

## FOGLIO INFORMATIVO **MicrocreditoOSD**

### Finanziamento a medio–lungo termine denominato “Microcredito”

#### INFORMAZIONI SULL’INTERMEDIARIO FINANZIARIO

##### Ottavio Sgariglia Dalmonte S.r.l. Unipersonale

Corso Mazzini, 190 – 63100 Ascoli Piceno (AP)

Telefono e Fax 0736/259329

indirizzo mail: info@finanziariaosd.it

Iscritta al Registro delle Imprese di Ascoli Piceno C. Fiscale e P. Iva : 02013380445. REA AP-191224.

Capitale sociale: Euro 1.000.000

Società iscritta all’elenco degli operatori di Microcredito art. 111 del TUB tenuto dalla Banca d’Italia al n. 2.

Codice ABI 336446

#### Premessa

Ottavio Sgariglia Dalmonte SRL (OSD Srl) è un intermediario finanziario specializzato nell’erogazione di Microcredito nel territorio Piceno compreso nei 38 comuni stabiliti da Statuto.

OSD Srl è la società strumentale della Fondazione Ottavio Sgariglia Dalmonte – I Presidente della Cassa di Risparmio di Ascoli Piceno, l’Ente che nel territorio Piceno persegue scopi di utilità sociale e di promozione dello sviluppo economico. In particolare, la Fondazione si prefigge di promuovere e tutelare una presenza dignitosa della persona nel contesto economico e sociale in cui opera; tale scopo va perseguito tenendo costantemente presente la dimensione della libertà, della solidarietà e del servizio vicendevole.

La Fondazione, per il perseguimento dei propri obiettivi statutari, ha costituito la Società Ottavio Sgariglia Dalmonte S.r.l. autorizzata nel corso del 2016 quale operatore finanziario specializzato nell’erogazione di microcredito.

#### Finalità del prodotto

**Microcredito OSD**, è un prestito concesso a favore delle nuove imprese o imprese costituite da non oltre 5 anni del territorio di riferimento della Fondazione Ottavio Sgariglia Dalmonte per consentire l’avvio e/o lo sviluppo di iniziative d’impresa.

#### Territorio di Riferimento

- |                             |                           |                                |
|-----------------------------|---------------------------|--------------------------------|
| 1) Ascoli Piceno            | 17) Force                 | 32) Amandola                   |
| 2) San Benedetto del Tronto | 18) Grottammare           | 33) Montefortino               |
| 3) Venarotta                | 19) Maltignano            | 34) Servigliano                |
| 4) Offida                   | 20) Massignano            | 35) Santa Vittoria in Matenano |
| 5) Acquasanta Terme         | 21) Monsampolo del Tronto | 36) Smerillo                   |
| 6) Acquaviva Picena         | 22) Montalto delle Marche | 37) Montelparo                 |
| 7) Appignano del Tronto     | 23) Montedinove           | 38) Montefalcone Appennino     |
| 8) Arquata del Tronto       | 24) Spinetoli             |                                |
| 9) Castel di Lama           | 25) Roccafluvione         |                                |
| 10) Castignano              | 26) Montegallo            |                                |
| 12) Colli del Tronto        | 27) Rotella               |                                |
| 13) Comunanza               | 28) Montemonaco           |                                |
| 14) Cossignano              | 29) Montepandone          |                                |
| 15) Cupra Marittima         | 30) Palmiano              |                                |
| 16) Folignano               | 31) Ripatransone          |                                |

Corso Mazzini, 190 63100 Ascoli Piceno (AP), C.f 02013380445

Cap. Soc. :1.000.000 € i.v.

## CHE COS'E' MICROCREDITO OSD?

Il MicrocreditoOSD è un finanziamento a medio/lungo termine, con durata da 2 a 7 anni, che non prevede garanzie reali e finalizzata all'avvio o lo sviluppo di attività di lavoro autonomo o microimpresa.

### **Beneficiari Ammissibili:**

Possono accedere all'iniziativa donne e uomini promotrici/promotori della costituzione di imprese, le quali abbiano per oggetto o un'attività imprenditoriale nuova ovvero titolari un'azienda già esistente.

L'attività di finanziamento finalizzata a **sostenere l'avvio o lo sviluppo di un'attività di lavoro autonomo o di microimpresa** organizzata nelle seguenti forme:

- Impresa individuale;
- Associazione;
- Società di persone;
- SrlS;
- Società cooperativa.

Sono **esclusi** i finanziamenti ai seguenti soggetti:

- Partite IVA esistenti da oltre cinque anni;
- Imprese con più di cinque dipendenti;
- Snc, Sas, SrlS con più di 5 dipendenti (esclusi i soci);
- Fatturato degli ultimi tre anni superiore a 200.000 euro ;
- Indebitamento superiore a 100.000 Euro

Per poter accedere all'iniziativa e presentare la domanda di ammissione il richiedente, dovrà:

- stabilire la sede operativa dell'impresa in uno dei 38 comuni sopra indicati;
- non aver già costituito l'impresa, dove per costituzione si intende l'iscrizione al Registro delle Imprese, ovvero aver già costituito l'impresa, entro un periodo massimo di 5 anni. Vale a tal proposito la data d'iscrizione al registro Imprese;
- non aver subito protesti per assegni o cambiali negli ultimi 3 anni, ovvero in presenza di protesti e/o iscrizioni e/o trascrizioni pregiudizievoli, con esclusione di quelle volontariamente concesse, e/o di revoche per inadempimento di finanziamenti e/o affidamenti bancari;
- non essere stato dichiarato fallito e/o sottoposto a procedure concorsuali in proprio o quale socio illimitatamente responsabile di altre Società e di non aver rivestito la qualifica di socio lavoratore di Cooperative sottoposte a procedure concorsuali (a meno che non sia intervenuta la riabilitazione);
- non aver riportato condanne penali, anche se non passate in giudicato, per reati previsti dal Codice Civile in materia di società e consorzi e dalla Legge Fallimentare (a meno che non sia intervenuta la riabilitazione);
- non essere sottoposto a misure di prevenzione e di sicurezza;
- non essere interdetto o inabilitato;
- presentare lettera di garanzia o altro documento contrattuale equivalente stabilito dalle Convenzioni in vigore proveniente da Consorzio di garanzia consortile fidi convenzionato con la Società Finanziaria.

### **Importo massimo concedibile ed interventi finanziabili**

L'importo massimo finanziabile con **MicrocreditoOSD** è pari a Euro 25.000 per ciascun beneficiario. Il limite può essere aumentato di Euro 10.000 qualora il contratto di finanziamento preveda l'erogazione frazionata subordinando i versamenti successivi al verificarsi delle seguenti condizioni:

- pagamento puntuale di almeno le sei ultime rate pregresse;

- sviluppo del progetto finanziato, attestato dal raggiungimento di risultati intermedi stabiliti dal contratto e verificati dalla OSD Srl.

Il finanziamento concesso deve essere utilizzato esclusivamente per far fronte a:

- a) **acquisto di beni**, ivi incluse le **materie prime** necessarie alla produzione di beni o servizi e le merci destinate alla rivendita, o di servizi strumentali all'attività svolta, compreso il **pagamento dei canoni** delle operazioni di **leasing** e il pagamento delle spese connesse alla sottoscrizione di polizze assicurative;
- b) **retribuzione di nuovi dipendenti** o soci lavoratori;
- c) pagamento di **corsi di formazione** volti ad elevare la qualità professionale e le capacità tecniche e gestionali del lavoratore autonomo, dell'imprenditore e dei relativi dipendenti; i finanziamenti concessi alle società di persone e alle società cooperative possono essere destinati anche a consentire la partecipazione a corsi di formazione da parte dei soci.

Il Finanziamento può essere assistito oltre che dalla Garanzia del Fondo di Garanzia per le PMI anche da fideiussione e/o garanzia di un Confidi (Consorzio o Cooperativa Collettiva Fidi).

I finanziamenti possono essere erogati a fronte di acquisto di beni strumentali sia nuovi che usati.

I beni acquistati con i finanziamenti del programma "**MicrocreditoOSD**" dovranno essere destinati, materialmente e giuridicamente, allo svolgimento della attività oggetto della domanda di finanziamento e per l'intera durata dello stesso finanziamento, fatti salvi i casi di sostituzione legati alla funzionalità dei beni stessi.

## **STRUTTURA E FUNZIONE ECONOMICA**

Le caratteristiche del finanziamento **MicrocreditoOSD** sono le seguenti.

**MicrocreditoOSD** prevede:

- un finanziamento concesso dalla Società finanziaria Ottavio Sgariglia Dalmonte S.r.l., per sostenere gli investimenti connessi all'avvio di nuove imprese;
- un servizio di assistenza tecnica gratuita (tutoraggio) prestata da un tutor dedicato per affiancare l'imprenditore nella fase di predisposizione della domanda di ammissione.

### **Finanziamento "MicrocreditoOSD"**

Ai beneficiari ammessi al prestito, OSD S.r.l. eroga, in un'unica o in più soluzioni, una somma nella forma tecnica del prestito chirografario, che il soggetto finanziato si impegna a restituire in un periodo compreso tra 2 e 7 anni secondo un piano di ammortamento a tasso fisso con rate mensili o trimestrali a scadenza concordata.

Nel caso di erogazione in più tranches, la prima erogazione potrà essere concessa senza giustificativi di spesa per un importo massimo pari al 20% dell'importo finanziato; l'erogazione della somma residua avverrà in due "tranche" previa la presentazione dei giustificativi di spesa. I giustificativi di spesa per l'intero importo erogato dovranno essere presentati entro il termine massimo di 6 mesi decorrenti dalla prima erogazione: in difetto, il finanziamento sarà automaticamente ridotto nella misura corrispondente a quanto presentato o già erogato.

**MicrocreditoOSD** può anche essere concesso attraverso il pagamento diretto delle fatture fornitori per l'investimento programmato.

### **Modalità di rimborso**

Il **piano di rimborso** del capitale decorre dal giorno 15 riferito al mese successivo l'erogazione. Su scelta discrezionale ed insindacabile della OSD Srl il piano di rimborso può decorrere trascorso un periodo massimo di 6 mesi dalla delibera.

Nel **periodo di preammortamento**, qualora previsto, le rate sono costituite dalla sola quota interessi.

Dopo la rata di preammortamento verranno rimborsate rate mensili di ammortamento comprensive di quota capitale e quota interessi.

### **Tassi di interesse**

Il finanziamento può essere regolato:

- a **tasso fisso**; determinato alla stipula del contratto e non modificabile per tutta la durata;
- a **tasso variabile**; con spread determinato alla stipula del contratto e adeguamento del tasso di interesse ad ogni scadenza secondo l'andamento del parametro sottostante.

### **Servizio di tutoraggio**

**MicrocreditoOSD** offre anche un insieme di facilitazioni volte a rendere più organico e quindi più efficace il supporto allo sviluppo di imprese esistenti, mediante un Tutor dedicato che assiste l'imprenditore nella predisposizione della domanda e verifica l'andamento dell'impresa fornendo spunti di riflessione e suggerimenti operativi per il miglioramento dell'attività d'impresa. In particolare, la domanda del prestito deve essere corredata da un Business plan redatto a cura del cliente redatto dal richiedente utilizzando i supporti resi disponibili sul sito internet [www.finanziariaosd.it](http://www.finanziariaosd.it) o direttamente recandosi presso la sede della Finanziaria.

### **Garanzie**

La delibera del finanziamento può essere condizionata all'ammissione della garanzia del Fondo di Garanzia per le PMI ai sensi della Legge 662/96. L'impresa deve quindi ottenere la concessione di una controgaranzia (concessa ai soggetti garanti), che può coprire fino all'80% dell'importo garantito dal Confidi o altro fondo di garanzia a condizione che lo stesso non abbia garantito più dell'80% dell'operazione finanziaria.

I finanziamenti non possono essere assistiti da garanzie reali.

## **TIPI DI FINANZIAMENTO CHIROGRAFARIO E RISCHI**

### Finanziamento chirografario a tasso fisso

Trattandosi di un finanziamento a tasso fisso, il rischio è legato all'impossibilità di beneficiare delle eventuali riduzioni dei tassi di mercato nel tempo.

## **PRINCIPALI CONDIZIONI ECONOMICHE**

### **QUANTO COSTA IL FINANZIAMENTO CHIROGRAFARIO**

Il parametro di riferimento per la determinazione del costo dell'operazione di finanziamento chirografario è il TEG così come definito dalla Legge 108/1996

Gli oneri che concorrono alla determinazione del TEG sono i seguenti:

- Oneri di istruttoria e di revisione del finanziamento chirografario, compresi gli oneri istruttori richiesti da consorzi di garanzia collettiva fidi;
- Oneri di estinzione anticipata del finanziamento chirografario;
- Oneri per assicurazioni o garanzie richieste dalla Finanziaria, comprese le commissioni di garanzia.

Non vengono altresì considerati al fine della determinazione del TEG le seguenti categorie di oneri:

- Imposte e tasse;
- Spese relative a perizie, acquisizione di documenti, visure, notifiche, potenziali contenziosi;
- Interessi di mora;
- Costi relativi a servizi prestati da terzi, es. consulenze, comprese le quote di iscrizioni a consorzi di garanzia consortile fidi e i depositi cauzionali da questi richiesti per la prestazione di garanzia.
- Oneri collegati all'inadempimento da parte del debitore delle clausole contrattuali.

### **FINANZIAMENTO "MicrocreditoOSD"**

FORMA TECNICA ..... prestito chirografario

DURATA MASSIMA ..... 84 mesi

PERIODO MASSIMO DI SOMMINISTRAZIONE DEL CREDITO (in caso di erogazione in più soluzioni) .....

.....massimo 6 mesi

AMMORTAMENTO ..... a rate costanti (*francese*)

TASSO DI INTERESSE

Tasso di preammortamento ..... stesso tasso di ammortamento

Parametro di indicizzazione ..... IRS di periodo + Spread in base al rating dell'impresa

**Rating A Spread** ..... **4,50%**

**Rating B Spread** ..... **5,00%**

**Rating C Spread** ..... **5,50%**

RATA DI PREAMMORTAMENTO/DIFFERIMENTO:

..... le rate sono composte dalla sola quota interessi

PRIMA RATA DI AMMORTAMENTO ..... giorno 15 del mese successivo l'erogazione

PERIODICITA' RATE DI AMMORTAMENTO ..... mensile o trimestrale

### **CALCOLO INTERESSI**

per interessi di ammortamento e preammortamento/differimento ..... anno comm.le

per interessi di mora ..... anno civile

SPESE DI ISTRUTTORIA: ..... 2% con minimo di euro 165

La seguente tabella espone la movimentazione dei parametri di indicizzazione e dei parametri di riferimento nel corso mesi precedenti alla rilevazione.

<b>ULTIME RILEVAZIONI DEL PARAMETRO DI RIFERIMENTO - ULTIMO RILEVAMENTO MESE (mutuo tasso fisso)</b>						
Parametro	giugno 2018	luglio 2018	agosto 2018	settembre 2018	ottobre 2018	
IRS 7 anni	0,57%	0,52%	0,62%	0,52%	0,65%	
IRS 5 anni	0,32%	0,29%	0,30%	0,35%	0,42%	

Per operazioni perfezionate in ottobre 2018 16, nel caso di durata di 7 anni, e a titolo esemplificativo RATING B, il tasso finito (TAN) è pari a

.....5,65%

TAEG: sulla base di un esempio costituito da: importo del prestito € 25.000, durata 60 mesi, rate di ammortamento mensile, spese di istruttoria Euro 500, il Tasso Annuo Effettivo Globale (TAEG) calcolato sulla base dell'anno civile, pari a **6,45%**

In ogni caso, le commissioni e gli interessi verranno pattuiti e applicati nel rispetto dei tassi soglia vigenti pro – tempore e tenuto conto dell'ammontare del fido tempo per tempo accordato.

Il Tasso Effettivo Globale Medio (TEGM), previsto dall'art. 2 della legge sull'usura (l. n. 108/1996), relativamente ai prodotti di "Altri finanziamenti alle famiglie e alle imprese", può essere consultato presso gli uffici della Finanziaria e sul sito internet [www.finanziariaosd.it](http://www.finanziariaosd.it).

COMMISSIONE DI ANTICIPATA ESTINZIONE (non ammessa riduzione parziale):

..... 0,75% del debito residuo  
applicabile sul debito residuo nel caso di estinzione anticipata del finanziamento (*misura da intendersi omnicomprensiva senza applicazione, cioè, di altri oneri*)

DIRITTI DI SEGRETERIA SU RINEGOZIAZIONE DI TASSO e/o delle altre modalità che regolano il piano di ammortamento, non comportante accensione di un nuovo prestito ..... 100 euro

INTERESSI DI MORA ..... tasso contrattuale + 3 punti %

RECUPERO SPESE INCASSO RATE

- incasso rate a mezzo procedura SDD su conto corrente ..... € 3,00

RECUPERO IMPOSTE E TASSE ..... tempo per tempo vigente

Riepiloghiamo di seguito gli oneri a carico del cliente nel periodo precedente alla stipula del contratto e nel corso dello stesso.

VOCE DI COSTO	QUANTIFICAZIONE ONERE
Consegna di Foglio Informativo e Avviso in ottemperanza delle norme sulla trasparenza	€ 0,00
Imposta di bollo su contratto di prestito	€ 16,00
Consegna di Documento di sintesi delle principali condizioni contrattuali	€ 0,00
Consegna di copia completa del testo contrattuale idoneo per la stipula del contratto (fase di precontratto)	€ 0,00
Comunicazioni di trasparenza	€ 0,00
Invio contabili carteece	€ 1,00
imposta di bollo su contabili	€ 2,00
invio comunicazioni mediante posta elettronica certificata	€ 0,00
Commissioni garanzia consortile	determinata dalle Convenzioni vigenti
Spese istruttorie garanzia consortile	determinata dalle Convenzioni vigenti

Al momento della stipula del finanziamento il cliente deve sostenere, oltre ai costi della Garanzia Confidi, altri costi relativi a servizi prestati da soggetti terzi:

## DURATA DELL'ISTRUTTORIA

La valutazione della richiesta di finanziamento chirografario, corredata di tutta la documentazione necessaria per valutare il progetto imprenditoriale, compresa anche la relazione del Consulente di cui si avvale il cliente, verrà effettuata dalla Finanziaria, entro 50 giorni dalla ricezione della documentazione di istruttoria completa da parte del soggetto richiedente.

## STIPULA DEL CONTRATTO

La stipula del contratto dovrà avvenire entro 60 giorni dalla comunicazione di delibera inviata dalla Finanziaria al cliente.

## EROGAZIONE

L'erogazione, quando avviene in unica soluzione, avverrà entro 10 giorni lavorativi a partire dalla data di stipula del contratto di finanziamento chirografario, sul conto corrente bancario aperto presso una qualsiasi filiale bancaria sul territorio nazionale

## ESTINZIONE ANTICIPATA

Il beneficiario ha facoltà di estinguere anticipatamente il finanziamento chirografario, anche solo in misura parziale purché:

a) non sia inadempiente nei confronti del finanziatore riguardo agli obblighi dipendenti dal contratto;

b) ne faccia richiesta scritta al finanziatore, tramite raccomandata a.r., almeno 30 giorni prima della data indicata da esso beneficiario per l'estinzione anticipata.

Nel caso in cui il rimborso avvenga in maniera parziale, il finanziatore procederà al ricalcolo del piano di ammortamento sulla base del debito residuo e ne darà comunicazione al beneficiario.

## RECLAMI

In caso di contestazioni il beneficiario può gratuitamente presentare il proprio reclamo scritto tramite raccomandata a.r. o altro mezzo equivalente (anche elettronico o informatico) presso la sede del finanziatore, Ufficio "Affari Generali", il quale si impegna a rispondere entro trenta giorni dal ricevimento del reclamo. In caso di mancata o insoddisfacente risposta, il richiedente può presentare ricorso all' Arbitro Bancario Finanziario (A.B.F.) previsto dall'articolo 128- bis del Decreto Legislativo 1° Settembre 1993 n. 385 ( testo unico bancario) riguardante i meccanismi di soluzione stragiudiziale delle controversie in materia di operazioni e servizi bancari e finanziari. Le condizioni per l'accesso, sono a disposizione presso la sede del Finanziatore, Ufficio "Affari Generali" o comunque disponibili sul sito [www.arbitrobancariofinanziario.it](http://www.arbitrobancariofinanziario.it)  
Per qualunque altra controversia sarà competente il Foro di Ascoli Piceno.

## LEGENDA

<b>Accollo</b>	Contratto tra un debitore e una terza persona che si impegna a pagare il debito al creditore. Nel caso del finanziamento, si impegna a pagare all'intermediario, cioè "si accolla", il debito residuo.
<b>Durata del finanziamento</b>	Intervallo temporale entro cui il cliente dovrà restituire il finanziamento, unitamente agli interessi maturati.
<b>Estinzione anticipata</b>	Facoltà, da parte del cliente, di estinguere anticipatamente il debito rispetto al termine contrattuale concordato.
<b>Finanziamento a tasso fisso</b>	Tasso di interesse rimane fisso per tutta la durata del finanziamento.
<b>Finanziamento a tasso variabile</b>	Tasso di interesse varia in relazione all'andamento di un parametro specificamente indicato nel contratto.
<b>Istruttoria</b>	Fase di conoscenza del Proponente, valutazione del progetto, valutazione del merito creditizio, attribuzione di rating interno, delibera CdA, predisposizione preventivo, perfezionamento contratto di finanziamento.
<b>Parametro di indicizzazione (tasso variabile)/ Parametro di riferimento (tasso fisso)</b>	Parametro di mercato o di politica monetaria preso a riferimento per determinare il tasso di interesse.
<b>Piano di ammortamento</b>	Piano di rimborso del mutuo con l'indicazione della composizione delle singole rate (quota capitale e quota interessi), calcolato al tasso definito nel contratto.
<b>Quota capitale</b>	Quota della rata costituita dall'importo del finanziamento restituito.
<b>Quota interessi</b>	Quota della rata costituita dagli interessi maturati.
<b>Rata costante</b>	La somma tra quota capitale e quota interessi rimane uguale per tutta la durata del mutuo.
<b>Rata crescente</b>	La somma tra quota capitale e quota interessi aumenta al crescere del numero delle rate pagate.
<b>Rimborso in un'unica soluzione</b>	L'intero capitale viene restituito tutto insieme alla scadenza del contratto. Durante il rapporto le rate sono costituite dai soli interessi.
<b>Servizi Ausiliari</b>	Trattasi dei servizi ausiliari di assistenza e monitoraggio così come previsto dall'art. 3 del DM 176/2014.
<b>Spread</b>	Maggiorazione applicata ai parametri di riferimento o di indicizzazione.



<b>Tasso Annuo Effettivo Globale (TAEG)</b>	Indica il costo totale del mutuo su base annua ed è espresso in percentuale sull'ammontare del finanziamento concesso. Comprende il tasso di interesse e altre voci di spesa, ad esempio spese di istruttoria della pratica e di riscossione della rata. Alcune spese non sono comprese, per esempio quelle notarili.
<b>Tasso di interesse di preammortamento</b>	Il tasso degli interessi dovuti sulla somma finanziata per il periodo che va dalla data di stipula del finanziamento alla data di scadenza della prima rata.
<b>Tasso di interesse nominale annuo</b>	Rapporto percentuale, calcolato su base annua, tra l'interesse (quale compenso del capitale prestato) e il capitale prestato.
<b>Tasso di mora</b>	Maggiorazione del tasso di interesse applicata in caso di ritardo nel pagamento delle rate.
<b>Tasso Effettivo Globale Medio (TAEGM)</b>	Tasso di interesse pubblicato ogni tre mesi dal Ministero dell'Economia e delle Finanze come previsto dalla legge sull'usura. Per verificare se un tasso di interesse è usurario, quindi vietato, bisogna individuare, tra tutti quelli pubblicati, il TAEGM dei mutui, aumentarlo della metà e accertare che quanto richiesto dalla banca/intermediario non sia superiore
<b>Garanzia consortile fidi</b>	La garanzia patrimoniale prestata da un Consorzio di Garanzia Collettiva Fidi previsto dall'art. 13 legge 261/2003 e dagli artt. 196 e 112 t.u.b., i quali prestano "a prima richiesta" ovvero in via "sussidiaria" la garanzia a favore della banca con il proprio patrimonio ovvero con uno o più Fondi Rischi destinati allo scopo. Data la natura mutualistica della garanzia prestata dai Consorzi Fidi (detti anche Confidi), e considerando che la stessa viene prestata solo a favore della Finanziaria, la garanzia non presenta mai il carattere della co-fideiussione rispetto ad altri eventuali garanti fideiussori e viene sempre stabilito a favore dei Confidi il beneficio della divisione: pertanto il Confidi che viene chiamato a pagare la garanzia avrà azione di regresso nei confronti del debitore principale e dei suoi fideiussori, mentre i fideiussori non hanno azione di regresso nei confronti del Confidi
<b>Garanzia "a prima richiesta"</b>	La garanzia a prima richiesta è escutibile dalla Finanziaria al manifestarsi dell'inadempimento da parte del debitore principale, senza bisogno dell'adozione di azioni per il recupero del credito
<b>Garanzia "sussidiaria"</b>	La garanzia sussidiaria è escutibile dalla Finanziaria soltanto al compimento di tutte le azioni di recupero del credito esperibili e nella misura dell'effettiva perdita ottenuta dall'inadempimento del debitore principale o suoi eventuali garanti