendosi di ICE, e per l'attrazione degli investimenti;
- **potenziamento promozione** del sistema Paese, anche mediante la rete all'estero, dal Ministero degli affari esteri e da ICE e per l'attrazione degli investimenti;
- **cofinanziamento di iniziative di promozione** dirette a mercati esteri realizzate da altre amministrazioni pubbliche - apposite convenzioni;
- **concessione di cofinanziamenti a fondo perduto fino al 50%** dei finanziamenti concessi ai sensi dell'art. 2 co. 1 del DL 251/81, secondo criteri e modalità stabiliti con una o più delibere del Comitato agevolazioni.

Misure relative alla crisi

- Posticipazione dell'entrata in vigore del Codice della Crisi (1/9/21):
- Congelate le istanze di fallimento fino al 30/6 (ma non quelle depositate dal PM)
- Misure per favorire gli adempimenti concordato preventivo, concordato «con riserva» e accordo di ristrutturazione del debito: estensione termini di adempimento; deposito di un eventuale nuovo piano (proroga 6 mesi/90 giorni)
- Presunzione di continuità aziendale - *rischio di responsabilità?*

SENNI&PARTNERS
STUDIO LEGALE

Grazie per l'attenzione

tommaso.senni@sa-law.it
www.sennipartners.com