

Allegato:

## **COMPOSIZIONE DEL TASSO DI INTERESSE FINALE (Costruzione del tasso di interesse trasparente)**

Il tasso di interesse finale è composto dal valore di riferimento dato dalla remunerazione complessiva tra capitale sociale e depositi sociali e quindi costruito tenendo conto delle seguenti voci:

- tasso di riferimento
- costo del lavoro
- costo fisso di struttura
- fattore di rischio
- valenza del progetto (in prevalenza per persone giuridiche)

Il tasso di riferimento è calcolato sulla base della remunerazione riconosciuta ai soci sulla raccolta complessiva tra capitale e depositi sociali. Attualmente tale valore è pari all'1.5%

Il costo del lavoro sono considerate le ore / uomo impiegate per il finanziamento ed è pari al 2%.

Il costo fisso di struttura è dato dalla quota parte di spese generali, completamente in capo a Mag, che gravano sul settore finanziario rappresentato dall'attività del Consorzio ed è pari all'1%

Il fattore di rischio rappresenta per le persone fisiche il livello di rischio legato alla sua condizione di reddito e di garanzie, mentre per le persone giuridiche questo aspetto è legato alla solidità patrimoniale, all'assenza di piani di sviluppo e all'assenza di garanzie.

La valenza del progetto, che si applica solo per le persone giuridiche, incide in maniera negativa sul tasso stesso, in quanto tanto più un progetto è valido e crea externalità positive tanto più andrà a ridurre il fattore di rischio.

### **IL FATTORE DI RISCHIO**

Tale componente del tasso complessivo va declinata in maniera diversa tra persone fisiche e persone giuridiche. Mag /CFS inserisce per la prima volta un'identificazione specifica del fattore di rischio, che nelle valutazioni in fase di istruttoria viene realizzata in maniera informale e senza la presenza di specifici criteri.

Nello specifico, per le persone fisiche la relazione data da soci di Mag o persone già conosciute da Mag rappresentano un fattore da considerare nella verifica del fattore di rischio.

Per le persone giuridiche invece questo fattore va completato con quello della valenza del progetto che si realizza e quindi delle ricadute positive in termini di occupazione, innovazione, sostenibilità nel tempo dei progetti che sono presentati.

Sia per le persone fisiche che giuridiche il livello di rischio si distribuisce in una scala da 0 a 5, dove 0 è il livello minimo mentre 5 è il più alto e a ciascuna classe corrisponde una percentuale che incide sul valore complessivo del tasso finale.

## Persone fisiche

Livello di rischio	% sul valore tot. dell'interesse	
0	0	Socio Mag da più di 1 anno, reddito stabile, risparmio presso Mag
1	+0.20%	Socio Mag da meno di 1 anno, reddito stabile, risparmio in Mag
2	+0.40%	Socio Mag, reddito stabile, assenza di risparmio presso Mag o capitale sociale congruo (vincolo di accantonare risparmio e finanziamento max. pari a 10.000 Euro)
3	+1%	Non socio, reddito stabile, presenza di garanzie (TFR o altro) e conosciuto da Mag (direttamente o indirettamente)
4	1.5%	Non socio, reddito incerto, presenza di garanzie (TFR o altro) e conosciuto da Mag (direttamente o indirettamente)
5	2%	Non socio / socio, protestato, garanzie limitate (scarsità del TFR o altro) e conosciuto da Mag (direttamente o indirettamente)

## Persone giuridiche

Livello di rischio	% sul valore tot. dell'interesse	
0	0	Solide garanzie, solidità reddituale (relativo solo a soci Mag, che ne hanno i requisiti)
1	+0.30%	Garanzie congrue, buona capacità reddituale
2	+0.50%	Garanzie limitate, capacità reddituale
3	1%	Nuovo ramo di impresa, garanzie congrue, dati reddituali sufficienti
4	1.5%	Nuova attività, garanzie congrue, dati reddituali di sviluppo positivi
5	2%	Patrimonio netto negativo, ma presenza di un piano di sviluppo o risanamento e garanzie congrue

## **LA VALENZA DEL PROGETTO**

Tale aspetto considera il valore del progetto a livello di ricadute sociali, ambientali, economiche e di sostenibilità futura. L'incidenza di tale fattore a livello globale del tasso di interesse è negativa, nel senso che se il progetto ha una valenza molto "elevata" allora va a ridurre il livello di del tasso di interesse complessivo

Val. progetto	% sul valore tot. dell'interesse	
0	0	Nessun impatto di particolare rilievo
1	-0.20%	Ridotto impatto
2	-0.40%	Medio impatto
3	-0.50%	Elevato impatto