

PARTE IX – MODELLI DI VALUTAZIONE DEL MERITO DI CREDITO DEI SOGGETTI BENEFICIARI FINALI

A. MODELLO DI VALUTAZIONE AI FINI DEL CALCOLO DELLA PROBABILITA' DI INADEMPIMENTO DEI SOGGETTI BENEFICIARI FINALI

PREMESSA

La valutazione del merito di credito ai fini dell'ammissibilità alla *garanzia dei soggetti beneficiari finali*, diversi dalle *start up*, è effettuata attraverso l'attribuzione ad essi di una *probabilità di inadempimento* e il loro collocamento in una delle *classi di valutazione* e delle *fasce di valutazione* che compongono la *scala di valutazione*.

Il modello di valutazione presenta una struttura modulare composta dai seguenti moduli informativi:

- a) modulo economico – finanziario: fornisce una misura predittiva del profilo di rischio patrimoniale, economico e finanziario.
- b) modulo andamentale: fornisce una misura predittiva del profilo di rischio di credito, approfondendo la dinamica dei rapporti intrattenuti con le istituzioni finanziarie a livello di sistema.

A questi si aggiunge un ulteriore blocco informativo che valuta la presenza di atti ed eventi pregiudizievoli a carico del *soggetto beneficiario finale* e dei soci.

La valutazione finale del merito di credito del *soggetto beneficiario finale* è il risultato dell'analisi congiunta dei dati contenuti nei due moduli nonché degli eventuali eventi pregiudizievoli e/o procedure concorsuali registrati.

Sul sito istituzionale del Fondo (www.fondidigaranzia.it) è pubblicato e aggiornato tramite apposita circolare operativa del *Gestore del Fondo* il documento denominato "*Specifiche tecniche per il calcolo della probabilità di inadempimento ai sensi del nuovo modello di valutazione del Fondo*" che descrive tutti i passaggi necessari per il calcolo della *classe di valutazione*, della *fascia di valutazione* e della *probabilità di inadempimento* dei *soggetti beneficiari finali*.

A.1 MODULO ECONOMICO – FINANZIARIO

Il soggetto richiedente deve alimentare tale modulo con un set informativo aggiornato alla data di presentazione della domanda costituito da:

- a) per i *soggetti beneficiari finali* rientranti nella categoria Società di capitali come individuate nella tabella di cui al paragrafo A.6, i dati degli ultimi due bilanci depositati presso l'Amministrazione competente e disponibili sul *Portale FdG* attraverso l'acquisizione automatica degli stessi da banche dati pubbliche ovvero dal *Portale per le imprese*;
- b) per i *soggetti beneficiari finali* rientranti nelle categorie Società di persone e Ditte individuali come individuate nella tabella di cui al paragrafo A.6, i dati delle ultime due dichiarazioni fiscali trasmesse all'Amministrazione competente e disponibili sul *Portale FdG* attraverso l'acquisizione automatica degli stessi da banche dati pubbliche ovvero dal *Portale per le imprese*.

In riferimento ai casi di cui alla precedente lettera a), si precisa che:

- i due bilanci devono essere consecutivi;
- l'intervallo temporale tra la data di chiusura dell'esercizio a cui si riferisce l'ultimo bilancio depositato e disponibile sul *Portale FdG* e la data di presentazione della domanda di ammissione deve essere inferiore a 21 mesi.

È fatta salva la possibilità per il *soggetto richiedente* di alimentare il modulo economico-finanziario manualmente (o attraverso le altre modalità messe a disposizione sul *Portale*

FdG) con un set informativo costituito dai dati degli ultimi due bilanci depositati, qualora gli stessi non siano disponibili sul *Portale FdG* ovvero qualora non siano rispettate le condizioni di cui sopra.

In riferimento ai casi di cui alla precedente lettera b), si precisa che:

- le due dichiarazioni fiscali devono essere consecutive;
- l'intervallo temporale tra la data di chiusura dell'esercizio a cui si riferisce l'ultima dichiarazione fiscale e disponibile sul *Portale FdG* e la data di presentazione della domanda di ammissione deve essere inferiore a 24 mesi;

È fatta salva la possibilità per il *soggetto richiedente* di alimentare il modulo economico-finanziario manualmente (o attraverso le altre modalità messe a disposizione sul *Portale FdG*) con un set informativo costituito dai dati delle ultime due dichiarazioni fiscali, qualora gli stessi non siano disponibili sul *Portale FdG* ovvero qualora non siano rispettate le condizioni di cui sopra.

Il modulo prevede l'attribuzione di uno score parziale, compreso tra un minimo di EF1 ed un massimo di EF11, calcolato attraverso algoritmi differenti in funzione delle seguenti caratteristiche del *soggetto beneficiario finale*:

- a) forma giuridica (Società di capitali, Società di persone, Ditte individuali come individuate nella tabella di cui al paragrafo A.6);
- b) regime di contabilità (contabilità ordinaria, contabilità semplificata);
- c) settore di attività economica (Industria, Commercio, Servizi, Immobiliare, Edilizia come individuati nella tabella di cui al paragrafo A.5).

I differenti algoritmi, a loro volta, prendono in considerazione variabili differenti, ottenute dal set informativo precedentemente descritto e selezionate in funzione della loro significatività ai fini della valutazione del merito di credito dei *soggetti beneficiari finali*.

Lo score attribuito è il risultato di una combinazione tra i due seguenti fattori:

- a) il giudizio su ciascuna variabile, laddove attribuibile, espresso come nella tabella seguente

VALORE	GIUDIZIO
A	Alto
MA	Medio Alto
M	Medio
MB	Medio Basso
B	Basso

- b) l'incidenza delle variabili sullo score stesso, espressa come percentuale in modo tale che la somma delle incidenze risulti pari al 100%.

Nei paragrafi successivi sono definite le incidenze delle variabili considerate e le soglie sulla base delle quali sono attribuiti i giudizi alle variabili stesse.

A.1.a Società di capitali – Settore Industria

Sono prese in considerazione le seguenti variabili:

- A. Debiti a breve/Fatturato;
- B. Oneri finanziari/MOL;
- C. Oneri finanziari/Totale debiti;
- D. Disponibilità liquide/Fatturato;
- E. Fatturato/Rimanenze;
- F. Patrimonio netto/Totale attivo;
- G. Variazione Fatturato.

L'incidenza delle variabili e le soglie sulla base delle quali sono attribuiti i giudizi alle variabili stesse sono definite nella seguente tabella:

Variabile	Incidenza		Giudizio				
	Imprese con fatturato > 500.000€	Imprese con fatturato ≤ 500.000€	Alta	Medio Alto	Medio	Medio Basso	Basso
A	25,27%	24,45%	$A < 0,4$	$0,4 \leq A < 0,425$	$0,425 \leq A < 0,552$	$0,552 \leq A < 0,751$	$A \geq 0,751$
B	12,80%	13,36%	$0 \leq B < 0,048$	$0,048 \leq B < 0,138$	$0,138 \leq B < 0,267$	$0,267 \leq B < 0,486$	$B < 0$ $B \geq 0,486$
C	16,31%	15,20%	$C < 0,01$	$0,01 \leq C < 0,017$	$0,017 \leq C < 0,025$	$0,025 \leq C < 0,037$	$C \geq 0,037$
D	14,20%	14,21%	$D \geq 0,107$	$0,04 \leq D < 0,107$	$0,013 \leq D < 0,04$	$0,01 \leq D < 0,013$	$D < 0,01$
E	5,42%	5,65%	$E \geq 11$	$10,736 \leq E < 11$	$5,929 \leq E < 10,736$	$3,336 \leq E < 5,929$	$E < 3,336$
F	18,15%	18,94%	$F \geq 0,418$	$0,263 \leq F < 0,418$	$0,159 \leq F < 0,263$	$0,076 \leq F < 0,159$	$F < 0,076$
G	7,85%	8,19%	$0,032 \leq G < 0,135$	$-0,040 \leq G < 0,032$ $0,135 \leq G < 0,171$	$-0,140 \leq G < -0,040$	$-0,3 \leq G < -0,140$	$G < -0,3$ $G \geq 0,303$

A.1.b Società di capitali – Settore Commercio

Sono presi in considerazione le seguenti variabili:

- A. MOL/(Oneri finanziari + Totale debiti);
- B. Patrimonio netto/Totale attivo;
- C. Oneri finanziari/MOL;
- D. Oneri finanziari/Totale debiti;
- E. Disponibilità liquide/Fatturato;
- F. (Disponibilità liquide + Liquidità differite)/Passivo corrente;
- G. Fatturato/Totale attivo;
- H. Variazione Fatturato.

L'incidenza delle variabili e le soglie sulla base delle quali sono attribuiti i giudizi alle variabili stesse sono definite nella seguente tabella:

Variabile	Incidenza		Giudizio				
	Imprese con fatturato > 500.000€	Imprese con fatturato ≤ 500.000€	Alta	Medio Alto	Medio	Medio Basso	Basso
A	7,72%	8,52%	$A \geq 0,175$	$0,102 \leq A < 0,175$	$0,069 \leq A < 0,102$	$0,04 \leq A < 0,069$	$A < 0,04$
B	24,78%	22,47%	$B \geq 0,337$	$0,197 \leq B < 0,337$	$0,116 \leq B < 0,197$	$0,057 \leq B < 0,116$	$B < 0,057$
C	10,34%	11,41%	$-0,067 \leq C < 0,053$	$-0,195 \leq C < -0,067$	$-0,373 \leq C < -0,195$	$-0,641 \leq C < -0,373$	$C < -0,641$
				$0,053 \leq C < 0,153$	$0,153 \leq C < 0,293$	$0,293 \leq C < 0,503$	$C \geq 0,503$
D	14,92%	13,01%	$D < 0,007$	$0,007 \leq D < 0,015$	$0,015 \leq D < 0,025$	$0,025 \leq D < 0,037$	$D \geq 0,037$
E	5,47%	6,04%	$E \geq 0,089$	$0,037 \leq E < 0,089$	$0,015 \leq E < 0,037$	$0,01 \leq E < 0,015$	$E < 0,01$
F	9,17%	10,13%	$F \geq 1,126$	$0,866 \leq F < 1,126$	$0,65 \leq F < 0,866$	$0,393 \leq F < 0,65$	$F < 0,393$
G	15,63%	15,21%	$G \geq 1,7$	$1,675 \leq G < 1,7$	$1,286 \leq G < 1,675$	$0,92 \leq G < 1,286$	$G < 0,92$
H	11,96%	13,20%	$0,018 \leq H < 0,104$	$-0,028 \leq H < 0,018$	$-0,092 \leq H < -0,028$	$-0,211 \leq H < -0,092$	$H < -0,211$
				$0,104 \leq H < 0,153$	$0,153 \leq H < 0,221$	$0,221 \leq H < 0,348$	$H \geq 0,348$

A.1.c Società di capitali – Settore Servizi

Sono prese in considerazione le seguenti variabili:

- A. Debiti a breve/Fatturato;
- B. Oneri finanziari/MOL;
- C. Oneri finanziari/Valore della produzione;
- D. Totale debiti/Patrimonio netto;
- E. Disponibilità liquide/Fatturato;
- F. Variazione Fatturato;
- G. Passivo corrente/Totale passivo.

L'incidenza delle variabili e le soglie sulla base delle quali sono attribuiti i giudizi alle variabili stesse sono definite nella seguente tabella:

Variabile	Incidenza		Giudizio				
	Imprese con fatturato > 500.000€	Imprese con fatturato ≤ 500.000€	Alta	Medio Alto	Medio	Medio Basso	Basso
A	12,69%	10,17%	$A < 0,239$	$0,239 \leq A < 0,357$	$0,357 \leq A < 0,502$	$0,502 \leq A < 0,786$	$A \geq 0,786$
B	6,80%	8,30%	$B < 0,027$	$0,027 \leq B < 0,097$	$0,097 \leq B < 0,212$	$0,212 \leq B < 0,473$	$B \geq 0,473$
C	20,28%	24,74%	$C < 0,002$	$0,002 \leq C < 0,006$	$0,006 \leq C < 0,013$	$0,013 \leq C < 0,028$	$C \geq 0,028$
D	20,58%	25,11%	$D < 0,998$	$0,998 \leq D < 2,501$	$2,501 \leq D < 5,415$	$5,415 \leq D < 13,164$	$D \geq 13,164$
E	18,95%	6,43%	$E \geq 0,13$	$0,055 \leq E < 0,13$	$0,022 \leq E < 0,055$	$0,01 \leq E < 0,022$	$E < 0,01$
F	9,43%	11,50%	$0,023 \leq F < 0,109$	$-0,021 \leq F < 0,023$	$-0,082 \leq F < -0,021$	$-0,217 \leq F < -0,082$	$F < -0,217$
				$0,109 \leq F < 0,167$	$0,167 \leq F < 0,249$	$0,249 \leq F < 0,428$	$F \geq 0,428$
G	11,27%	13,75%	$G < 0,349$	$0,349 \leq G < 0,529$	$0,529 \leq G < 0,681$	$0,681 \leq G < 0,826$	$G \geq 0,826$

A.1.d Società di capitali – Settore Immobiliare

Sono prese in considerazione le seguenti variabili:

- A. Patrimonio netto/Totale attivo;
- B. Oneri finanziari/Totale debiti;
- C. Oneri finanziari/MOL;
- D. Valore della produzione/Totale attivo circolante.

L'incidenza delle variabili e le soglie sulla base delle quali sono attribuiti i giudizi alle variabili stesse sono definite nella seguente tabella:

Variabile	Incidenza		Giudizio				
	Imprese con fatturato > 500.000€	Imprese con fatturato ≤ 500.000€	Alta	Medio Alto	Medio	Medio Basso	Basso
A	46,24%	27,44%	$A \geq 0,496$	$0,254 \leq A < 0,496$	$0,108 \leq A < 0,254$	$0,034 \leq A < 0,108$	$A < 0,034$
B	17,08%	23,06%	$B < 0,009$	$0,009 \leq B < 0,019$	$0,019 \leq B < 0,029$	$0,029 \leq B < 0,041$	$B \geq 0,041$
C	16,70%	22,54%	$-0,114 \leq C < 0,086$	$-0,333 \leq C < -0,114$	$-0,627 \leq C < -0,333$	$-0,8 \leq C < -0,627$	$C < -0,8$
				$0,086 \leq C < 0,242$	$0,242 \leq C < 0,455$	$0,455 \leq C < 0,761$	$C \geq 0,761$
D	19,98%	26,97%	$D \geq 2,296$	$1,131 \leq D < 2,296$	$0,567 \leq D < 1,131$	$0,3 \leq D < 0,567$	$D < 0,3$

A.1.e Società di capitali – Settore Edilizia

Sono prese in considerazione le seguenti variabili:

- A. Oneri finanziari/MOL;
- B. Oneri finanziari/Totale debiti;
- C. Patrimonio netto/Totale attivo;
- D. Totale debiti/Valore della produzione;
- E. Passivo corrente/Totale passivo;
- F. Risultato netto/Valore della produzione;
- G. Patrimonio netto/Attivo immobilizzato;
- H. Variazione Valore della produzione.

L'incidenza delle variabili e le soglie sulla base delle quali sono attribuiti i giudizi alle variabili stesse sono definite nella seguente tabella:

Variabile	Incidenza		Giudizio				
	Imprese con fatturato > 500.000€	Imprese con fatturato ≤ 500.000€	Alto	Medio Alto	Medio	Medio Basso	Basso
A	7,45%	8,27%	$-0,050 \leq A < 0,053$	$-0,145 \leq A < -0,050$	$-0,284 \leq A < -0,145$	$-0,514 \leq A < -0,284$	$A < -0,514$
				$0,053 \leq A < 0,155$	$0,155 \leq A < 0,305$	$0,305 \leq A < 0,548$	$A \geq 0,548$
B	19,99%	22,20%	$B < 0,006$	$0,006 \leq B < 0,014$	$0,014 \leq B < 0,023$	$0,023 \leq B < 0,03$	$B \geq 0,03$
C	19,81%	21,99%	$C \geq 0,296$	$0,163 \leq C < 0,296$	$0,089 \leq C < 0,163$	$0,039 \leq C < 0,089$	$C < 0,039$

D	19,38%	10,51%	D<0,437	0,437≤D<0,657	D≥0,657		
E	7,08%	7,86%	E<0,395	0,395≤E<0,585	0,585≤E<0,727	0,727≤E<0,852	E≥0,852
F	7,78%	8,64%	F≥0,042	0,016≤F<0,042	0,004≤F<0,016	0≤F<0,004	F<0
G	8,11%	9,01%	G≥3,494	1,399≤G<3,494	0,704≤G<1,399	0,307≤G<0,704	G<0,307
H	10,39%	11,53%	0,036≤H<0,230	-0,038≤H<0,036	-0,153≤H<-0,038	-0,341≤H<-0,153	H<-0,341
				0,23≤H<0,381	0,381≤H<0,613	0,613≤H<0,997	H≥0,997

A.1.f Società di persone e ditte individuali in contabilità ordinaria – Settore Industria

Sono prese in considerazione le seguenti variabili:

- A. Debiti a breve/Fatturato;
- B. (Patrimonio netto+Totale debiti)/Patrimonio netto;
- C. Attivo corrente/Totale attivo;
- D. Risultato netto/MON;
- E. Patrimonio netto/Fatturato;
- F. MOL/Oneri finanziari;
- G. Risultato netto, nel caso in cui tale voce assuma valori negativi.

L'incidenza delle variabili e le soglie sulla base delle quali sono attribuiti i giudizi alle variabili stesse sono definite nella seguente tabella:

Variabile	Incidenza		Giudizio				
	Imprese con fatturato > 500.000€	Imprese con fatturato ≤ 500.000€	Alto	Medio Alto	Medio	Medio Basso	Basso
A	8,46%	13,07%	A<0,25	0,25≤A<0,388	0,388≤A<0,535	0,535≤A<0,7	A≥0,7
B	8,39%	12,95%	B≤0	0<B≤1,641	1,641<B≤3,179	3,179<B≤7,709	B>7,709
C	15,79%	24,38%	C<0,389	0,389≤C<0,624	C≥0,624		
D	6,76%	10,44%	D≥0,8	0,502≤D<0,8	0,24≤D<0,502	0,2≤D<0,24	D<0,2
E	26,53%	17,76%	E≥0,446	0,164≤E<0,446	0,038≤E<0,164	0≤E<0,038	E<0
F	23,63%	5,28%	F≥14	9,833≤F<14	4,917≤F<9,833	2≤F<4,917	F<2
G	10,44%	16,13%	non attribuibile				

A.1.g Società di persone e ditte individuali in contabilità ordinaria – Settore Commercio

Sono prese in considerazione le seguenti variabili:

- A. Debiti a breve/Fatturato;
- B. (Patrimonio netto+Totale debiti)/Patrimonio netto;
- C. Attivo corrente/Totale attivo;
- D. Risultato netto/MON;
- E. Patrimonio netto/Fatturato;

F. MOL/Oneri finanziari;

G. Risultato netto, nel caso in cui tale voce assuma valori negativi

L'incidenza delle variabili e le soglie sulla base delle quali sono attribuiti i giudizi alle variabili stesse sono definite nella seguente tabella:

Variabile	Incidenza		Giudizio				
	Imprese con fatturato > 500.000€	Imprese con fatturato ≤ 500.000€	Alto	Medio Alto	Medio	Medio Basso	Basso
A	9,48%	12,36%	$A < 0,25$	$0,25 \leq A < 0,388$	$0,388 \leq A < 0,535$	$0,535 \leq A < 0,7$	$A \geq 0,7$
B	9,39%	12,24%	$B \leq 0$	$0 < B \leq 1,641$	$1,641 < B \leq 3,179$	$3,179 < B \leq 7,709$	$B > 7,709$
C	17,68%	23,05%	$C < 0,389$	$0,389 \leq C < 0,624$	$C \geq 0,624$		
D	7,57%	9,87%	$D \geq 0,8$	$0,502 \leq D < 0,8$	$0,24 \leq D < 0,502$	$0,2 \leq D < 0,24$	$D < 0,2$
E	29,70%	16,79%	$E \geq 0,446$	$0,164 \leq E < 0,446$	$0,038 \leq E < 0,164$	$0 \leq E < 0,038$	$E < 0$
F	14,49%	10,44%	$F \geq 14$	$9,833 \leq F < 14$	$4,917 \leq F < 9,833$	$2 \leq F < 4,917$	$F < 2$
G	11,69%	15,25%	non attribuibile				

A.1.h Società di persone e ditte individuali in contabilità ordinaria – Settore Servizi

Sono prese in considerazione le seguenti variabili:

A. Debiti a breve/Fatturato;

B. (Patrimonio netto+Totale debiti)/Patrimonio netto;

C. Attivo corrente/Totale attivo;

D. Risultato netto/MON;

E. Patrimonio netto/Fatturato;

F. MOL/Oneri finanziari;

G. Risultato netto, nel caso in cui tale voce assuma valori negativi.

L'incidenza delle variabili e le soglie sulla base delle quali sono attribuiti i giudizi alle variabili stesse sono definite nella seguente tabella:

Variabile	Incidenza		Giudizio				
	Imprese con fatturato > 500.000€	Imprese con fatturato ≤ 500.000€	Alto	Medio Alto	Medio	Medio Basso	Basso
A	9,48%	12,36%	$A < 0,25$	$0,25 \leq A < 0,388$	$0,388 \leq A < 0,535$	$0,535 \leq A < 0,7$	$A \geq 0,7$
B	9,39%	12,24%	$B \leq 0$	$0 < B \leq 1,641$	$1,641 < B \leq 3,179$	$3,179 < B \leq 7,709$	$B > 7,709$
C	17,68%	23,05%	$C < 0,389$	$0,389 \leq C < 0,624$	$C \geq 0,624$		
D	7,57%	9,87%	$D \geq 0,8$	$0,502 \leq D < 0,8$	$0,24 \leq D < 0,502$	$0,2 \leq D < 0,24$	$D < 0,2$
E	29,70%	16,79%	$E \geq 0,446$	$0,164 \leq E < 0,446$	$0,038 \leq E < 0,164$	$0 \leq E < 0,038$	$E < 0$
F	14,49%	10,44%	$F \geq 14$	$9,833 \leq F < 14$	$4,917 \leq F < 9,833$	$2 \leq F < 4,917$	$F < 2$
G	11,69%	15,25%	non attribuibile				

A.1.i Società di persone e ditte individuali in contabilità ordinaria – Settore Immobiliare

Sono prese in considerazione le seguenti variabili:

A. Patrimonio netto/Totale attivo;

B. Oneri finanziari/Totale debiti;

C. Oneri finanziari/MOL;

D. Valore della produzione/Totale attivo circolante.

L'incidenza delle variabili e le soglie sulla base delle quali sono attribuiti i giudizi alle variabili stesse sono definite nella seguente tabella:

Variabile	Incidenza		Giudizio				
	Imprese con fatturato > 500.000€	Imprese con fatturato ≤ 500.000 €	Alto	Medio Alto	Medio	Medio Basso	Basso
A	46,24%	27,44%	$A \geq 0,496$	$0,254 \leq A < 0,496$	$0,108 \leq A < 0,254$	$0,034 \leq A < 0,108$	$A < 0,034$
B	17,08%	23,06%	$B < 0,009$	$0,009 \leq B < 0,019$	$0,019 \leq B < 0,029$	$0,029 \leq B < 0,041$	$B \geq 0,041$
C	16,70%	22,54%	$-0,114 \leq C < 0,086$	$-0,333 \leq C < -0,114$	$-0,627 \leq C < -0,333$	$-0,8 \leq C < -0,627$	$C < -0,8$
				$0,086 \leq C < 0,242$	$0,242 \leq C < 0,455$	$0,455 \leq C < 0,761$	$C \geq 0,761$
D	19,98%	26,97%	$D \geq 2,296$	$1,131 \leq D < 2,296$	$0,567 \leq D < 1,131$	$0,3 \leq D < 0,567$	$D < 0,3$

A.1.j Società di persone e ditte individuali in contabilità ordinaria – Settore Edilizia

Sono prese in considerazione le seguenti variabili:

A. Attivo immobilizzato/Patrimonio netto;

B. Risultato netto/Valore della produzione;

C. Valore della produzione/Totale attivo.

L'incidenza delle variabili e le soglie sulla base delle quali sono attribuiti i giudizi alle variabili stesse sono definite nella seguente tabella:

Variabile	Incidenza		Giudizio				
	Imprese con valore della produzione > 500.000€	Imprese con valore della produzione ≤ 500.000€	Alto	Medio Alto	Medio	Medio Basso	Basso
A	40,34%	61,53%	$A < 0,2$	$0,2 \leq A < 0,75$		$0,75 \leq A < 1,912$	$A \geq 1,912$
B	38,97%	6,90%	$B \geq 0,1$	$0,081 \leq B < 0,1$	$0,042 \leq B < 0,081$	$0,011 \leq B < 0,042$	$B < 0,011$
C	20,70%	31,57%	$C \geq 1,6$		$1,264 \leq C < 1,6$	$1 \leq C < 1,264$	$C < 1$

A.1.k Società di persone e ditte individuali in contabilità semplificata – Settore Industria

Sono prese in considerazione le seguenti variabili:

A. Risultato netto/Fatturato;

B. MOL/Oneri finanziari.

L'incidenza delle variabili e le soglie sulla base delle quali sono attribuiti i giudizi alle variabili stesse sono definite nella seguente tabella:

Variabile	Incidenza	Giudizio				
		Alto	Medio Alto	Medio	Medio Basso	Basso
A	52,69%	A \geq 0,04		0,025 \leq A $<$ 0,04	0,004 \leq A $<$ 0,025	A $<$ 0,004
B	47,31%	B \geq 14	9,833 \leq B $<$ 14	4,917 \leq B $<$ 9,833	2 \leq B $<$ 4,917	B $<$ 2

A.1.l Società di persone e ditte individuali in contabilità semplificata – Settore Commercio

Sono prese in considerazione le seguenti variabili:

A. Risultato netto/Fatturato;

B. MOL/Oneri finanziari.

L'incidenza delle variabili e le soglie sulla base delle quali sono attribuiti i giudizi alle variabili stesse sono definite nella seguente tabella:

Variabile	Incidenza	Giudizio				
		Alto	Medio Alto	Medio	Medio Basso	Basso
A	89,03%	A \geq 0,04		0,025 \leq A $<$ 0,04	0,004 \leq A $<$ 0,025	A $<$ 0,004
B	10,97%	B \geq 14	9,833 \leq B $<$ 14	4,917 \leq B $<$ 9,833	2 \leq B $<$ 4,917	B $<$ 2

A.1.m Società di persone e ditte individuali in contabilità semplificata – Settore Servizi

Sono prese in considerazione le seguenti variabili:

A. Risultato netto/Fatturato;

B. MOL/Oneri finanziari.

L'incidenza delle variabili e le soglie sulla base delle quali sono attribuiti i giudizi alle variabili stesse sono definite nella seguente tabella:

Variabile	Incidenza	Giudizio				
		Alto	Medio Alto	Medio	Medio Basso	Basso
A	52,69%	A \geq 0,04		0,025 \leq A $<$ 0,04	0,004 \leq A $<$ 0,025	A $<$ 0,004
B	47,31%	B \geq 14	9,833 \leq B $<$ 14	4,917 \leq B $<$ 9,833	2 \leq B $<$ 4,917	B $<$ 2

A.1.n Società di persone e ditte individuali in contabilità semplificata – Settore Immobiliare

Sono prese in considerazione le seguenti variabili:

A. Oneri finanziari/MOL;

B. Variazione Fatturato.

L'incidenza delle variabili e le soglie sulla base delle quali sono attribuiti i giudizi alle variabili stesse sono definite nella seguente tabella:

Variabile	Incidenza	Giudizio				
		Alto	Medio Alto	Medio	Medio Basso	Basso
A	68,78%	$-0,114 \leq A < 0,086$	$-0,327 \leq A < -0,114$	$-0,62 \leq A < -0,327$	$-0,8 \leq A < -0,62$	$A < -0,8$
			$0,086 \leq A < 0,243$	$0,243 \leq A < 0,457$	$0,457 \leq A < 0,761$	$A \geq 0,761$
B	31,22%	$-0,001 \leq B < 0,103$	$-0,150 \leq B < -0,001$	$-0,278 \leq B < -0,150$	$-0,7 \leq B < -0,278$	$B < -0,7$
			$0,103 \leq B < 0,209$	$0,209 \leq B < 0,3$	$0,3 \leq B < 0,596$	$B \geq 0,596$

A.1.o Società di persone e ditte individuali in contabilità semplificata – Settore Edilizia

Sono prese in considerazione le seguenti variabili:

A. Oneri finanziari/MOL;

B. MOL/Valore della produzione.

L'incidenza delle variabili e le soglie sulla base delle quali sono attribuiti i giudizi alle variabili stesse sono definite nella seguente tabella:

Variabile	Incidenza	Giudizio				
		Alto	Medio Alto	Medio	Medio Basso	Basso
A	50,98%	$A < 0,1$	$0,1 \leq A < 0,132$		$0,132 \leq A < 0,276$	$A \geq 0,276$
B	49,02%	$B \geq 0,15$		$0,149 \leq B < 0,15$	$0,086 \leq B < 0,149$	$B < 0,086$

A.2 MODULO ANDAMENTALE

Il *soggetto richiedente* deve alimentare, anche attraverso l'acquisizione automatica, per il tramite del *Portale FdG*, da banche dati private, tale modulo con un set informativo, disponibile alla data di presentazione della domanda di ammissione, costituito da:

- i dati di accordato e utilizzato del *soggetto beneficiario finale*, con riferimento agli ultimi sei mesi dei rischi a scadenza e dell'esposizione per cassa, forniti dalla *Centrale dei Rischi*, qualora presenti;
- i dati relativi ai contratti rateali, non rateali e carte del *soggetto beneficiario finale* forniti da uno o più *Credit Bureau*, qualora gli stessi siano utilizzati dal *soggetto richiedente* per la propria valutazione del merito di credito.

Il modulo prevede l'attribuzione di uno score parziale, compreso tra un minimo di A1 ed un massimo di A11, calcolato attraverso algoritmi differenti in funzione della forma giuridica del *soggetto beneficiario finale* (Società di capitali, Società di persone, Ditte individuali come individuate nella tabella di cui al paragrafo A.6).

I differenti algoritmi, a loro volta, prendono in considerazione le variabili ottenute dal set informativo precedentemente descritto e selezionate in funzione della loro significatività ai fini della valutazione del merito di credito dei *soggetti beneficiari finali*.

Lo score attribuito è il risultato di una combinazione tra i due seguenti fattori:

a) il giudizio su ciascuna variabile, laddove attribuibile, espresso come nella tabella seguente

VALORE	GIUDIZIO
A	Alto
MA	Medio Alto
M	Medio
MB	Medio Basso
B	Basso

b) l'incidenza delle variabili sullo score stesso, espressa come percentuale in modo tale che la somma delle incidenze risulti pari al 100%

Nei paragrafi successivi sono definite le incidenze delle variabili considerate e le soglie sulla base delle quali sono attribuiti i giudizi alle variabili stesse.

A.2.a Società di capitali – Credit Bureau

Sono prese in considerazione le seguenti variabili:

- A. Presenza sconfinamenti (non rateali);
- B. Presenza rate scadute (rateali);
- C. Presenza rate scadute (carte);
- D. Utilizzato/Accordato (non rateali).

L'incidenza delle variabili e le soglie sulla base delle quali sono attribuiti i giudizi alle variabili stesse sono definite nella seguente tabella:

Variabile	Incidenza	Giudizio				
		Alto	Medio Alto	Medio	Medio Basso	Basso
A	14,88%	non attribuibile				
B	26,88%	non attribuibile				
C	20,34%	non attribuibile				
D	37,89%	$D < 0,261$	$0,261 \leq D < 0,35$	$0,35 \leq D < 0,78$		$D \geq 0,78$

A.2.b Società di capitali – Centrale dei Rischi

Sono prese in considerazione le seguenti variabili:

- A. Utilizzato/Accordato (rischi autoliquidanti e a revoca);
- B. Presenza sconfinamento (rischi a scadenza);
- C. Numero mesi di sconfinamento (totale per cassa).

L'incidenza delle variabili e le soglie sulla base delle quali sono attribuiti i giudizi alle variabili stesse sono definite nella seguente tabella:

Variabile	Incidenza	Giudizio				
		Alto	Medio Alto	Medio	Medio Basso	Basso
A	79,87%	$A < 0,034$	$0,034 \leq A < 0,459$	$0,459 \leq A < 0,796$	$0,796 \leq A < 1,128$	$A \geq 1,128$
B	18,45%	non attribuibile				
C	1,67%	C=0			C>0	

A.2.c Società di persone – Credit Bureau

Sono prese in considerazione le seguenti variabili:

- A. Presenza sconfinamenti (non rateali);
- B. Presenza rate scadute (rateali);
- C. Presenza rate scadute (carte);
- D. Utilizzato/Accordato (non rateali).

L'incidenza delle variabili e le soglie sulla base delle quali sono attribuiti i giudizi alle variabili stesse sono definite nella seguente tabella:

Variabile	Incidenza	Giudizio				
		Alto	Medio Alto	Medio	Medio – Basso	Basso
A	13,46%	non attribuibile				
B	30,13%	non attribuibile				
C	16,91%	non attribuibile				
D	39,49%	$D < 0,35$	$0,35 \leq D < 0,7$			$D \geq 0,70$

A.2.d Società di persone – Centrale dei Rischi

Sono prese in considerazione le seguenti variabili:

- A. Utilizzato/Accordato (rischi autoliquidanti e a revoca);
- B. Presenza sconfinamento (rischi a scadenza);
- C. Numero mesi di sconfinamento (totale per cassa).

L'incidenza delle variabili e le soglie sulla base delle quali sono attribuiti i giudizi alle variabili stesse sono definite nella seguente tabella:

Variabile	Incidenza	Giudizio				
		Alto	Medio Alto	Medio	Medio Basso	Basso
A	62,13%	$A < 0,016$	$0,016 \leq A < 0,458$	$0,458 \leq A < 0,794$	$0,794 \leq A < 1,094$	$A \geq 1,094$
B	25,25%	non attribuibile				
C	12,62%	C=0			C=1	C>1

A.2.e Ditte individuali – Credit Bureau

Sono prese in considerazione le seguenti variabili:

- A. Presenza sconfinamenti (non rateali);
- B. Presenza rate scadute (rateali);
- C. Presenza rate scadute (carte);
- D. Utilizzato/Accordato (non rateali).

L'incidenza delle variabili e le soglie sulla base delle quali sono attribuiti i giudizi alle variabili stesse sono definite nella seguente tabella:

Variabile	Incidenza	Giudizio				
		Alto	Medio Alto	Medio	Medio – Basso	Basso
A	10,49%	non attribuibile				
B	30,91%	non attribuibile				
C	26,75%	non attribuibile				
D	31,85%	$D < 0,35$	$0,35 \leq D \leq 1$			

A.2.f Ditte individuali – Centrale dei Rischi

Sono prese in considerazione le seguenti variabili:

- A. Utilizzato/Accordato (rischi autoliquidanti e a revoca);
- B. Presenza sconfinamento (rischi a scadenza);
- C. Numero mesi di sconfinamento (totale per cassa).

L'incidenza delle variabili e le soglie sulla base delle quali sono attribuiti i giudizi alle variabili stesse sono definite nella seguente tabella:

Variabile	Incidenza	Giudizio				
		Alto	Medio Alto	Medio	Medio Basso	Basso
A	37,30%	$A < 0$	$0 \leq A < 0,517$		$0,517 \leq A < 1,032$	$A \geq 1,032$
B	32,93%	non attribuibile				
C	29,78%	$C = 0$		$C = 1$	$C > 1$	

A.3 INTEGRAZIONE TRA I MODULI E VALUTAZIONE COMPLESSIVA

Al fine di attribuire al *soggetto beneficiario finale* la valutazione complessiva, gli score parziali determinati dai 2 moduli di cui ai paragrafi A.1 e A.2 sono combinati tra loro attraverso le seguenti matrici di integrazione, differenti in funzione della forma giuridica del *soggetto beneficiario finale*.

Nel caso in cui non venga alimentato il modulo economico finanziario con i relativi dati, non è possibile assegnare una valutazione al *soggetto beneficiario finale* il quale è pertanto classificato come "Unrated".

Matrice di integrazione società di capitali

SDC		MODULO ANDAMENTALE											
		A1	A2	A3	A4	A5	A6	A7	A8	A9	A10	A11	N.D.
MODULO ECONOMICO FINANZIARIO	EF1	1	1	1	1	1	2	3	4	5	6	6	1
	EF2	1	2	2	2	2	3	3	4	5	6	7	2
	EF3	1	2	3	3	3	3	4	5	5	6	8	3
	EF4	1	2	3	4	4	5	5	6	6	7	9	4
	EF5	2	2	3	4	5	5	5	6	7	8	10	5
	EF6	3	3	3	4	5	6	6	6	8	9	11	6
	EF7	3	3	3	4	5	6	7	7	8	10	11	7
	EF8	4	4	4	5	6	7	7	8	9	10	12	8
	EF9	5	5	5	5	7	8	8	9	9	11	12	9
	EF10	7	7	7	7	8	9	10	10	11	11	12	10
	EF11	9	9	9	9	10	11	11	12	12	12	12	12
	N.D.	Unrated	Unrated	Unrated	Unrated	Unrated	Unrated	Unrated	Unrated	Unrated	Unrated	Unrated	Unrated

Matrice di integrazione società di persone e ditte individuali

SDP/DI		MODULO ANDAMENTALE											
		A1	A2	A3	A4	A5	A6	A7	A8	A9	A10	A11	N.D.
MODULO ECONOMICO FINANZIARIO	EF1	1	1	1	1	1	2	2	3	5	5	6	1
	EF2	1	2	2	2	2	3	3	5	5	6	6	2
	EF3	1	2	2	2	2	3	4	5	6	6	6	3
	EF4	1	2	2	2	3	4	5	6	6	7	7	4
	EF5	2	2	2	3	4	4	5	6	6	7	7	5
	EF6	2	2	2	3	4	5	6	7	7	8	8	6
	EF7	3	3	3	3	5	6	7	7	8	8	9	7
	EF8	4	4	4	4	6	7	7	7	8	9	11	8
	EF9	5	5	5	5	6	8	8	9	9	10	12	9
	EF10	6	6	6	6	6	8	9	10	10	12	12	11
	EF11	8	8	8	8	8	9	9	10	12	12	12	12
	N.D.	Unrated	Unrated	Unrated	Unrated	Unrated	Unrated	Unrated	Unrated	Unrated	Unrated	Unrated	Unrated

La valutazione complessiva è espressa dalle *probabilità di inadempimento*, dalle *classi di valutazione* e dalle fasce di valutazione della seguente *scala di valutazione*.

CLASSE DI VALUTAZIONE	FASCIA DI VALUTAZIONE	PROBABILITA' DI INADEMPIAMENTO MASSIMA
1	1	0,12%
2	2	1,02%
3		
4		
5	3	3,62%
6		
7		
8	4	9,43%
9		
10		

11	5	> 9,43%
12		

A.4 EVENTI PREGIUDIZIEVOLI E/O PROCEDURE CONCORSUALI

La valutazione complessiva del *soggetto beneficiario finale* prevede anche l'utilizzo di informazioni pubbliche su eventi pregiudizievoli a carico del *soggetto beneficiario finale* stesso e, nel caso di società di persone, a carico dei soci con cariche rilevanti.

Gli eventi che incidono sulla valutazione complessiva sono riconducibili alle seguenti famiglie (come individuate nella tabella di cui al paragrafo A.7):

- a) ipoteca giudiziale / pignoramento;
- b) ipoteca legale;
- c) domanda giudiziale.

La presenza di uno di questi eventi determina una correzione della valutazione risultante dall'integrazione di cui al paragrafo A.3 articolata come segue:

- a) downgrading di 2 classi per controparti rientranti nelle classi dalla 1 alla 10;
- b) downgrading di 1 classe per controparti rientranti nelle classe 11;
- c) nessun downgrading per controparti rientranti nelle classe 12.

Per i *soggetti beneficiari finali* in forma di società di persone, se presente un evento di cui alle suddette famiglie a carico dei soci con cariche rilevanti (come individuate nella tabella di cui al paragrafo A.8), è previsto un ulteriore declassamento secondo le stesse regole, fermi restando i meccanismi di cui sopra.

Gli eventi riconducibili alla famiglia del fallimento o similari prevedono, invece, l'inammissibilità del *soggetto beneficiario finale*.

A.5 TABELLA DI RACCORDO SETTORI

Il Settore è individuato a partire dalle prime cifre dei codici di cui alla classificazione ATECO 2007 delle attività economiche.

CODICE ATECO 07	SETTORE
01	INDUSTRIA
02	INDUSTRIA
03	INDUSTRIA
05	INDUSTRIA
06	INDUSTRIA
07	INDUSTRIA
08	INDUSTRIA
09	INDUSTRIA
10	INDUSTRIA
11	INDUSTRIA
12	INDUSTRIA
13	INDUSTRIA
14	INDUSTRIA
15	INDUSTRIA
16	INDUSTRIA
17	INDUSTRIA
18	INDUSTRIA
19	INDUSTRIA
20	INDUSTRIA
21	INDUSTRIA
22	INDUSTRIA
23	INDUSTRIA
24	INDUSTRIA
25	INDUSTRIA
26	INDUSTRIA
27	INDUSTRIA
28	INDUSTRIA
29	INDUSTRIA
30	INDUSTRIA
31	INDUSTRIA
32	INDUSTRIA
33	INDUSTRIA
35	INDUSTRIA
36	INDUSTRIA
37	INDUSTRIA
38	INDUSTRIA
39	INDUSTRIA
41	EDILIZIA
42	EDILIZIA
43	EDILIZIA

45	COMMERCIO
46	COMMERCIO
47	COMMERCIO
49	SERVIZI
50	SERVIZI
51	SERVIZI
52	SERVIZI
53	SERVIZI
55	SERVIZI
56	SERVIZI
58	SERVIZI
59	SERVIZI
60	SERVIZI
61	SERVIZI
62	SERVIZI
63	SERVIZI
69	SERVIZI
70	SERVIZI
71	SERVIZI
72	SERVIZI
73	SERVIZI
74	SERVIZI
75	SERVIZI
77	SERVIZI
78	SERVIZI
79	SERVIZI
80	SERVIZI
81	SERVIZI
82	SERVIZI
85	SERVIZI
86	SERVIZI
87	SERVIZI
88	SERVIZI
90	SERVIZI
91	SERVIZI
92	SERVIZI
93	SERVIZI
94	SERVIZI
95	SERVIZI
96	SERVIZI
97	SERVIZI
98	SERVIZI
680	IMMOBILIARE
681	IMMOBILIARE
682	IMMOBILIARE
683	SERVIZI

A.6 TABELLA DI RACCORDO FORME GIURIDICHE

La seguente tabella definisce il raccordo tra le forme giuridiche e le tipologie considerate ai fini della valutazione.

FORMA GIURIDICA	TIPOLOGIA
SOCIETA' PER AZIONI CON SOCIO UNICO	Società di capitali
SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA	Società di capitali
SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA A CAPITALE RIDOTTO	Società di capitali
SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA CON UNICO SOCIO	Società di capitali
SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA SEMPLIFICATA	Società di capitali
SOCIETA' EUROPEA	Società di capitali
SOCIETA' IN ACCOMANDITA PER AZIONI	Società di capitali
SOCIETA' PER AZIONI	Società di capitali
COOPERATIVA SOCIALE	Società di capitali
PICCOLA SOCIETA' COOPERATIVA	Società di capitali
PICCOLA SOCIETA' COOPERATIVA A RESPONSABILITA' LIMITATA	Società di capitali
SOCIETA' CONSORTILE COOPERATIVA A RESPONSABILITA' LIMITATA	Società di capitali
SOCIETA' COOPERATIVA	Società di capitali
SOCIETA' COOPERATIVA A RESPONSABILITA ILLIMITATA	Società di capitali
SOCIETA' COOPERATIVA A RESPONSABILITA LIMITATA	Società di capitali
SOCIETA' COOPERATIVA CONSORTILE	Società di capitali
SOCIETA' COOPERATIVA EUROPEA	Società di capitali
CONSORZIO	Società di capitali
CONSORZIO CON ATTIVITA' ESTERNA	Società di capitali
CONSORZIO DI CUI AL DLGS 267/2000	Società di capitali
CONSORZIO INTERCOMUNALE	Società di capitali
CONSORZIO MUNICIPALE	Società di capitali
CONSORZIO SENZA ATTIVITA' ESTERNA	Società di capitali
CONTRATTO DI RETE DOTATO DI SOGGETTIVITA' GIURIDICA	Società di capitali
IMPRESA FAMILIARE	Ditta individuale
IMPRESA INDIVIDUALE	Ditta individuale
PROFESSIONISTA	Ditta individuale
Altre forme giuridiche	Società di persone

A.7 TABELLA DI RACCORDO EVENTI PREGIUDIZIEVOLI

La seguente tabella definisce il raccordo tra eventi pregiudizievoli e le famiglie rilevanti (Fallimento o similari, ipoteca giudiziale / pignoramento, domanda giudiziale e ipoteca legale).

DESCRIZIONE EVENTO PREGIUDIZIEVOLE	FAMIGLIA
SENTENZA DI FALLIMENTO	Fallimento o similari
CONCORDATO PREVENTIVO	Fallimento o similari
AMMINISTRAZIONE STRAORDINARIA	Fallimento o similari
AMMINISTRAZIONE CONTROLLATA	Fallimento o similari
LIQUIDAZIONE COATTA AMMINISTRATIVA	Fallimento o similari
AMMINISTRAZIONE GIUDIZIARIA	Fallimento o similari
BANCAROTTA FRAUDOLENTA	Fallimento o similari
BANCAROTTA SEMPLICE	Fallimento o similari
CONCORDATO FALLIMENTARE	Fallimento o similari
LIQUIDAZIONE GIUDIZIARIA	Fallimento o similari
SCIoglimento PER ATTO DELL'AUTORITA'	Fallimento o similari
STATO DI INSOLVENZA	Fallimento o similari
AMMISSIONE CONCORDATO	Fallimento o similari
DECRETO AMMISSIONE AMMINISTR.CONTROLLATA	Fallimento o similari
DECRETO DI AMMISSIONE CONCORDATO PREVENTIVO	Fallimento o similari
SENTENZA DICHIARATIVA DI FALLIMENTO	Fallimento o similari
SENT.OMOLOGAZ. CONCORDATO FALLIMENTARE	Fallimento o similari
CONCORDATO	Fallimento o similari
ESTENSIONE SENTENZA DI FALLIMENTO	Fallimento o similari
REVOCA AMMISSIONE AMMINISTRAZIONE CONTROLLATA	Fallimento o similari
R.U.-DECRETO AMMISSIONE AMM.CONTROLLATA	Fallimento o similari
R.U.-DECR.DI AMMISSIONE CONCORDATO PREV.	Fallimento o similari
R.U.-SENTENZA DICHIARATIVA DI FALLIMENTO	Fallimento o similari
R.U.-SENT.OMOLOGAZIONE CONCORDATO FALL.	Fallimento o similari
R.P.-DECRETO AMMISSIONE AMM.CONTROLLATA	Fallimento o similari
R.P.-DECR.DI AMMISSIONE CONCORDATO PREV.	Fallimento o similari
R.P.-SENTENZA DICHIARATIVA DI FALLIMENTO	Fallimento o similari
R.P.-SENT.OMOLOGAZIONE CONCORDATO FALL.	Fallimento o similari
A.R.-DECRETO AMMISSIONE AMM.CONTROLLATA	Fallimento o similari
A.R.-SENTENZA DICHIARATIVA DI FALLIMENTO	Fallimento o similari
A.R.-SENT.OMOLOGAZIONE CONCORDATO FALL.	Fallimento o similari
ESECUZIONE IMMOBILIARE	Ipoteca giudiziale / pignoramento
RICORSO PER DECRETO INGIUNTIVO	Ipoteca giudiziale / pignoramento
SEQUESTRO GIUDIZIARIO	Ipoteca giudiziale / pignoramento
SEQUESTRO CONSERVATIVO DI QUOTE	Ipoteca giudiziale / pignoramento
IPOTECA GIUDIZIALE	Ipoteca giudiziale / pignoramento

I.GIUDIZIALE PER DECRETO INGIUNTIVO	Ipoteca giudiziale / pignoramento
I.POTECA GIUDIZIALE PER LODO ARBITRALE	Ipoteca giudiziale / pignoramento
I.GIUDIZIALE PER SENTENZA DI CONDANNA	Ipoteca giudiziale / pignoramento
IP.RINN.-I.GIUD. DECRETO INGIUNTIVO	Ipoteca giudiziale / pignoramento
IP.RINN.-I.GIUD. LODO ARBITRALE	Ipoteca giudiziale / pignoramento
IP.RINN.-I.GIUD. SENTENZA CONDANNA	Ipoteca giudiziale / pignoramento
DECRETO SEQUESTRO CONSERVATIVO	Ipoteca giudiziale / pignoramento
PIGNORAMENTO ESATTORIALE	Ipoteca giudiziale / pignoramento
VERBALE DI PIGNORAMENTO IMMOBILI	Ipoteca giudiziale / pignoramento
ORDINANZA SEQUESTRO CONSERVATIVO	Ipoteca giudiziale / pignoramento
ORDINANZA SEQUESTRO CONSERVATIVO PENALE	Ipoteca giudiziale / pignoramento
RICORSO PROVVEDIMENTO INGIUNTIVO	Ipoteca giudiziale / pignoramento
R.U.-DECR. SEQ. CONSERVATIVO	Ipoteca giudiziale / pignoramento
R.U.-DECRETO DI SEQUESTRO CONSERVATIVO	Ipoteca giudiziale / pignoramento
R.U.-PIGNORAMENTO ESATTORIALE	Ipoteca giudiziale / pignoramento
R.U.-VERBALE DI PIGNORAMENTO IMMOBILI	Ipoteca giudiziale / pignoramento
R.U.-ORDINANZA SEQUESTRO CONSERVATIVO	Ipoteca giudiziale / pignoramento
R.U.-ORDIN.SEQUESTRO CONSERVATIVO PENALE	Ipoteca giudiziale / pignoramento
R.P.-DECR. SEQ. CONSERVATIVO	Ipoteca giudiziale / pignoramento
R.P.-DECRETO DI SEQUESTRO CONSERVATIVO	Ipoteca giudiziale / pignoramento
R.P.-PIGNORAMENTO ESATTORIALE	Ipoteca giudiziale / pignoramento
R.P.-VERBALE DI PIGNORAMENTO IMMOBILI	Ipoteca giudiziale / pignoramento
R.P.-ORDINANZA DI SEQUESTRO CONSERVATIVO	Ipoteca giudiziale / pignoramento
R.P.-ORDIN.SEQUESTRO CONSERVATIVO PENALE	Ipoteca giudiziale / pignoramento
R.U. - IPOTECA GIUDIZIALE	Ipoteca giudiziale / pignoramento
R.U.-I.GIUD. DECRETO INGIUNTIVO	Ipoteca giudiziale / pignoramento
R.U.-I.GIUD. LODO ARBITRALE	Ipoteca giudiziale / pignoramento
R.U.-I.GIUD. SENTENZA CONDANNA	Ipoteca giudiziale / pignoramento
R.U.-I.RINN.-I.GIUD. DECRETO INGIUNTIVO	Ipoteca giudiziale / pignoramento
R.U.-I.RINN.-I.GIUD. LODO ARBITRALE	Ipoteca giudiziale / pignoramento
R.U.-I.RINN.-I.GIUD.SENTENZA CONDANNA	Ipoteca giudiziale / pignoramento
A.R.-DECRETO DI SEQUESTRO CONSERVATIVO	Ipoteca giudiziale / pignoramento
A.R.-PIGNORAMENTO ESATTORIALE	Ipoteca giudiziale / pignoramento
A.R.-VERBALE DI PIGNORAMENTO IMMOBILI	Ipoteca giudiziale / pignoramento
A.R.-ORDINANZA DI SEQUESTRO CONSERVATIVO	Ipoteca giudiziale / pignoramento
A.R.-ORDIN.SEQUESTRO CONSERVATIVO PENALE	Ipoteca giudiziale / pignoramento
DOMANDA GIUDIZIALE	Domanda giudiziale
DOM.GIUD.-ACCERTAMENTO DI DIRITTI REALI	Domanda giudiziale
DOM.GIUD.-ACCERT.GIUDIZ.SOTTOSCRIZ.ATTI	Domanda giudiziale
DOM.GIUD.-ACCERT.SIMULAZIONE ATTI	Domanda giudiziale
DOM.GIUD.AFFRANCAZIONE FONDO ENFITEUTICO	Domanda giudiziale
DOM.GIUD.-AZIONE DI RIVENDICAZIONE	Domanda giudiziale

DOM.GIUD.-AZIONE NEGATORIA	Domanda giudiziale
DOM.GIUD.-DEVOLUZIONE FONDO ENFITEUTICO	Domanda giudiziale
DOM.GIUD.-DICH. DI ANNULLAMENTO DI ATTI	Domanda giudiziale
DOM.GIUD.-DICH.INVALIDITA' TRASCRIZIONE	Domanda giudiziale
DOM.GIUD.-DICH. DI NULLITA' DI ATTI	Domanda giudiziale
DOM.GIUD.-DIVISIONE GIUDIZIALE	Domanda giudiziale
DOM.GIUD.-ESECUZIONE IN FORMA SPECIFICA	Domanda giudiziale
DOM.GIUD.-IMPUGN.ACQUISTI CAUSA DI MORTE	Domanda giudiziale
D.GIUD.-IMP.RINUNZIA EREDITA' DA CREDIT.	Domanda giudiziale
DOM.GIUD.-INTERRUZIONE USUCAPIONE	Domanda giudiziale
DOM.GIUD.-OPPOSIZ. CREDITORI A DIVISIONE	Domanda giudiziale
DOM.GIUD.-OPPOSIZ.TERZO CONTRO SENTENZE	Domanda giudiziale
DOM.GIUD.-RESCISSIONE	Domanda giudiziale
DOM.GIUD.-REVOCA ATTI SOGGETTI A TRASCR.	Domanda giudiziale
DOM.GIUD.-REVOCAZIONE DONAZIONE	Domanda giudiziale
DOM.GIUD.-REVOCAZ. TERZO CONTRO SENTENZE	Domanda giudiziale
DOM.GIUD.-RIDUZ. DISPOSIZ.TESTAMENTARIA	Domanda giudiziale
DOM.GIUD.-RIDUZIONE DONAZIONE	Domanda giudiziale
DOM.GIUD.-RISCATTO IMMOBILI	Domanda giudiziale
DOM.GIUD.RISOLUZ.PER INADEMPIMENTO ONERE	Domanda giudiziale
DOM.GIUD.-SEPARAZIONE IMMOBILI DOTALI	Domanda giudiziale
DOM.GIUD.-SEPARAZIONE GIUDIZIALE BENI	Domanda giudiziale
COSTITUZIONE DI FONDO PATRIMONIALE	Domanda giudiziale
IPOTECA LEGALE	Ipoteca legale
IPOTECA LEGALE PER COMPRAVENDITA	Ipoteca legale
IPOTECA LEGALE PER DIVISIONE	Ipoteca legale
I.LEGALE PER DIVISIONE A STRALCIO	Ipoteca legale
I.LEGALE ORDINANZA AUTORITA' GIUDIZIARIA	Ipoteca legale
I.LEGALE PROVVEDIMENTO PRES.TRIBUNALE	Ipoteca legale
I.LEGALE PER DECRETO MINISTRO INDUSTRIA	Ipoteca legale
IP.RINN.-IP.LEGALE COMPRAVENDITA	Ipoteca legale
IP.RINN.-IP.LEGALE PER DIVISIONE	Ipoteca legale
IP.RINN.-IP.LEGALE DIVISIONE STRALCIO	Ipoteca legale
IP.RINN.-IP.LEGALE ORDIN.AUT.GIUDIZIARIA	Ipoteca legale
IP.RINN.-IP.LEGALE PROVV.PRES.TRIB.	Ipoteca legale
IP.RINN.-IP.LEGALE DECR.MIN.INDUSTRIA	Ipoteca legale
IP.RINN.-I.GIUD. SENTENZA DIVORZIO	Ipoteca legale
IP.RINN.-I.GIUD.SENT. SEPARAZIONE PERS.	Ipoteca legale
R.U.-I.LEGALE COMPRAVENDITA	Ipoteca legale
R.U.-I.LEGALE PER DIVISIONE	Ipoteca legale
R.U.-I.LEGALE PER DIVISIONE A STRALCIO	Ipoteca legale
R.U.-I.LEGALE ORDIN.AUTORITA GIUDIZIARIA	Ipoteca legale

R.U.-I.LEGALE PROV.V.PRESIDENTE TRIBUNALE	Ipoteca legale
R.U.-I.LEGALE DECR. MINISTRO INDUSTRIA	Ipoteca legale
R.U.-IP.RINN.-IP.LEGALE COMPRAVENDITA	Ipoteca legale
R.U.-IP.RINN.-IP.LEGALE PER DIVISIONE	Ipoteca legale
R.U.-I.RINN.-I.LEG. DIVISIONE A STRALCIO	Ipoteca legale
R.U.-I.RINN.-I.LEG.ORDINANZA AUT.GIUDIZ.	Ipoteca legale
R.U.-I.RINN.-I.LEG. PROV.V.PRES.TRIB.	Ipoteca legale

A.8 CARICHE RILEVANTI

La seguente tabella definisce le cariche rilevanti.

CARICHE RILEVANTI
COLTIVATORE DIRETTO
SOCIO
SOCIO ABILITATO
SOCIO ACCOMANDANTE
SOCIO ACCOMANDATARIO
SOCIO ACCOMANDATARIO D'OPERA
SOCIO ACCOMANDATARIO E PREPOSTO
SOCIO ACCOMANDATARIO E RAPPRESENTANTE LEGALE
SOCIO AMMINISTRATORE
SOCIO CHE NON PARTECIPA ALLE LAVORAZIONI
SOCIO COMPROPRIETARIO
SOCIO CON FIRMA CONGIUNTA
SOCIO CONTITOLARE
SOCIO DELL'IMPRESA ARTIGIANA
SOCIO DI OPERA
SOCIO DI SOCIETA' DI FATTO
SOCIO DI SOCIETA' DI PERSONE RAPPRES
SOCIO DI SOCIETA' IN NOME COLLETTIVO
SOCIO E PREPOSTO
SOCIO E RESPONSABILE TECNICO
SOCIO FINANZIATORE
SOCIO LAVORANTE
SOCIO QUALIFICATO
SOCIO RAPPRESENTANTE
SOCIO UNICO
TITOLARE
TITOLARE DELL'IMPRESA ARTIGIANA
TITOLARE E RESPONSABILE TECNICO
TITOLARE FIRMATARIO

B. MODELLO DI VALUTAZIONE PER LE START UP

1. Le *start up* sono valutate attraverso l'analisi del business plan e dei Bilanci previsionali triennali, compilati secondo lo schema di cui all'Allegato 7 alle vigenti Disposizioni Operative.
2. Nel caso di operazioni finanziarie di importo pari o inferiore a 50.000 euro, le *start up* sono valutate attraverso l'analisi del business plan, completo di un bilancio previsionale triennale (ovvero, del solo conto economico nel caso di operazioni finanziarie di importo pari o inferiore a 25.000 euro), compilato secondo lo schema di cui all'Allegato 7bis alle vigenti Disposizioni Operative.
3. La valutazione del merito di credito verte:
 - a) su aspetti di tipo qualitativo quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo:
 - l'esperienza maturata del titolare e/o dei soci/amministratori del *soggetto beneficiario finale* nel settore di riferimento dello stesso;
 - la coerenza dell'investimento oggetto della richiesta di ammissione alla *garanzia* con l'attività svolta dal *soggetto beneficiario finale*;
 - i prodotti commercializzati e/o i servizi offerti ed i relativi mercati di sbocco;
 - il contesto competitivo.
 - b) su aspetti di tipo quantitativo quali, a titolo esemplificativo e non esaustivo:
 - la coerenza dei dati previsionali con quanto indicato all'interno del Business plan;
 - le coperture finanziarie interne ed esterne per la copertura dell'intera spesa di investimento.