



# Il Microcredito in Italia: normativa, evoluzione e prospettive

*Orrick, Herrington & Sutcliffe (Europe) LLP*

*Avv. Luca Benvenuto*  
*Associate*

9 giugno 2016

## *Microcredito: fonti normative*



### **Decreto Legislativo 1° settembre 1993, n. 385**

Testo unico delle leggi in materia bancaria e creditizia (T.U.B.)

- **Art. 111** Microcredito (in vigore dal 17 ottobre 2012)
- **Art. 113** Controlli sull'elenco previsto dall'art. 111 (in vigore dal 17 ottobre 2012)

Ministero dell'economia e delle finanze

### **D.M. 17/10/2014, n. 176**

Disciplina del microcredito, in attuazione dell'art. 111, comma 5, del T.U.B.

Ministero dello sviluppo economico

### **D.M. 18/03/2015**

Modifiche al decreto 24 dicembre 2014 in materia di interventi del Fondo di garanzia per le PMI in favore di operazioni di microcredito destinate alla microimprenditorialità

### **Provvedimento della Banca d'Italia (3 giugno 2015)**

Disposizioni per l'iscrizione e la gestione dell'elenco degli operatori di microcredito

# *Principali contenuti della normativa*



- **Microcredito imprenditoriale**
- **Microcredito sociale**
- **Operatori di Microcredito**

# Microcredito Imprenditoriale

- *Che cos'è* -



È una forma di finanziamento finalizzata a:

- ✓ sostenere l'avvio o lo sviluppo di un'attività lavorativa;
- ✓ promuovere l'inserimento di persone fisiche nel mercato del lavoro.

Cosa fare con questo finanziamento?

- si possono acquistare beni o servizi strumentali all'attività svolta;
- si possono retribuire nuovi dipendenti o soci lavoratori;
- si possono pagare corsi di formazione volti a incrementare il know-how e la produttività di imprenditore, soci, dipendenti;
- si possono pagare corsi di formazione di natura (anche) universitaria o post universitaria per agevolare l'inserimento di persone fisiche nel mercato del lavoro.

# *Microcredito Imprenditoriale*

*- Chi vi può accedere? -*



**I beneficiari del microcredito imprenditoriale possono essere:**

- persone fisiche;
- società di persone;
- società a responsabilità limitata semplificate;
- società cooperative;
- associazioni.

# *Microcredito Imprenditoriale*

## *- Chi è escluso? -*



### **Non possono ottenere forme di microcredito imprenditoriale:**

- i soggetti che non rientrano nella slide precedente (es. società di capitali);
- lavoratori autonomi o imprese titolari di partita IVA da almeno 5 anni;
- lavoratori autonomi o imprese titolari di partita IVA con più di 5 dipendenti;
- società di persone, società a responsabilità limitata (semplificata), società cooperative con più di 10 dipendenti
- società cooperative;
- associazioni;
- imprese che al momento della richiesta presentino uno o più dei seguenti requisiti:
  - attivo patrimoniale annuo superiore a € 300.000
  - ricavi lordi complessivi annui superiori a € 200.000
  - Indebitamento superiore a € 100.000

# Microcredito Imprenditoriale

- Caratteristiche -



IMPORTO  
MASSIMO

€ 25.000 per ciascun beneficiario



€ 35.000 qualora ricorrano congiuntamente le seguenti caratteristiche:

- erogazione frazionata;
- pagamento puntuale delle ultime 6 rate;
- sviluppo del progetto attestato dal raggiungimento di risultati intermedi previsti nel contratto;
- affidabilità del beneficiario (es. assenza di pregresse inadempienze)

Segue

# Microcredito Imprenditoriale

- Caratteristiche -



**DURATA**

7 anni

10 anni se il finanziamento è erogato per facilitare l'ingresso nel mercato del lavoro e ciò risulti coerente con il progetto finanziato

Nessuna garanzia reale può essere richiesta al beneficiario grazie all'interno del Fondo di Garanzia per le PMI

**GARANZIE**

**RIMBORSO**

Ammortamento massimo trimestrale

Diretta da parte degli operatori ovvero avvalendosi dei terzi utilizzati per la prestazione dei servizi di assistenza e monitoraggio

**DISTRIBUZIONE**



# *Microcredito Imprenditoriale*

*- Servizi ausiliari -*



## **COSA SONO?**

Servizi, tra quelli previsti dalla normativa, che devono obbligatoriamente accompagnare le singole operazioni di microcredito

## **CHI LI EROGA?**

L'operatore di microcredito o un soggetto terzo che sia stato appositamente contrattualizzato

## **A COSA SERVONO?**

A monitorare l'andamento del progetto, a superare le asimmetrie informative e ad incrementare le probabilità di rimborso

# *Microcredito Imprenditoriale*

*- Servizi ausiliari -*



## COSA RIGUARDANO?

SVILUPPO DELL'IDEA  
IMPRENDITORIALE

FORMAZIONE

MARKETING

SUPPORTO LEGALE, FISCALE,  
AMMINISTRATIVO

# Microcredito Sociale

- *Che cos'è* -



È una forma di finanziamento finalizzata a promuovere progetti di inclusione sociale e finanziaria destinati a persone fisiche che si trovino in una condizione di particolare vulnerabilità economica o sociale.

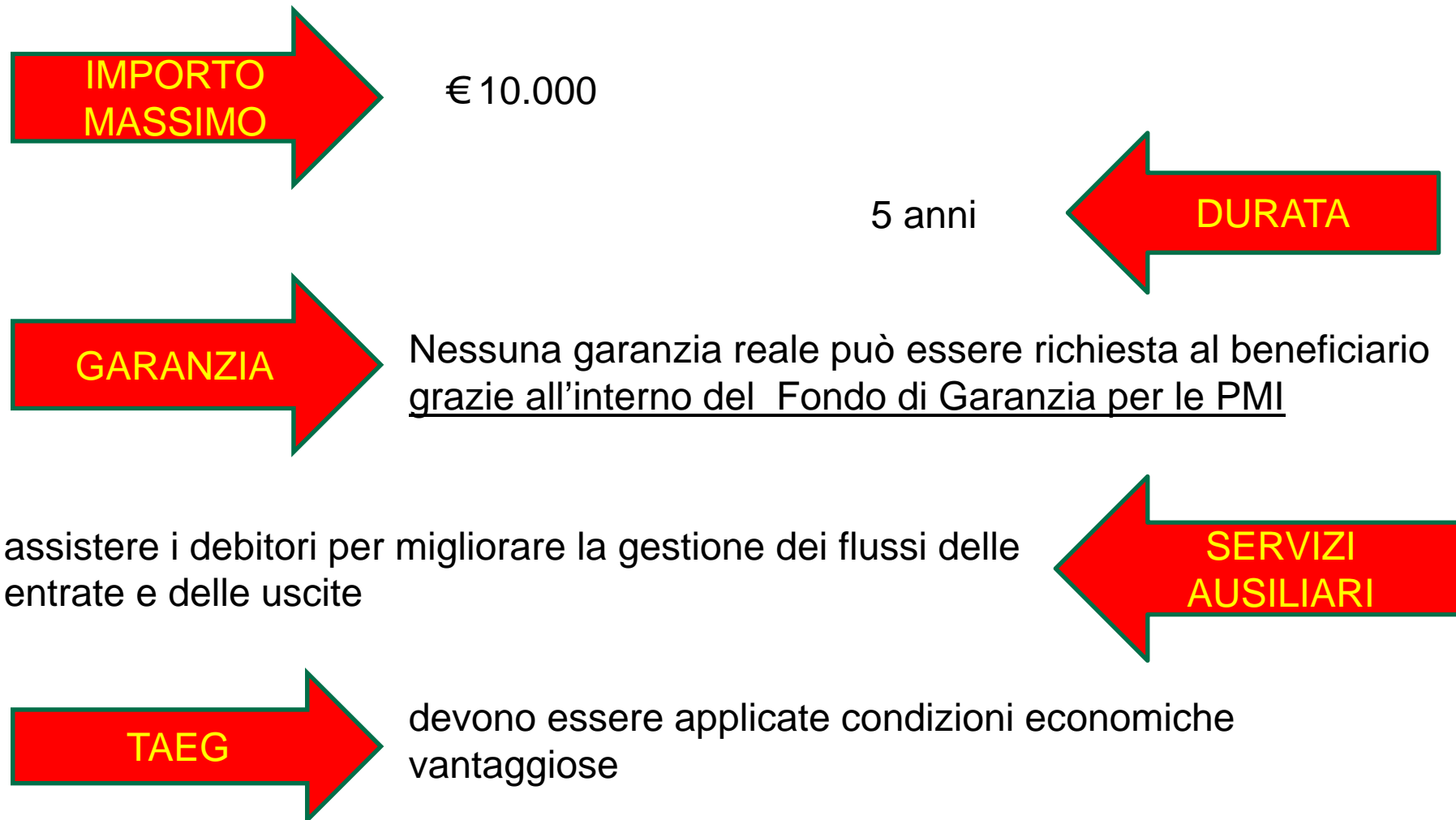
Cosa fare con questo finanziamento?



acquisto di beni o servizi necessari al soddisfacimento di  
bisogni primari del soggetto finanziato o di un membro del  
proprio nucleo familiare

# Microcredito Sociale

- Caratteristiche -



## *Gli Operatori di Microcredito*



Gli Operatori di Microcredito sono i soggetti iscritti nell'elenco di cui all'art. 111, comma 1, del T.U.B.

In deroga all'art. 106, comma 1, del T.U.B. possono svolgere:

- attività di concessione di finanziamenti in conformità con le disposizioni del Regolamento (D.M. 17/10/2014, n. 176) e
- servizi ausiliari di assistenza e monitoraggio dei soggetti finanziati (art. 3, D.M. 17/10/2014, n. 176).

**N.B. in presenza di determinate condizioni, anche enti senza scopo di lucro possono esercitare l'attività di microcredito senza necessità di iscrizione nell'elenco**

# *Gli Operatori di Microcredito*

*- procedura autorizzativa -*



L'iscrizione nell'elenco indicato dall'art. 111, comma 1, del T.U.B. è subordinata al ricorrere delle seguenti condizioni:

- **Oggetto sociale esclusivo**
- **Forma giuridica: società di capitale o cooperativa**
- **Capitale sociale: almeno € 250.000**
- **Requisiti per soci ed esponenti aziendali**
- **Redazione di un programma di attività** che indichi (i) le caratteristiche dei prestiti che si intendono erogare, (ii) le modalità di erogazione e di monitoraggio dei finanziamenti concessi, (iii) l'indicazione dei soggetti di cui si intende avvalere per i servizi ausiliari di assistenza e consulenza e (iv) le modalità di controllo dell'operato degli stessi.

L'istruttoria della domanda autorizzativa viene condotta dalla Banca d'Italia entro il termine di 120 giorni.

# *Gli Operatori di Microcredito*

## *- obblighi di condotta -*



Gli Operatori di Microcredito forniscono al cliente, prima che egli sia vincolato da un contratto o da una proposta irrevocabile, le informazioni necessarie a permettere una decisione informata e consapevole relativamente alla conclusione del contratto.

Le informazioni sono fornite gratuitamente, su supporto cartaceo o su altro supporto durevole, in forma chiara e concisa.

Le informazioni includono almeno:

- il tasso annuo effettivo globale;
- la durata del contratto;
- le altre condizioni economiche del finanziamento;
- le conseguenze cui il cliente può andare incontro in caso di mancato pagamento.

# *Gli Operatori di Microcredito*

## *- Limiti -*



### **Accesso a fondi di garanzia**

- Agli Operatori di Microcredito è precluso di avvalersi di consorzi o fondi di garanzia che coprano il rischio di credito in una percentuale superiore all'80% di ogni finanziamento concesso.

### **Limiti all'indebitamento**

- Gli Operatori di Microcredito possono acquisire risorse a titolo di finanziamento per un ammontare non superiore a sedici volte il patrimonio netto risultante dall'ultimo bilancio approvato.

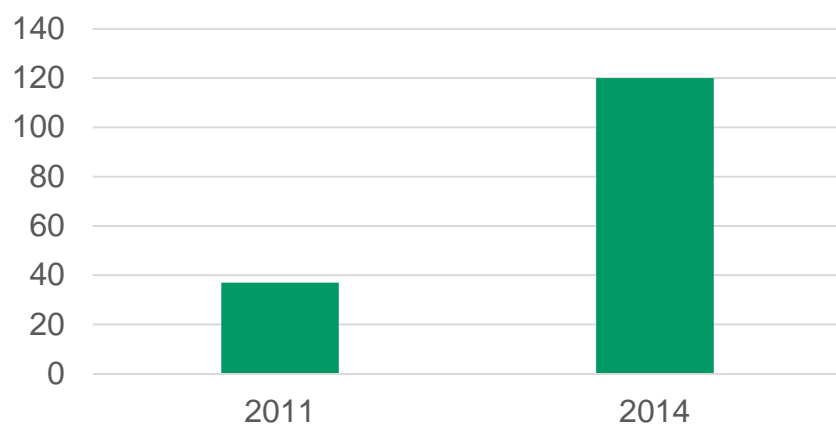


# Evoluzione del Microcredito

- 2011/2014 -

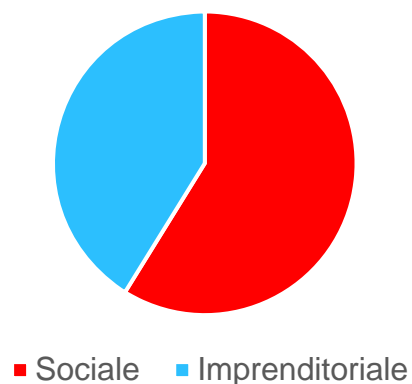


### Ammontare dei prestiti



Nel 2011 sono stati erogati microcrediti per € 37 milioni; nel 2014 si è arrivati a € 120 milioni circa. Nel quadriennio, complessivamente, sono state anticipate risorse per € 370 milioni.

### Utenti Microcredito



Nel quadriennio 2011-2014 n. 20.000 (59%) persone hanno ricevuto microcrediti con finalità sociale; n. 14.000 (41%) microcrediti con finalità imprenditoriale.

# *Evoluzione del Microcredito*

*- 2015/2016 -*



## **Come evolve il microcredito nel 2015/2016?**

Non ci sono dati ufficiali: nondimeno le stime elaborate ipotizzano che l'ammontare delle risorse anticipate ai beneficiari ed il numero delle iniziative finanziate siano più che raddoppiati, con incrementi attesi oltre il 60%.

*GRAZIE PER L'ATTENZIONE*

*Avv. Luca Benvenuto*  
*Studio Legale Orrick, Herrington & Sutcliffe*  
*[lbenvenuto@orrick.com](mailto:lbenvenuto@orrick.com)*