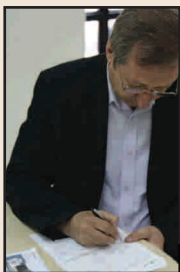




5 948491 340111



FNGCIMM, susținător al întreprinzătorilor

PAGINA 4

■ Aurel Șaramet: “The survival of many businesses depends on their ability to obtain financing”

PAGE 2

■ Seminar AECM despre provocările viitoare pentru schemele de garantare

PAGINA 7



■ FLORIN POGONARU, AOAR: Trebuie să avem un sistem bancar european

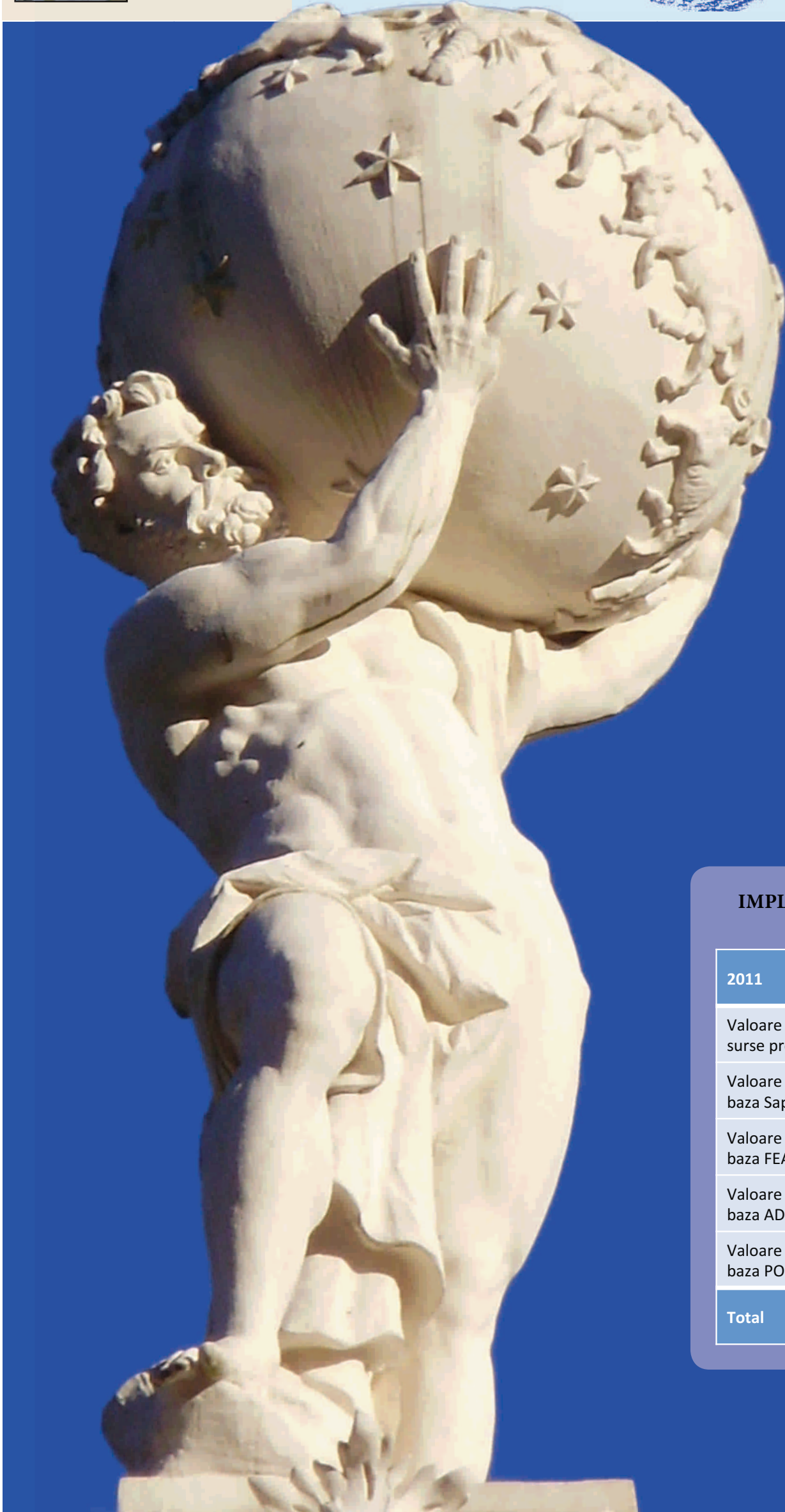
PAGINA 7

■ AECM Seminar on the future challenges for guarantee schemes

PAGE 6



Supliment distribuit gratuit împreună cu ziarul BURSA



În contextul crizei datoriilor din Europa, susținută de incertitudinile de pe piețele financiare și economia reală, societățile de garantare își îndeplinesc în mod natural rolul de garant.

Într-adevăr, ca și în anul 2008, sectorul bancar se confruntă cu un număr de probleme existențiale, de la absorbirea pierderilor cauzate de datoria suverană la necesitatea recapitalizării pentru a răspunde la noile reglementări legate de solicitările de fonduri. În aceste momente critice, fondurile de garantare ajută la stabilizarea accesului IMM-urilor la finanțare, în ciuda condițiilor dificile datorate situației actuale.

Seminarul din acest an, ce marchează a 20-a aniversare a AECM, aduce în discuție lecțiile învățate din crizele economice anterioare, dar și provocările cu care se vor confrunta societățile de garantare în viitorul apropiat.



Jose Fernando Figueiredo
Președinte AECM

IMPLICAREA ACTIVĂ A FNGCIMM ÎN SUSȚINEREA SECTORULUI IMM DIN ROMÂNIA

2011	MIL. LEI	MIL. EUR	NR CONTRACTE	NR BENEFICIARI
Valoare garantii acordate din surse proprii	2.108,0	497,2	9.254	7.462
Valoare garantii acordate in baza Sapard/ FEADR/ Lg. 329	19,4	4,5	13	11
Valoare garantii acordate in baza FEADR (primarii)	14,2	3,3	12	11
Valoare garantii acordate in baza ADPRP (primarii) – OUG 79	600,1	140,3	158	144
Valoare garantii acordate in baza POP	47,0	11,1	19	11
Total	2.788,7	656,4	9.456	7.639

AUREL ȘARAMET:

“Supraviețuirea multor afaceri depinde de capacitatea lor de a obține finanțare”

Reporter: Cum vedeți situația economică a României, în acest moment, în contextul în care, la nivel european, există încă semne de îngrijorare? Care este comportamentul pe care ar trebui să îl adopte micii întreprinzători?

Aurel Șaramet: Contextul economic european creează presiuni permanente atât asupra economiilor fără precum Grecia, Portugalia sau Italia, unde s-a constatat că lucrurile stau extrem de îngrijorător și de grav. De asemenea, ultimele prognoze oficiale, întărite de cele ale Comisiei Europene, indică în anul 2012 o creștere economică de 1,6% pentru România. Deși la prima vedere pare modestă, este a patra cea mai mare creștere economică din UE. Date fiind aceste

aspecte, în România lucrurile par a fi canalizate în sensul unei abordări corecte, iar situația economică este stabilă și predictibilă. Rămâne de văzut dacă lucrurile vor fi confirmate de realitatea economică viitoare.

În conexiune cu sectorul IMM, îndrăznim să credem că perioada următoare va fi, cu siguranță, mai bună pentru cei ce vor fi gata să depășească limitele, pentru cei care o vor aborda cu îndrăzneală și imaginație și, nu în ultimul rând, cu credința că stă în puterea fiecăruia dintre noi să facem acest sector mai performant. Pentru a “mișca” în sens pozitiv economia, sectorul IMM-urilor trebuie să iasă din starea de non-combat și să-și ia soarta în mâini, așa cum a făcut în acești ultimi 20 de ani.

Reporter: Garanțiile acordate de FNGCIMM au crescut substanțial în primul trimestru. Care

estimați că va fi situația la finalul anului, comparativ cu ceilalți ani de criză? În ce măsură v-ați confruntat cu situația în care au fost activate garanțiile?

Aurel Șaramet: Anul 2011 a reprezentat un vârf al activității noastre, presupunând acordarea unui număr total de circa 10.000 de garanții, în cuantum de 2,2 miliarde lei, față de anul 2010, când numărul garanțiilor emise a fost de circa 9.000, iar valoarea acestora de 2 miliarde lei. Aceste date au venit să confirme faptul că, în ani de criză, activitatea Fondului s-a repercutat în mod favorabil asupra mediului de afaceri, garanțiile acordate susținând, numai în anul 2011, credite în valoare de aproximativ 4,4 miliarde lei.

Expertiza acumulată în anii anteriori, dar și trendul pozitiv al rezultatelor obținute deja ne permit să abordăm acest an cu

forță și încredere. În acest sens, prognozăm emiterea a mai mult de 11.000 de garanții, ceea ce va presupune depășirea nivelului de 3 miliarde lei volum nou de garanții și susținerea de credite de peste 6 miliarde lei. Fără a manifesta un optimism debordant, considerăm că vom reuși să contribuim la crearea și menținerea unui număr de circa 120-130 mii de locuri de muncă, în condițiile în care și creșterea economică își va menține ritmul prognozat.

În același timp, trebuie precizat faptul că trendul permanent de creștere al volumului de garanții acordat în ultimii ani a presupus și asumarea de riscuri în creștere, dar acest aspect a fost gestionat corespunzător. Principalele cauze ale nerambursării creditelor, mai ales în sectorul IMM, au fost reprezentate de contracția activității economice și prelungirea acestor



INTERVIU CU DOMNUL AUREL ȘARAMET,
PREȘEDINTE – DIRECTOR GENERAL AL FNGCIMM

teia, epuizarea resurselor proprii ale antreprenorilor, dar și manifestarea unui pesimism privind perspectivele pe termen scurt ale afacerilor.

Eforturile întreprinse de noi pe zona gestionării garanțiilor „problemă” au condus la obținerea unor rate anuale ale riscului de credit mult mai mici decât ratele anuale ale creditelor neperformante măsurate la nivelul IMM-urilor pe întreg sistemul bancar.

Reporter: Care este opinia dumneavoastră cu privire la criza și la activitatea partenerilor

(bănci și IMM) în perioada crizei? Care au fost greutățile pe care FNGCIMM le-a întâmpinat în anii de criză și ce lecții am învățat?

Aurel Șaramet: Este dificil să spunem care sunt concluziile trase din această criză. În primul rând, nu știm în ce etapă a crizei suntem, pentru că, de fiecare dată, contextul național sau internațional ne-a arătat fețe noi ale acesteia.

ADINA ARDELEANU
(continuare în pagina 3)

INTERVIEW

NEWS

IN THE FIRST QUARTER

The FNGCIMM granted guarantees of approximately 162 million Euros

In the first quarter of 2012, the FNGCIMM granted a total volume of guarantees of approximately 162 million Euros, an increase of almost 60% compared to last year similar period.

Nearly 2,200 SMEs benefited from these guarantees in the first part of the year, up 33 percent compared to the same period of last year, and the number of guarantees issued exceeds 2,400, up by about 36% compared to the first quarter of 2011. Comparative analysis of the two periods has also identified the continuation of the positive trend in accessing guarantees related to projects financed using European funds. Thus, in Q1 2012, the value of these guarantees doubled in comparison with the same period of the year 2011, reaching a level of more than 20 million Euros. A similar trend was seen in relation to the provision of guarantees for the implementation of government programs. Their value exceeded 32 million Euros, compared to 15 million euros in the first quarter of 2011. In the same context, the resumption of the activity of providing guarantees to SMEs under the Kogălniceanu program, starting in March 2012, has already resulted in support being provided to approximately 220 companies, which benefited from guarantees worth over 4 million Euros.

A 1.2 billion lei limit for the Mihail Kogălniceanu program

For 2012, the Kogălniceanu program has 1,200 million lei available for issuing guarantees. The guarantee may amount to up to 80% of the loan, but not exceed 100,000 lei of the line of credit.

The guarantee in the name and on behalf of the State will be issued at the request of the Bank, after its approval of the loan, and only if the beneficiary of the program lacks sufficient guarantees to access a line of credit. 13 commercial banks provide lines of credit with partially subsidized interest within the Kogălniceanu program.

Guarantees of up to 2,5 million euro for European projects

The FNGCIMM guarantees loans intended for projects co-financed using European grants. The maximum amount of the guarantee is 2,500,000 million Euros/the equivalent in lei, at the NBR exchange rate valid on the date of approval of the guarantee.

Any microenterprise or SME which wants to make investments co-financed using European grants can receive a guarantee from the Fund, as long as it meets the following eligibility criteria:

- a) is legally certified as an SME according to the law no. 346/2004 with subsequent changes and additions, based on an affidavit; b) has concluded a financing agreement with the implementation body or management authority; c) meets the requirements of the financing/guarantee requirements of the Lender/FNGCIMM. The percentage of the guarantee may not exceed 80% of the amount of the financing intended for the implementation of the projects co-financed using European grants. The payment of the guarantee is made within 90 calendar days after the receipt of the Payment request made by the bank.

Guarantees are accessed quickly (2-3 working days). The guarantee commission is low compared to the guarantees for financing, others than those of structural funds. ■

Aurel Șaramet: “The survival of many businesses depends on their ability to obtain financing”

Interview with Aurel Șaramet, President and Managing Director of the FNGCIMM

Reporter: How do you see the economic situation of Romania, at the moment, given the fact that there are still signs of concern in Europe? What behavior should the small entrepreneurs adopt?

Aurel Șaramet: The European economic context creates permanent pressure on the economies of both developed countries and emerging economies, and Romania is not exempt from this phenomenon. And yet, everybody’s eyes are focused on countries like Greece, Portugal and Italy, where it was found that the situation is extremely serious. Also, the last official forecasts, reinforced by those of the European Commission, indicated a growth rate of 1.6% for Romania in 2012. Although at first glance it seems modest, is the fourth largest economic growth in the EU. Given these aspects, in Romania, things seem to be going the right way and the economic situation is stable and predictable. It remains to be seen if this forecast will be confirmed by economic reality.

As to what concerns the SME sector, we dare to believe that the period ahead will be certainly better for those who will be ready to step outside their box, for those who will show boldness and imagination and, last but not least, with the belief that it is within everyone’s power to make this sector more competitive. To “move” the economy in a positive direction, the SME sector should abandon its defeatist stance and take its fate in its own hands, as it did over these last 20 years.

Reporter: The FNGCIMM guarantees have increased substantially in the first quarter. What are your estimates for the end of the year, compared to the other years of crisis? To what extent have you faced a situation where guarantees were activated?

Aurel Șaramet: 2011 represented a peak of our activity, involving a total of about 10,000 guarantees, amounting to 2.2 billion lei, compared to 2010, when the number of guarantees issued was about 9,000, amounting to 2 billion lei. This data comes as proof that in years of crisis, the activity of the Fund had a positive effect on the business environment, as the guarantees granted to the business environment supported approximately 4.4 billion Euros in loans in 2011 alone.

The expertise gained in the previous years, as well as the positive trend of loans already achieved, allow us to look at this year with strength and confidence. In this respect, we forecast the issuance of more than 11,000 guarantees, which will involve surpassing the 3 billion lei volume of new guarantees and the backing of loans amounting to over 6 billion lei. Without becoming overly optimistic we believe that we will be able to contribute to the creation and preservation of about 120-130 thousand jobs, as long as the economic growth will retain its forecasted rate. At the same time, it should be noted that the permanent growth trend of the volume of guarantees granted in recent years has also involved an increase the risks taken, but this aspect has been managed properly. The main cause of the failures to repay the loans, especially in the SME sector, came from the contraction of the economic activity and the fact that this contraction persisted, the depletion of the entrepreneurs’ own financial resources, as well as the manifestation of pessimism on the short terms outlook for business. The efforts we made to deal with the “troubled” guarantees resulted in achieving lower annual credit risk rates than the annual rates of non-performing loans across the entire banking system.

What has characterized the banking environment in these years, as well as the business environment was, first and foremost, excessive prudence and lack of ambitious long-term objectives.



Entrepreneurs should be treated as an invaluable national resource, which should be encouraged and whose capacity should be used to a greater extent, in order to increase the performance of our economy.

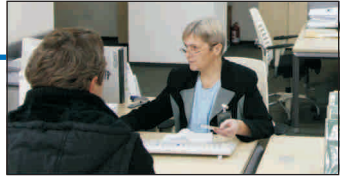
neurs’ own financial resources, as well as the manifestation of pessimism on the short terms outlook for business. The efforts we made to deal with the “troubled” guarantees resulted in achieving lower annual credit risk rates than the annual rates of non-performing loans across the entire banking system.

Reporter: What is your opinion on the crisis and the activity of your business partners (banks and SMEs) during the crisis. What were the difficulties which the FNGCIMM encountered in the years of crisis and what lessons did we learn?

Aurel Șaramet: It is difficult to say what the lessons learned from this crisis are. First of all, we do not know what stage of the crisis we are in, because every time, the national or the international context revealed new aspects of the crisis. One thing is for sure, from our perspective, namely that we are learning every day and drawing conclusions. What has characterized the banking environment in these years, as well as the business environment was, first and foremost, excessive prudence and lack of ambitious long-term objectives. The SMEs were afraid of looking ahead, focusing their efforts only on survival. Sure, we have encountered difficulties in these years, but it is precisely overcoming them that represented performance. Lack of trust among the members of the business sector, the uncertainties generated by the evolution of the economic crisis, the difficulty in estimating the impact of the crisis on companies were the main challenges we had to face and which we have learned to overcome, focusing first of all on anticipating the potential problems and second of all on dealing with the effects and reactions.

Reporter: The absorption of European funds represents the top priority for the government, but Romania’s results so far are nothing to write home about. How is the FNGCIMM involved in the absorption of European funds?

Aurel Șaramet: Accessing European funds was, is and will continue to be a very important element, as they represent an engine for growth. They are not, however, a panacea. For this reason, we consider that there may be some delays and some economic agents who had difficulties in accessing European funds will fail to adapt. The Fund provides significant guarantees, of up to 80% of the loan, regardless of the purpose of the loan, for those looking for co-funding, as they are also involved in the payment of guarantees for the payment of the advance. The standardization of procedures with 6 or 7 banks, on the basis of indicators established by mutual agreement, allowed us to grant a guarantee of up to 2 million Euros by default, as long as the lenders consider the project viable. For such transactions we also charge lower fees, comparable to those we charge young entrepreneurs. Performance wise, the Fund has



te home about. How is the FNGCIMM involved in the absorption of European funds?

Aurel Șaramet: Accessing European funds was, is and will continue to be a very important element, as they represent an engine for growth. They are not, however, a panacea. For this reason, we consider that there may be some delays and some economic agents who had difficulties in accessing European funds will fail to adapt. The Fund provides significant guarantees, of up to 80% of the loan, regardless of the purpose of the loan, for those looking for co-funding, as they are also involved in the payment of guarantees for the payment of the advance. The standardization of procedures with 6 or 7 banks, on the basis of indicators established by mutual agreement, allowed us to grant a guarantee of up to 2 million Euros by default, as long as the lenders consider the project viable. For such transactions we also charge lower fees, comparable to those we charge young entrepreneurs. Performance wise, the Fund has

The European economic context creates permanent pressure on the economies of both developed countries and emerging economies, and Romania is not exempt from this phenomenon.



all the tools ready. Unfortunately, many bureaucratic elements have caused some projects to no longer comply with the initial parameters and to no longer be eligible for financing by banks. In other cases, even though the projects received funding, the repayment of the loan lasted longer than expected, and some projects even entered insolvency.

Even under these circumstances, the Fund got involved supporting the spending of European money, by granting over 1.5 billion lei in guarantees, to over 1,500 SMEs.

Reporter: The Government has adopted a series of austerity measures in 2010, whereas the measures for supporting the business environment were a lot more timid. What is your message for the business sector, from this point of view?

Aurel Șaramet: SMEs represent the main component of the middle class, providing economic and social

stability to any country. From this perspective, entrepreneurs should be treated as an invaluable national resource, which should be encouraged and whose capacity should be used to a greater extent, in order to increase the performance of our economy. Through our mission, we have precisely that role of supporting this sector, knowing that good business ideas can only be implemented if there is funding available, and the granting of guarantees can help achieve this goal.

Reporter: What solutions does the FNGCIMM offer to small entrepreneurs?

Aurel Șaramet: The function of the guarantee funds was clearly evidenced by the difficult economic context which the country had to deal with in the recent years. Through the activities undertaken during this period, we have facilitated access to financing by providing guarantees for loans taken from banks or other sources and contributing to the support of more than 20,000 SMEs and providing guarantees for loans worth more than 4 billion Euros. In other words, through the guarantees which we granted, we have contributed to increasing the capacity of SMEs to “stay alive”, and implicitly to a stimulation of the business environment, improving the dynamic of the development of business, but also in increasing the capacity to implement the results of research and new technologies.

The way of collaboration between us and the financing institutions, whether they are banks or non-banking financial institutions is regulated through conventions. The first step is the decision of a lender to grant a loan to an SME, which lacks sufficient guarantees to access funding. From that point on, the Fund steps in, which, within the limit of a maximum of 80% of the loan amount, will provide the necessary guarantee. Given the fact that the guarantee is certain, liquid and payable, as well as there to stay, it has all the benefits compared to other types of guarantees such as mortgages or pledges.

Reporter: Businesspeople complain about the reluctance of banks to grant loans anymore. How do you see the involvement of banks in the

relationship between banks and SMEs. To this end, we have implemented a new guarantee mechanism, which would be beneficial to all the parties involved in the process. For lenders/SMEs we have created communication and cost facilities (online communication between the banks and the guarantee fund, a guarantee level

of a maximum of 80%, irrespective of the duration and the destination of the loan, reduced fees, very short approval delays – 3 working days), as well as autonomy in the selection of the SMEs receiving the guarantees. From our perspective, this concept allows us to provide a lever of control over the implementation of our strategic elements, whether we are talking about the structure of the guarantees, the orientation towards the investments vs. working capital, and maybe more importantly, an im-

The Fund got involved supporting the spending of European money, by granting over

1.5 billion lei in guarantees, to over 1,500 SMEs.



proved management of the forecasted payments generated by the default of some SMEs. Our latest initiative follows the same goal. I am referring to our initiative to draft a study intended mostly for lenders, to identify changes or improvements which need to be made to the regulations of the banking system, for the common interest of stimulating ongoing growth of the business environment in Romania, by strengthening and increasing SME lending.

Reporter: How do you cooperate with other guarantee funds in Romania? How about those in other states?

Aurel Șaramet: Guarantee funds in Romania operate as a non-banking financial institutions in a competitive market, with different strategies, set according to the interests of its shareholders, be they the government state or private investors. There have been situations where complex transactions the syndication of loans, which led to our involvement, together with other funds in the creation of structures to benefit SMEs.

From the perspective of collaboration with funds from other countries, the membership in the AECM (European Association Of Guarantee And Mutual Funds) represents the best way to disseminate among members the expertise acquired on various markets, and of the ways of implementing the various programs to support SMEs. Another advantage which the FNGCM has in the relation with representative structure of European funds is the fact that I act an interface with the organization by serving as a member of the board of the AECM and director of the structural funds area. ■

Without becoming overly optimistic we believe that we will be able to contribute to the creation and preservation of about 120-130 thousand jobs, as long as the economic growth will retain its forecasted rate.

INTERVIU

Aurel Șaramet: “Supraviețuirea multor afaceri depinde de capacitatea lor de a obține finanțare”

(urmare din pagina 1)

Aurel Șaramet: Un lucru este cert, din perspectiva noastră, respectiv acela că învățăm în fiecare zi și tragem concluzii. Ceea ce a caracterizat în acești ani mediul bancar, dar și cel de afaceri a fost, în primul rând, prudența excesivă și lipsa unor obiective ambițioase pe termen

Accesarea fondurilor europene a fost, este și va fi un lucru foarte important, având un efect de locomotivă.

lun g. IMM-urile s-au confruntat cu teama de a privi mai departe, canalizându-și eforturile doar în direcția identificării unor mijloace de supraviețuire, de avarie. Cu siguranță am întâmpinat greutăți în acești ani, dar tocmai depășirea acestora a însemnat performanță. Lipsa încrederii la nivelul sectorului de afaceri, incertitudinile generate de evoluția crizei economice, dificultatea de a estima impactul real al crizei asupra companiilor au fost principalele provocări cărora a trebuit să le facem față și pe care am învățat să le depășim concentrându-ne, în primul rând, pe anti-



tele pregătite. Din nefericire, multe elemente birocratice au făcut ca unele proiecte să nu mai corespundă parametrilor proiectații inițial și să nu fie recunoscute ca fiind finanțabile de către bănci. Alteori, chiar dacă au fost finanțate, perioadele de rambursare a grant-ului au durat mai mult decât s-a estimat, iar unele proiecte au intrat în insolvență. Chiar și în aceste condiții, Fondul s-a implicat în susținerea cheltuirii banilor europeni, acordând garanții în cuantum de peste 1,5 miliarde lei pentru mai mult de 1.500 de IMM-uri.

Reporter: Guvernul a adoptat o serie de măsuri de austeritate în 2010, în timp ce măsurile de susținere pentru mediul de afaceri au fost mult mai timide. Care este mesajul dumneavoastră pentru mediul de afaceri, din acest punct de vedere?

Aurel Șaramet: IMM-urile constituie componenta principală a clasei de mijloc, ce asigură stabilitatea economică și socială a oricărei țări.

Anul 2011 a reprezentat un vârf al activității noastre, presupunând acordarea unui număr total de circa 10.000 de garanții, în cuantum de 2,2 miliarde lei.

ciparea posibilelor probleme și în al doilea rând pe contracararea efectelor și reacțiilor.

Reporter: Absorbția fondurilor europene reprezintă prioritatea zero a Guvernului, însă rezultatele țării noastre nu sunt strălucite. Care este implicarea FNGCMM în procesul de absorbție a fondurilor europene?

Aurel Șaramet: Accesarea fondurilor europene a fost, este și va fi un lucru foarte important, având un efect de locomotivă. Ele nu sunt, însă, chiar un panaceu. Din acest motiv, considerăm că vor apărea unele întârzieri și unele neadaptări la unii agenți economici, care s-au cantonat în accesarea de fonduri europene.

Fondul asigură garanții în procente mari, 80%, indiferent de destinația creditului pentru cei ce solicită cofinanțare, fiind, de asemenea, implicați și în acordarea de garanții pentru plata avansului. Standardizarea procedurilor cu circa 6-7 bănci, pe baza unor indicatori stabiliți de comun acord, a permis finanțatorilor ca, în situația în care apreciază că acea cofinanțare este viabilă, noi să acordăm automat garanția, chiar dacă ea merge până la 2 milioane de euro. Pentru asemenea tranzacții practicăm și comisioane mai reduse, comparabile cu cele pentru tinerii întreprinzători. Din perspectiva prestației, Fondul are toate instrumen-

Contextul economic european creează presiuni permanente atât asupra economiilor țărilor dezvoltate, cât și asupra economiilor emergente, iar România nu este ferită de acest fenomen.

Din această perspectivă, întreprinzătorii trebuie tratați ca o resursă națională de o valoare inestimabilă, ce trebuie încurajată și a cărei capacitate să fie folosită la un nivel cât mai ridicat în vederea amplificării performanțelor economiei naționale. Prin misiunea noastră strategică, avem tocmai rolul de a susține acest sector, cunoscând faptul că ideile bune de afaceri pot fi puse în practică doar dacă există finanțare asigurată, iar acordarea de garanții facilitează atingerea acestui deziderat.

Reporter: Ce soluții pot găsi micii întreprinzători la FNGCMM?

Aurel Șaramet: Rolul instituției



Ceea ce a caracterizat în acești ani mediul bancar, dar și cel de afaceri a fost, în primul rând, prudența excesivă și lipsa unor obiective ambițioase pe termen lung. IMM-urile s-au confruntat cu teama de a privi mai departe, canalizându-și eforturile doar în direcția identificării unor mijloace de supraviețuire, de avarie.

lor de garantare a fost pus pe deplin în evidență de contextul economic dificil pe care țara l-a traversat în ultimii ani. Prin activitatea întreprinsă, am facilitat accesul la finanțări prin acordarea de garanții pentru instrumentele de finanțare contractate de la bănci comerciale sau din alte surse, contribuind, în cei zece ani de activitate, la sprijinirea a peste 20.000 IMM-uri și garantarea de credite în valoare de peste 4 miliarde EUR. Cu alte cuvinte, prin garanțiile acordate, am contribuit la creșterea capacității IMM-urilor de a rămâne “în viață”, implicit la o stimulare a mediului de afaceri, crearea unei dinamici în dezvoltarea afacerilor, dar și în creșterea capacității de implementare a rezultatelor cercetărilor și a noilor tehnologii.

Modalitatea de colaborare între noi și instituțiile finanțatoare, bănci sau instituții fi-

Fondul s-a implicat în susținerea cheltuirii banilor europeni, acordând garanții în cuantum de peste 1,5 miliarde lei pentru mai mult de 1500 de IMM-uri.

Banca Națională a României trebuie să aplice reglementări mai flexibile, care să permită băncilor să crediteze IMM-urile, pentru că firmele nou înființate nu vor putea supraviețui fără finanțare.



nanciare neban-care este reglementată prin intermediul unor convenții. Primul pas îl reprezintă decizia unui finanțator de a acorda un credit unui IMM, care nu deține suficiente garanții pentru accesarea finanțării. Din acest moment intervine Fondul, care, în limita a maxim 80% din valoarea creditului, va susține garanția aferentă. Având în vedere faptul că garanția acordată este certă, lichidă și exigibilă, dar și neperisabilă, ea prezintă toate elementele de avantaj în raport cu alte tipuri de garanții de tipul ipotecilor sau gajurilor.

Reporter: Oamenii de afaceri se plâng de reticența băncilor în a mai acorda credite. Cum vedeți implicarea băncilor în programele guvernamentale? Cum caracterizați relația FNGCMM cu băncile?

Aurel Șaramet: Supraviețuirea multor afaceri depinde de capacitatea lor de a obține finanțare. Blocarea posibilității de a obține finanțarea necesară s-a dovedit a fi dezastruoasă pentru multe companii românești, ceea ce a făcut imposibil pentru ele să găsească alte soluții pentru a evita insolvența. În acest context, este tot mai pregnantă necesitatea deschiderii sistemului bancar către sectorul IMM, deși, privind din perspectiva băncilor, creditarea a funcționat permanent, dar s-a adresat doar celor ce prezentau un risc redus de nerambursare, respectiv multinaționalele, companiile private mari, cele de stat (profitabile) și autoritățile publice, în timp ce segmentul IMM-urilor, deși explorat în continuare, a pus cele mai mari probleme din punctul de vedere al creditelor neperform-

ante. Banca Națională a României trebuie să aplice reglementări mai flexibile, care să permită băncilor să crediteze IMM-urile, pentru că firmele nou înființate nu vor putea supraviețui fără finanțare.

Mereu am fost preocupat de consolidarea relației între bănci și IMM-uri. În acest sens, am implementat un nou mecanism de garan-

mant, care să genereze avantaje pentru toate părțile implicate în proces. Pentru instituțiile finanțatoare/IMM-uri am creat facilități de comunicare și cost (corespondență online bănci- fond, nivel de garantare al fondului de maxim 80%, indiferent de durata și destinația creditului, comisioane reduse, timp foarte scurt de aprobare – 3 zile lucrătoare), dar și autonomie în selecția IMM-urilor garantate. Din perspectiva noastră, acest concept ne permite să asigurăm o părghie de control asupra implementării elementelor noastre strategice, fie că vorbim despre structura garanțiilor, orientarea către zona investițională vs capitalul de lucru, și, poate ce este mai important, un management îmbunătățit al prognozei plăților generate de intrare în default a unor IMM-uri garantate.

În aceeași direcție se încadrează și ultima noastră inițiativă, respectiv aceea de elaborare a unui studiu, destinat, în principal, finanțatorilor, prin care să identificăm modificările sau îmbunătățirile necesare a fi aduse reglementărilor bancare, în interesul comun de stimulare a dezvoltării continue a mediului de afaceri din România, prin consolidarea și creșterea creditării sectorului IMM.

Fără a manifesta un optimism debordant, considerăm că vom reuși să contribuim la crearea și menținerea unui număr de circa 120-130 mii de locuri de muncă, în condițiile în care și creșterea economică își va menține ritmul prognozat.

Reporter: Cum colaborați cu alte fonduri de garantare din România? Dar din alte state?

Aurel Șaramet: Fondurile de garantare din România activează ca și instituții financiare neban-care pe o piață concurențială, cu strategii diferite, stabilite de interesele acționarilor săi, fie ei, statul sau investitorii privați. Au fost situații în care tranzacții complexe au impus sindicalizarea unor garanții, aspect ce a condus la angrenarea noastră și a altor fonduri în structurarea de soluții în beneficiul IMM-urilor.

Din perspectiva colaborării cu fondurile de profil din alte țări, apartenența la AECM (Asociația europeană a fondurilor de garantare și mutuale) reprezintă cea mai bună formulă de disipare între membri a expertizei acumulate pe diverse piețe, a modalităților de implementare a diverselor programe de susținere a

Întreprinzătorii trebuie tratați ca o resursă națională de o valoare inestimabilă, ce trebuie încurajată și a cărei capacitate să fie folosită la un nivel cât mai ridicat în vederea amplificării performanțelor economiei naționale.

sectorului IMM. Un alt avantaj de care FNGCMM beneficiază în relația cu această structură reprezentativă a fondurilor din Europa este reprezentat și de interfața pe care o asigur, în calitate de membru al boardului AECM și responsabil de zona fondurilor structurale. ■



Apartenența la AECM reprezintă cea mai bună formulă de disipare între membri a expertizei acumulate pe diverse piețe, a modalităților de implementare a diverselor programe de susținere a sectorului IMM.

ȘTIRI

ÎN PRIMUL TRIMESTRU FNGCMM a acordat garanții de aproximativ 162 milioane euro

FNGCMM a acordat, în primul trimestru al anului 2012, un volum total de garanții de aproximativ 162 milioane euro, în contextul unei creșteri cu peste 60% a valorii garanțiilor față de perioada similară a anului trecut.

De aceste garanții au beneficiat, în prima parte a anului în curs, un număr de circa 2.200 de IMM-uri, în creștere cu 33% față de aceeași perioadă a anului trecut, iar numărul de garanții emise a depășit cifra de 2.400, în creștere cu circa 36% față de primul trimestru al anului 2011. Analiza comparativă a celor două perioade a identificat, de asemenea, continuarea trendului pozitiv înregistrat în accesarea garanțiilor aferente proiectelor finanțate din fonduri europene. Astfel, în trimestrul 1 din 2012, valoarea acestor garanții s-a dublat în raport cu aceeași perioadă a anului 2011, atingând un nivel de peste 20 milioane euro. Un trend similar s-a înregistrat și în cazul acordării de garanții pentru derularea programelor guvernamentale, valoarea acestora atingând un nivel de peste 32 milioane euro, față de 15 milioane euro în primul trimestru 2011. În același context, reluarea activității de garantare a IMM-urilor în cadrul programului Kogălniceanu, din luna martie a.c., a însemnat deja susținerea unui număr de eca. 220 de întreprinderi, beneficiari de garanții în cuantum de peste 4 milioane euro.

Plafon de garantare de 1,2 miliarde de lei pentru Programul Mihail Kogălniceanu

Întreprinzătorii interesați de accesarea unei linii de credit în cadrul Programului Kogălniceanu au la dispoziție pentru anul 2012 un plafon de garantare de 1.200 de milioane lei. Valoarea garanției este de maximum 80%, dar nu mai mult de 100.000 lei din valoarea liniei de credit.

Garanția în numele și în contul statului se acordă la cererea băncii, după aprobarea liniei de credit de către instituția finanțatoare și numai în situația în care beneficiarul programului nu dispune de garanții suficiente pentru accesarea liniei de credit.

13 bănci comerciale acordă linii de credit cu dobândă parțial subvenționată în cadrul Programului Kogălniceanu.

Garanții de maxim 2,5 milioane de euro pentru proiectele europene

FNGCMM garantează creditele destinate finanțării proiectelor cofinanțate din fonduri europene nerambursabile.

Valoarea garanției este de maxim 2.500.000 euro/echivalentul în lei, la cursul de schimb BNR valabil în data aprobării garanției.

Poate beneficia de garanția Fondului orice microîntreprindere, întreprindere mică sau mijlocie care urmează să realizeze investiții cofinanțate din fonduri europene nerambursabile și îndeplinește următoarele criterii de eligibilitate: a) are statut juridic de IMM dovedit, în condițiile Legii nr. 346/2004 cu modificările și completări ulterioare, cu declarația pe propria răspundere; b) Are încheiat un contract de finanțare cu Organismul de Implementare/Autoritatea de Management; c) Se încadrează în cerințele normelor de finanțare/garantare ale Finanțatorului/FNGCMM. Procentul de garantare este de maxim 80% din valoarea finanțării destinate implementării proiectelor cofinanțate din fonduri europene nerambursabile. Plata garanției se face în termen de 90 zile calendaristice de la primirea Cererii de plată transmisă de Bancă.

Garanțiile sunt accesate rapid, în 2-3 zile lucrătoare, comisionul de garantare fiind redus față de garanțiile pentru finanțări, altele decât cele din fonduri structurale. ■

PRODUCTS

FNGCIMM,

supporter of entrepreneurs

The FNGCIMM has strengthened its position as the main force which supports the SME sector in Romania. In Q1 2012, it granted a total volume of guarantees of approximately 162 million Euros, in the context of an increase of over 60% of the value of guarantees compared to the similar period of last year. FNGCIMM SA - IFN guarantees up to 80% of the amount of loans granted by commercial banks. Also, FNGCIMM SA – IFN makes available to companies specific financial products.

Standard guarantees

Why choose the FNGCIMM guarantee?

- The FNGCIMM will take on the risk of the loans you make.;
- You will eliminate one of the main causes behind the rejections of loan applications;
- The additional costs of the loan/letter of guarantee will be diminished by reducing/eliminating the real guarantees;
- You will optimize and increase the flexibility of the financing requested from banks, with a minimum of your own collateral;
- You will save time compared to the case of mortgage collateral.
- European funding will be easier to access.

What should you know about the guarantees?

- Small and medium enterprises can receive from the FNGCIMM the loans intended to develop the investment projects and for working capital.
- The guarantee is express, irrevocable and unconditional, payable upon the first request by the Lender
- The guarantee comes into effect on the date of the payment of the guarantee fee.
- In the case of guarantees pertaining to loans medium and long term loans the commission can be paid in full, upon the granting of the guarantee, or in annual installments.
- You can obtain a collateral of up to 80% of the value of the loans granted for making investments and of up to 50% of the amount of the loans granted for the financing of day-to-day operations



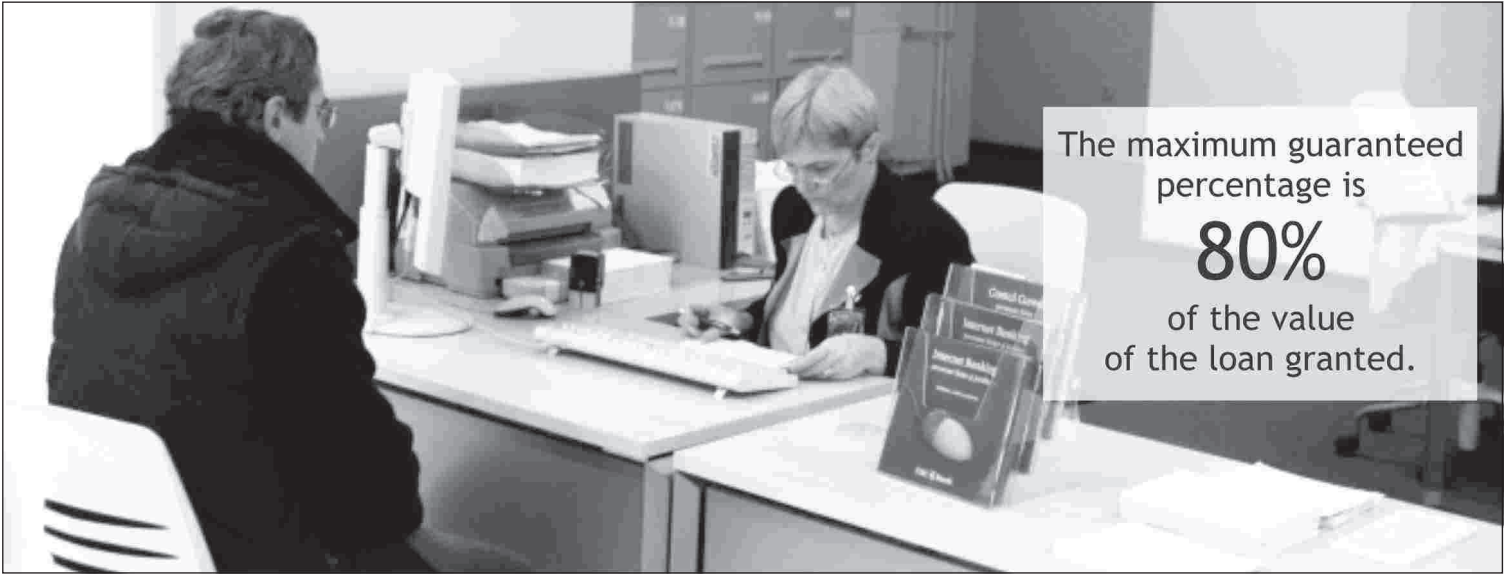
- The maximum amount of the guarantees granted to a beneficiary is 2.5 million Euros.

Benefits for the Lender

- ✓ Up to 80% of the lending risk is taken on by the FNGCIMM, through the irrevocable and unconditional guarantee, which is the most liquid guarantee.
- ✓ The increase in the lending volume for customers which are credit-worthy, but have insufficient guarantees.
- ✓ The increase in the volume of loans already granted to a credit-worthy customers, without them being asked for additional material guarantees.

Eligible beneficiaries

- Any microenterprise, small or medium enterprise can benefit from the guarantee of the Fund as long as it meets the following eligibility criteria:
- Any beneficiary which fits into the category of SMEs according to the provisions of Law no. 346/2004, with its subsequent amendments and modifications can access the guarantee of the Fund, according to an affidavit.
 - The lender concludes surety agreements with at least an individual which serves as associate/shareholder/administrator of the beneficiary,



in compliance with its internal regulations.

- It is not having troubles, such as foreclosure, operational shutdown, dissolution, liquidation, or receivership, according to the affidavit
- Is not the object of a recovery order which is still operational following a previous decision of the European Commission.
- The fund does not guarantee loans intended for the following lines of business: manufacturing or selling weapons and ammunition, gambling and betting.

How is the guarantee of the FNGCIMM obtained?

- The SME files with the lending bank the loan documentation;
- If, following the review of the loan documentation, the Bank decides that the project is viable, but the SME does not have sufficient material collateral, the Bank will ask the Fund to participate in sharing the risk by issuing a collateral;
- The Fund, based on its own analysis, will grant the guarantee and sign the guarantee agreement/letter of guarantee with the Bank;
- Based on the guarantee of the Fund, the Bank will sign the loan agreement with the SME.

Threshold type guarantees

Why choose the FNGCIMM guarantee?

Because you will benefit from:

- Financing guaranteed by the Fund from most of the Romanian commercial banks;
- A guarantee of up to 80% for investment as well as working capital loans;

The maximum amount of the guarantees granted to a beneficiary is

2.5 million Euros.

- Low guarantee commissions due to the standardization of the analysis involved;
- the possibility to pay the guarantee commissions which exceed 40,000 lei in two tranches

What should you know about the guarantee?

Small and medium enterprises can benefit from the guarantee of the FNGCIMM for the loans intended for the development of investment projects and to ensure working capital.

The value of an individual collateral is stipulated in the conventions concluded with each individual bank.

The maximum guaranteed percentage is 80% of the value of the loan granted – regardless of its destination.

The granting period is correlated with the duration of the loan

Currency: the guarantee is granted in the currency of the loan.

Benefits for the Lender

- Less time for granting the guarantees within 3 working days from the date when the Bank sent the notification of the inclusion in the guarantee ceiling;
- The sending of the contractual documents – the notification of inclusion in the guarantee ceiling and the Confirmation of the notification –

through the web application;

- The coming into effect of the guarantees on the date of the Confirmation of Inclusion in the guarantee ceiling, with the option to pay the commission within 30 days.

Eligible beneficiaries

Any microenterprise, small or medium enterprise which meets the following eligibility criteria:

- ✓ Is legally classified as SME proven based on the terms of the Law no. 346/2004, with its subsequent amendments and modifications, based on their own affidavit;
- ✓ The SME is not facing financial difficulties, foreclosure, operational shutdown, dissolution, liquidation, or receivership, according to its affidavit
- ✓ If, on the date of the approval of the loan, it is mentioned as being in foreclosure on the official website of the Romanian National Tax Administration Agency, it must pay its outstanding debts before the date of the granting of the loan or out of the loan guaranteed by the Fund;
- ✓ It is not prohibited from issuing cheques.
- ✓ The company belongs in the A, B or C category according to the domestic norms of the Bank concerning the evaluation of the financial performance of the customers in order to set up the specific risk provisions, with the exception of the start-ups which are considered as eligible according to the Internal Regulations of the Bank.
- ✓ Over the last two completed fiscal years, the SME has positive startup capital, with the exception of start-ups, cooperative companies, certified individual professionals, individual and family companies.

How can the FNGCIMM guarantee be obtained?

- ✓ The SME files the loan documentation to the lender;
- ✓ The Bank approves the financing and notifies the Fund of the Request for inclusion in the Guarantee Ceiling
- ✓ Within 3 working days, the FNGCIMM sends the Confirmation of the inclusion in the Guarantee Threshold, upon which date the guarantee of the Fund comes into effect.
- ✓ Within a maximum of 30 working days, the bank will pay the guarantee commission and will send the proof of payment.
- ✓ Based on the guarantee of the Fund, the Bank will sign the loan agreement with the SME.

Support programs

SUPPORT FOR INFRASTRUCTURE



According to Government Emergency Ordinance 9/2010, the FNGCIMM can also grant guarantees to the beneficiaries of projects in areas which represent priorities for the Romanian economy, financed using the structural instruments of the European

Union allocated to Romania, with the objective to facilitate the absorption of the structural instruments, by guaranteeing the loans contracted by the beneficiaries of these funds in order to ensure their own contribution to the financing of the projects.

The beneficiaries of the Support Program may include territorial/administrative units or public accredited higher education institutions or research and development institutions certified through classification at the A+, A, A- levels, which implement projects financed through structural instruments of the European Union and regional water and sewer grid operators which are implementing projects financed as part of Priority Axes 1 of the "Environment" Sectoral Operational Program in compliance with the following cumulative conditions:

- the applicants of the Support Program have concluded a financing agreement with a management authority or an intermediate organism for the project, by which they are requesting support or they are end beneficiaries of a project approved based on an ISPA financing memorandum ISPA concluded between the Romanian government and the European Commission;
- the projects for which support is requested are promoted in the following infrastructure areas: roads, energy, water supply, sewer grid and wastewater treatment, waste management, education and research and development, healthcare, social welfare, as well as tourism which does not qualify for state aid;
- the projects for which support is being requested must stipulate the execution of works and/or acquisition of equipment, in a proportion of at least 50% of the eligible value of the project.

The Fund grants the guarantee on behalf and in the name of the state in two stages: I. The issuing of a principle agreement concerning the issue of the guarantee (followed by the subsequent issue of the actual guarantee); II. The direct issuing of the guarantee.

The first stage is not required to obtain the guarantee of the Fund.

I. The principle agreement concerning the issuing of the guarantee will be made at the request of the beneficiary, filled out using the form of Appendix 1 of the General Conditions concerning the processing of the guarantee operations on the basis of a mandate, granted according to Emergency Government Ordinance no. 9/2010.

The request of the beneficiary must be submitted at the central headquarters of the FNGCIMM or at one of its branches or offices.

The documentation which must accompany the request for obtaining the principle agreement is the following:

- a) the notification of the management authority or of the intermediate organism concerning the approval of the project proposed for financing or the financing contract concluded with a management authority or an intermediate organism in the case of projects financed through the ex-ISPA program, all the appendices and appendices/amendments, as the case may be, in copies certified by the beneficiary, to prove their authenticity.
- b) a certified copy of the tax registration certificate of the beneficiary;

c) a certified copy of the payment order or the receipt proving the payment of the analysis fee.

According to art. 4 and 5 of the Order 820/2010 of the Ministry of Public Finance, the Fund charges a single analysis fee of 500 lei.

Accessing the support program grants the following benefits: makes it easier to obtain financing for the project financed using the structural instruments of the European Union; the borrowing costs are lower due to the guarantee of the state; the beneficiaries do not have to pay risk premium for the guarantee granted by the state; the grace period and the duration of the loan are set in agreement with the lender; the lender has the obligation to ensure a period of drawdown of the loan over a maximum of 4 years; the lender do not charge a fee for the non-use of the loan or early repayment; the loan contracts concluded with the beneficiaries of the Support Program may not contain clauses which would allow the unilateral modification by the lender; for the entire duration of the guarantee, the changes to the loan agreements through addendums may not violate the terms of the Support Program.

SUPPORT FOR THERMAL REHABILITATION



The FNGCIMM is empowered to grant guarantees in the name and on behalf of the State for the thermal rehabilitation of residential buildings financed using bank loans.

The guarantee represents a maximum of 100% of the loan amount and a maximum of 90% of the total expenditure under the general estimate.

The FNGCIMM will grant the guarantee based on the request submitted by the Lender, accompanied by the documentation filled out according to the type of beneficiary.

Eligible beneficiaries

The following are eligible for FNGCIMM guarantees:

- a) homeowner associations - non-profit legal entities persons created based on the law no. 230/2007
- b) individuals - owners of single-family homes

CEC BANK and BCR are the first banks in the system to offer the beneficiaries loans for thermal rehabilitation, in accordance with GEO 69/2010 with subsequent changes and additions.

What types of works can be carried out?

- thermal insulation of the building envelope, thermal insulation of exterior walls;
- exterior joinery replacement with energy efficient joinery, to improve the energy performance of the window surfaces of the building;
- thermo-hydro insulation of terrace-type roofs, or the thermal insulation of the framework, as applicable;
- thermal insulation of the basement floors, where the ground floor of the building, by design, serves as housing area;

- repairs and maintenance of the balconies/loggias of the apartment blocks
- repair/replacement of the heating and warm water distribution installations
- repair/replacement/acquisition and assembly of the block/block entrance boiler, or of boilers for single family houses, as well as their ancillary installations;
- the introduction, where appropriate, of alternative systems for partially or fully generating the energy needed for warm water, lighting and/or heating.

SUPPORT FOR AGRICULTURE

Considering agriculture as one of the most important sectors which can contribute to the sustainable economic recovery, FNGCIMM SA is focusing its guarantee ability predominantly on supporting the financing of this sector.

The legal framework which favors the strategic orientation of the Fund to the agricultural domain is set up by:

- **The Operational Regional Program for Fishing 2007-2013**
- **Law 329/2009**
- **Emergency Government Ordinance 79/ 2009**

THE MIHAIL KOGĂLNICEANU PROGRAM



The M. Kogălniceanu program is a multi-annual program, over the 2011-2013 period, to stimulate and encourage SMEs, which is intended to grant facilities of partially subsidizing the interest payments and, as the case may be, of guarantee by the state of the loans granted to small and medium enterprises, by lenders.

The M.Kogălniceanu program grants the following facilities:

- the extension of a line of credit, of a maximum of 125,000 lei/SME/year, with a partially subsidized interest
- the guarantee of the loan by the state; it needs to be mentioned however, that the guarantee in the name and on the behalf of the state is only granted if the beneficiary does not have enough guarantees available to access the line of credit and that once the annually allocated budget for subsidizing interest rates is exhausted no more new guarantees for beneficiaries will be extended as part of the M.Kogălniceanu program.

The reimbursement period for loans with subsidized interest and, as the case may be, with state guarantee, is a maximum of one year from the date of the extension of the line of credit. The line of credit can be extended by a period of a maximum of 1 year from the date of maturity, without exceeding the implementation period of the M. Kogălniceanu Program.

The registration for the program can be made online, on the www.aippimm.ro.

After drafting and sending to the lenders of the lists of SMEs eligible for the program, the applicants determined as eligible by the AIPPIMM will be able to go to any lender involved in the Program with the form for joining the program, signed and stamped and with the notification concerning the principle agreement for subsidizing the interest rate.

The Mihail Kogălniceanu program can be accessed by economic operators which fit the profile of the SME category under the terms of the law No. 346/2004 and which, on the date of the approval of the loan meet the criteria stipulated in Art. 3 (1) of the Government Emergency Ordinance 60/2001. ■

PRODUSE

FNGCIMM, susținător al întreprinzătorilor

FNGCIMM și-a consolidat poziția de pilon de susținere a sectorului IMM din România, acordând, în primul trimestru al anului 2012, un volum total de garanții de aproximativ 162 milioane euro, în contextul unei creșteri cu peste 60% a valorii garanțiilor față de perioada similară a anului trecut. FNGCIMM SA - IFN garantează creditele acordate de băncile comerciale în limita a maxim 80%. Totodată, FNGCIMM SA - IFN pune la dispoziția companiilor produse financiare specifice.

Garanții standard

De ce să alegeți garanția FNGCIMM?

- FNGCIMM va prelua riscul creditelor pe care le contractați;
- Veți elimina una dintre cauzele principale de respingere a cererii de credit;
- Vor fi diminuate costurile adiționale creditului/scrisorii de garanție prin reducerea/eliminarea garanțiilor imobiliare;
- Veți optimiza și flexibiliza finanțările solicitate băncilor, cu un minim de garanții proprii;
- Veți economisi timp față de cazul garanțiilor ipotecare;
- Fondurile europene vă vor fi mai ușor accesibile.

Ce trebuie să știți despre garanție?

- Întreprinderile mici și mijlocii pot primi din partea FNGCIMM garanții pentru creditele destinate dezvoltării proiectelor investiționale și asigurării capitalului de lucru;
- Garanția este expresă, irevocabilă și necondiționată, plătită la prima cerere a Finanțatorului;
- Garanția intră în vigoare la data plății comisionului de garantare;
- În cazul garanțiilor aferente creditelor pe termen mediu și lung comisionul se poate plăti integral, la acordarea garanției, sau eșalonat, în rate anuale;
- Puteți obține o garanție de până la 80% din valoarea creditelor acordate pentru realizarea de investiții și de până la 50% din valoarea creditelor acordate pentru finanțarea activității curente;
- Valoarea maximă a garanțiilor acordate unui beneficiar este de 2,5 mil euro.

Avantaje pentru Finanțator

- ✓ Împărțirea riscului de credit asumat, prin preluarea a până la 80% a riscului de credit de către FNGCIMM, prin garanția irevocabilă și necondiționată, care este cea mai lichidă garanție.
- ✓ Creșterea volumului de creditare pentru clienții solvabili dar cu garanții proprii insuficiente;
- ✓ Majorarea volumului creditelor deja acordate unui client solvabil, fără a i se solicita garanții materiale suplimentare.

Beneficiari eligibili

Poate beneficia de garanția Fondului orice microîntreprindere, întreprindere mică sau mijlocie care îndeplinește următoarele criterii de eligibilitate:

- se încadrează în categoria IMM în conformitate cu prevederile Legii nr. 346/2004, cu modificările și completările ulterioare, conform declarației pe propria răspundere.
- finanțatorul a încheiat contracte de fidejusiune cu cel puțin o persoană care are calitatea de asociat/acționar/administrator al beneficiarului, în conformitate cu normele sale interne.
- nu este întreprindere în dificultate, respectiv nu se află în procedură de executare silită, închidere operațională, dizolvare, lichidare sau administrare specială, conform declarației pe propria răspundere.
- nu este obiect al unui ordin de recuperare încă neexecutat în urma unei decizii anterioare a Comisiei Europene.

Fondul nu garantează finanțări destinate următoarelor domenii de activitate: fabricarea sau comercializa-



rea de arme și muniție, jocuri de noroc și pariuri.

Cum se obține garanția FNGCIMM?

- IMM-ul depune la banca finanțatoare documentația de credit;
- Dacă Banca, în urma analizei documentației de credit consideră că proiectul este viabil, dar IMM-ul nu are suficiente garanții materiale, Banca solicită Fondului să participe la împărțirea riscului prin emiterea unei garanții;
- Fondul, pe baza propriei analize, acordă garanția și semnează contractul de garantare/scrisoarea de garantare cu Banca;
- În baza garanției Fondului, Banca semnează contractul de credit cu IMM-ul.

Garanții de tip plafon

De ce să alegeți garanția FNGCIMM?

Pentru că veți beneficia de:

- Finanțare garantată de Fond de la majoritatea băncilor comerciale din România;
- Garantarea în procent de maxim 80% atât a finanțărilor aferente investițiilor cât și a celor aferente capitalului de lucru;
- Comisioane de garantare reduse datorită standardizării analizei implicate;

Posibilitatea plății în două tranșe a comisiunilor de garantare a căror valoare depășește 40.000 lei.

Ce trebuie să știți despre garanție?

Întreprinderile mici și mijlocii pot beneficia de garanția FNGCIMM pentru creditele destinate dezvoltării proiectelor investiționale și asigurării capitalului de lucru.

Valoarea unei garanții individuale este prevăzută în convențiile încheiate cu fiecare bancă în parte.

Procentul maxim de garantare este de 80% din valoarea finanțării acordate indiferent de destinația acesteia.

Perioada de acordare este corelată cu durata creditului.

Moneda: garanția se acordă în moneda creditului.

Avantaje pentru Finanțator

- Reducerea timpului de acordare a garanțiilor la 3 zile lucrătoare de la data transmiterii de către Bancă a Notificării de includere în plafonul de garantare;
- Transmiterea documentelor con-

tractuale - Notificarea de includere în plafonul de garantare și Confirmarea Notificării - prin aplicația web;

- Intrarea în vigoare a garanțiilor la data Confirmării de includere în plafonul de garantare, cu posibilitatea plății comisionului în termen de 30 de zile.

Beneficiari eligibili

Poate beneficia de garanția Fondului orice microîntreprindere, întreprindere mică sau mijlocie care îndeplinește următoarele criterii de eligibilitate:

- ✓ Are statut juridic de IMM dovedit în condițiile Legii nr. 346/2004, cu modificările și completări ulterioare, cu declarația pe propria răspundere;
- ✓ IMM-ul nu este întreprindere în dificultate financiară, nu se află în procedură de executare silită, închidere operațională, dizolvare, lichidare sau administrare specială, conform declarației pe propria răspundere
- ✓ În situația în care, la data aprobării finanțării, figurează în executare silită pe site-ul oficial al ANAF, trebuie să achite obligațiile restante înainte de data acordării creditului sau din creditul garantat de Fond;
- ✓ Nu este în interdicție bancară de a emite securi.

- ✓ Societatea se încadrează în categoria A, B sau C conform Normelor interne ale Băncii privind evaluarea performanței financiare a clienților în vederea constituirii provizioanelor specifice de risc, cu excepția start-up-urilor care sunt considerate eligibile potrivit Normelor interne ale Băncii.

IMM înregistrează în ultimii 2 ani financiari încheiați capitaluri proprii pozitive, cu excepția start-up-urilor, societăților cooperative, persoanelor fizice autorizate, întreprinderilor individuale și întreprinderilor familiale.

Cum se obține garanția FNGCIMM?

- ✓ IMM-ul depune la banca finanțatoare documentația de credit;
- ✓ Banca aprobă finanțarea și transmite Fondului Notificarea de includere în Plafonul de Garantare;
- ✓ În termen de 3 zile lucrătoare, FNGCIMM transmite Confirmarea Notificării de includere în Plafonul de Garantare, data la care intră în vigoare garanția Fondului.
- ✓ În termen de maxim 30 de zile lucrătoare, banca achită comisionul de garantare și transmite dovada plății.
- ✓ În baza garanției Fondului, Banca semnează contractul de credit cu IMM-ul. ■

Programe de sprijin

SUSȚINERE PENTRU INFRASTRUCTURĂ

Conform OUG 9/2010, FNGCIMM poate acorda garanții și pentru beneficiarii proiectelor în domenii prioritare pentru economia românească, finanțate din instrumentele structurale ale Uniunii Europene alocate României, având ca obiectiv facilitarea absorbției instrumentelor structurale, prin garantarea creditelor contractate de către beneficiarii acestor fonduri în vederea asigurării contribuției proprii la finanțarea proiectelor.

Beneficiarii Programului de sprijin pot fi unități administrativ-teritoriale sau instituții de învățământ superior de drept public acreditate ori instituții de cercetare-dezvoltare de drept public certificate prin clasificare la nivelurile A+, A, A-, care implementează proiecte finanțate din instrumentele structurale ale Uniunii Europene și operatori regionali de servicii de alimentare cu apă și canalizare care implementează proiecte finanțate în cadrul axei prioritare nr.1 din Programul operațional sectorial "Mediu" cu respectarea următoarelor condiții cumulative:

- solicitanții Programului de sprijin au încheiat un contract de finanțare cu o autoritate de management sau un organism intermediar pentru proiectul pentru care solicită sprijin sau au calitatea de beneficiari finali ai unui proiect aprobat în baza unui memorandum de finanțare ISPA încheiat între Guvernul României și Comisia Europeană;
- proiectele pentru care se solicită sprijin sunt promovate în următoarele domenii: infrastructură rutieră, infrastructură de energie, infrastructură de alimentare cu apă, canalizare și tratarea apelor uzate, infrastructură pentru managementul deșeurilor, infrastructură destinată educației și cercetării-dezvoltării, infrastructură tehnologică de cercetare și dezvoltare științifică, infrastructură în domeniul sănătății, infrastructură în domeniul asistenței sociale, precum și infrastructură de turism care nu intră sub incidența ajutorului de stat;
- proiectele pentru care se solicită sprijin trebuie să prevadă realizare de lucrări și/sau achiziție de echipamente, într-o proporție de cel puțin 50% din valoarea eligibilă a proiectului.

Fondul acordă garanția în numele și contul statului în două etape: I. Eliberarea unui acord de principiu



economică sustenabilă, FNGCIMM SA își concentrează capacitatea de garantare cu prioritate spre susținerea finanțării acestui domeniu.

privind emiterea garanției (urmat de emiterea ulterioară a garanției efective); II. Emiterea directă a garanției.

Prima etapă nu este obligatorie în vederea obținerii garanției Fondului.

I. Acordul de principiu privind emiterea garanției se face la cererea beneficiarului, completată pe formularul din Anexa nr.1. din Condițiile generale privind derularea operațiunilor de garantare pe bază de mandat, acordat conform OUG nr. 9/2010.

Solicitarea beneficiarului se depune la sediul central al FNGCIMM sau la una dintre sucursalele ori reprezentanțele acestuia.

Documentația care trebuie să însoțească solicitarea de obținere a acordului de principiu este următoarea:

a) notificarea autorității de management sau a organismului intermediar vizând aprobarea proiectului propus spre finanțare ori contractul de finanțare încheiat cu o autoritate de management sau un organism intermediar ori memorandumul de finanțare în cazul proiectelor finanțate din Programul ex-ISPA, toate anexele și actele adiționale/amendamentele, după caz, în copii certificate de beneficiar pentru conformitate cu originalele.

b) certificatul de înregistrare fiscală a beneficiarului, în copie certificată de acesta pentru conformitate cu originalul;

c) ordinul de plată sau chitanță prin care a achitat comisionul de analiză, în copie certificată de beneficiar pentru conformitate cu originalul.

Conform art. 4 și 5 din Ordinul nr. 820/2010 al Ministerului Finanțelor Publice, Fondul percepe un comision unic de analiză în sumă de 500 lei.

Accesarea programului de sprijin conferă următoarele avantaje: facilitarea obținerii unei finanțări pentru proiectul finanțat din instrumentele structurale ale Uniunii Europene; costurile aferente finanțării sunt mai scăzute datorită garanției de stat; beneficiarii nu datorează primă de risc pentru garanția acordată de stat; perioada de acordare a finanțării și perioada de grație se stabilesc de comun acord cu finanțatorul; finanțatorul are obligația de a asigura o perioadă de tragere a sumelor aferente împrumutului de maximum 4 ani; finanțatorii nu percep comision de neutilizare și comision de rambursare anticipată; contractele de credit încheiate cu beneficiarii Programului de sprijin nu pot conține clauze care să permită modificarea unilaterală de către finanțator a acestuia; pe toată durata de valabilitate a garanției, modificările contractelor de credit prin acte adiționale nu pot atinge condițiilor Programului de sprijin.

SUSȚINERE PENTRU REABILITARE TERMICĂ

FNGCIMM este mandatat să acorde garanții în numele și contul statului pentru reabilitarea termică a clădirilor de locuit cu finanțare prin credite bancare.

Garanția reprezintă un procent de maxim 100% din valoarea creditului și de maxim 90% din valoarea totală a cheltuielilor prevăzute în devizul general.

Garanția se acordă de FNGCIMM în baza solicitării transmise de către Finanțator, însoțită de documentația completată potrivit tipului de beneficiar.

Beneficiari eligibili

Pot beneficia de garanții prin FNGCIMM:

- a) Asociațiile de proprietari – persoane juridice fără scop patrimonial constituite în baza Legii 230/2007
- b) Persoanele fizice – proprietari

Considerând agricultura ca unul dintre sectoarele importante care poate contribui la relansarea

economică sustenabilă, FNGCIMM SA își concentrează capacitatea de garantare cu prioritate spre susținerea finanțării acestui domeniu.

ai clădirilor de tip locuință unifamilială

CEC BANK SA și BCR sunt primarele bănci din sistem care oferă beneficiarilor credite pentru reabilitarea termică conform OUG 69/2010 cu modificări și completări ulterioare.

Ce lucrări pot fi efectuate?

- izolarea termică a anvelopei clădirii, respectiv izolarea termică a pereților exteriori, parte opacă;
- înlocuirea tâmplăriei exterioare cu tâmplărie performantă din punct de vedere energetic, pentru îmbunătățirea performanței energetice a părții vitrate a anvelopei clădirii;
- termo-hidro izolarea acoperișului tip terasă, respectiv termoizolarea șarpantei, după caz;

▪ termoizolarea planșeului peste subsol, în cazul în care parterul clădirii, prin proiectare, are funcțiunea de locuință;

▪ repararea/inchiderea balcoanelor/logiilor blocurilor

▪ repararea/ înlocuirea instalației de distribuție agent termic - încălzire și apă caldă de consum, parte comună a clădirii tip bloc de locuințe.

▪ repararea/înlocuirea/achiziționarea cu montaj a centralei termice de bloc/scară, respectiv a centralei termice aferentă locuinței unifamiliale, precum și a instalațiilor aferente acesteia;

▪ introducerea, după caz, a unor sisteme alternative pentru asigurarea parțială/ totală a energiei pentru apă caldă de consum, iluminat și/sau încălzire.

SUSȚINERE PENTRU AGRICULTURĂ

Considerând agricultura ca unul dintre sectoarele importante care poate contribui la relansarea economică sustenabilă, FNGCIMM SA își concentrează capacitatea de garantare cu prioritate spre susținerea finanțării acestui domeniu.

Cadrul legal care favorizează orientarea strategică a Fondului către domeniul agricol este constituit de:

- Programul Operațional pentru Pescuit 2007-2013
- Legea 329/2009
- OUG 79/ 2009

PROGRAMUL MIHAIL KOGĂLNICEANU



Programul M. Kogălniceanu este un program multiannual, pe perioada 2011-2013, de încurajare și de stimulare a dezvoltării I.M.M.-urilor, care are ca obiectiv acordarea de facilități de subvenționare parțială a dobânzilor și, după caz, de garantare de către stat, pentru creditele acordate întreprinderilor mici și mijlocii, de către instituțiile de credit.

Facilitățile care se acordă în cadrul Programului M.Kogălniceanu, constau în:

- acordarea unei linii de credit, în valoare maximă de 125.000 lei/I.M.M./an, cu dobândă parțial subvenționată
- garantarea creditului de către stat, cu mențiunile că garanția în numele și în contul statului se acordă numai în situația în care beneficiarul programului nu dispune de garanții suficiente pentru accesarea liniei de credit și ca de la data epuizării bugetului anual alocat pentru subvenția de dobândă nu se mai acordă garanții în cadrul Programului M.Kogălniceanu, pentru noi beneficiari.

Perioada de rambursare a creditelor cu dobândă subvenționată și, după caz, cu garanție de stat este de maximum un an de la data acordării liniei de credit. Linia de credit se poate prelungi pe o perioadă de maximum 1 an de la data scadenței, fără a depăși perioada de implementare a Programului M. Kogălniceanu.

Înscrierea în program se face on-line, pe site-ul www.aippimm.ro.

După întocmirea și transmiterea către instituțiile finanțatoare, a listelor cu IMM-urile eligibile în program, solicitanții declarați eligibili de către AIPPIMM se vor putea prezenta la oricare instituție de credit implicate în Program cu formularul de înscriere în program, semnat și ștampilat și cu notificarea privind acordul de principiu pentru subvenționarea dobânzii.

Programul Mihail Kogălniceanu poate fi accesat de către operatori economici care se încadrează în categoria IMM în condițiile Legii nr. 346/2004 și care la data aprobării creditului îndeplinesc cumulativ criteriile prevăzute în Art. 3 (1) din OUG 60/2001. ■

EVENTS



➤ 2002-2004

The first years of activity of the FNGCIMM saw the company position itself according to the economic context of the moment. In 2004, the Fund saw 100 new guarantees granted, amounting to 27 million lei, for loans granted of approximately 60 million lei and in support of over 10,000 jobs.

➤ 2005-2006

The local guarantee funds get created, which are autonomous joint stock companies affiliated to the Fund (in which FNGCIMM SA - IFN is a majority shareholder) headquartered in Craiova, Focșani and Sfântu Gheorghe (county of Covasna).



Also, starting with 2005, the Fund became an active member of the AECM.

In 2006, The Fund begins the regulation process to become a non-bank financial institution (IFN), together with the other guarantee funds, thus becoming regulated and overseen by the NBR. At the end of 2006, the subscribed and paid-in share capital of the Fund had increased to 261,412,300 lei, from 90,842,300 lei at the end of 2005.

➤ 2007

The creation of products which would contribute to the absorption of structural funds by SMEs, and that is inconsult or ininvest. Also, two new financing products were drafted, namely rizont 2007 and inancing facility for leasing companies

➤ 2008

In Q4, the banking sector and the Romanian economy faced the impact of the international economic and financial crisis.

In 2008, the accomplishments of the guarantee activities were 836.1 million lei in granted guarantees.

➤ 2009

Compared to the accomplishments of 2007, the value of the guarantees granted increased 52.5%, and the volume of guarantees made using its own funds, represents a value increase of about 26.5%, even though the number of guarantees granted has decreased, due to the important changes which occurred in the request for guarantees.

The activity of the Fund was expanded for the management of state guarantees, based on the mandate granted by the Ministry of Public Finance, as part of the Government program intended for individuals who do not own a home, the well-known rima Casa (First Home) program.



The Fund also acted towards granting government guarantees for the eligible beneficiaries of Government Emergency Ordinance 79/2009 concerning the regulation of some measures for stimulating the absorption of funds allocated through the National Rural Development Program.

➤ 2010

Starting in April, it began the cooperation with FRCG and using counter-guarantees related to the two de minimis schemes for SMEs.

➤ 2011

In 2010, the subscribed and paid-in share capital was increased, from 261,412,300 lei, on December 31st, 2009, to 681,292,300 lei, on December 12th, 2010.

➤ 2012

The best year in terms of the value of the guarantees granted, of the loans backed, as well as of the number of jobs created or preserved in the economy.

➤ 2013

With a portfolio of approximately 162 million euros granted in the first quarter of 2012 alone, FNGCIMM is also a co-organizer of the AECM Annual General Assembly meeting. ■

FLORIN POGONARU, AOAR:

We need to have a European banking system

- The state can no longer guarantee the branches of the foreign banks

The banking system, which also comprises the guarantee segment, needs to be amended, in order to create a European banking system, considers Florin Pogonaru, the president of the The Businesspeople Association of Romania (AOAR), who said: "The banks have their own business. Right now, what predominates is the fear to take chances and to lend easily. Hence, we once again see the reason behind having some guarantee funds. The banking system, and this means the guarantee system, must also be changed. The guarantee system can no longer be national. The state can not guarantee the branches of Greek or Austrian banks. The state needs to work on this, and there are even steps being



taken in that direction, on a European level. If the Germans do not accept unified bonds, they are about to accept this unfragmented European banking system".

According to him, we have every interest in avoiding the Greek contagion and the fragmentation of the system. A European guarantee scheme is the only structure that will ensure cross-border financing for Romania without disruptions, Florin

Pogonaru considers.

The disruption of the value creation chain – the biggest problem of the economy

The biggest problem facing our economy and SMEs, in particular, is the disruption of the value-creation chain, the AOAR president said: "At the end of these chains, which were made up of several

links, including sub-suppliers, were exporters. When domestic consumption fell, exports remained the only engine for growth and everyone started exporting. We have been exporting and we still are, without creating value, just for the sake of selling. Exports are a good thing, but if we export just for the sake of it, we run the risk of destroying value.

Florin Pogonaru considers that we

should reinvent Romanian sub-suppliers, including those working with international companies. In his opinion, in order to do that, there are things which need to be changed related to policies, an example of this being the reconsideration of the state aid for SMEs policy: "We've been focusing heavily on the state aids granted to large companies like «Ford» or «Bosch», but we do not have state aid schemes small and medium enterprises."

Bankrupt companies used for acts of corruption

The only thing with which we can be proud of, after all this time, is that it takes less time to set up new companies, said Florin Pogonaru. According to him, it is hard for a company to leave business, there is no bankruptcy law, the bureaucracy for winding up a company is huge: "This creates a market where there are thousands of zombie companies that don't go away. The unused firms begin being used for various scams such as avoiding the payment of VAT. These are mechanisms for corruption".

No measures to boost the economy were taken in this period of crisis, he claims, pointing out that our country has had a series of measures which actually hindered the growth of companies, such as the VAT increase or the preservation of the Social Security contributions (CAS).

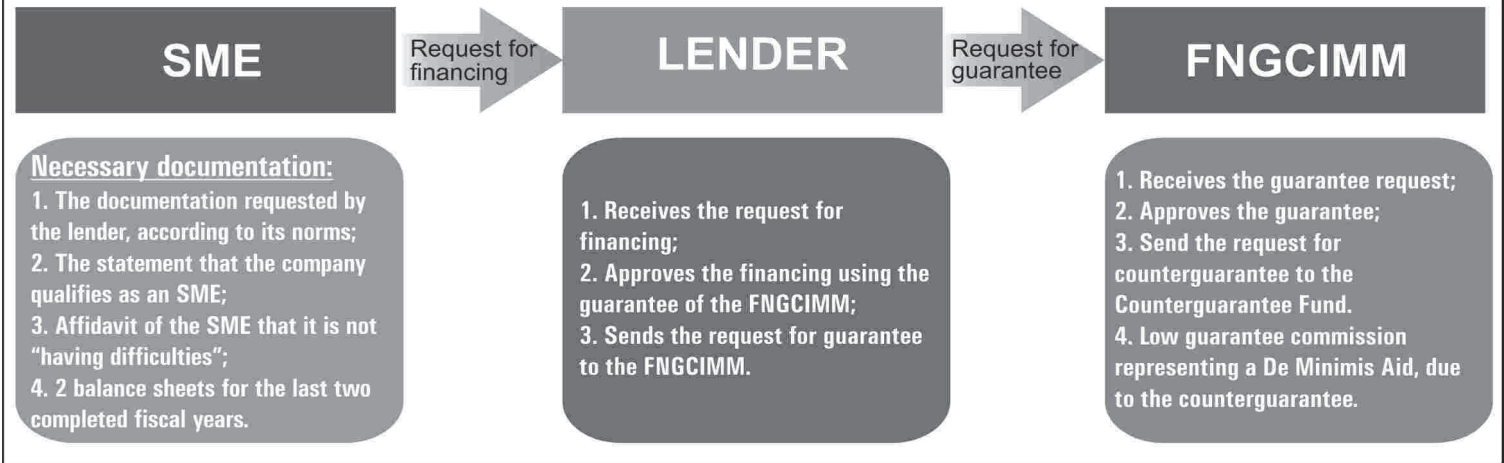
We need a new taxation system

On the fiscal side, there is an imbalance between the excessive taxation of labor and the capital taxation level, Mr Pogonaru also said. "As long as this happens, the tax system of the country is not well calibrated and, thus, we need a different system of taxation. The authorities should take into account that we need jobs and must take into account how labor is taxed.

In addition to other issues, at the moment, the business environment is also facing the chaos related to the absorption of European funds.

EMILIA OLESCU

The standard circuit for obtaining the FNGCIMM



AECM Seminar on the future challenges for guarantee schemes

From 7th – 9th June 2012, the European Association of Mutual Guarantee Societies (AECM, description see annex) organizes its annual General Assembly meeting as well as its Seminar on the topic of "Targeting Growth – Future Challenges for Guarantee Schemes" on the occasion of the Association's 20th Anniversary. The series of events is kindly hosted by, and co-organized with, AECM's 4 Romanian Member Organizations: the National Guarantee Fund for SMEs (FNGCIMM), the Rural Credit Guarantee Fund (FGCR), the Romanian Loan Guarantee Fund (FRGC) and the Romanian Counter-guarantee Fund (FRC).

The seminar on the 8th June is an opportunity to both look at the excellent past performance of AECM members, in Romania and elsewhere, in supporting SME access to finance, which in all EU Member States encounters difficulties due to persistent market gaps, mostly due to the fact that the banking sector considers SMEs to be of a relatively high risk, in part because of missing collateral and lack of information. Guarantee institutions, by substituting missing collateral via a guarantee and providing additional information to the partner bank, share in the risk of the financial institution and thereby facilitate SME loans to a considerable degree. This is best illustrated by some of AECM's key statistics:

As of last year (31st December 2011) and according to provisional figures, AECM's members held a total of nearly 79 billion in portfolio, which represents around 140 billion in loans accessed. By reaching over 2,7 million beneficiary SMEs in the EU or about 12 % of all companies in the EU. This strong performance has been mirrored by a



José Fernando Figueiredo, Chairman of AECM

fast growth pace of the guarantee business over the last 20 years, with has been steadily increasing with an average rate of 9,6 % since the year 2000. Especially during the recent Financial and economic crisis in 2008, AECM's member organizations have been able to respond quickly and flexibly with a new product offer to support SME short term working capital loans, aimed at bridging the financing difficulties stemming from the banking crisis and the consequent hardening of loan terms.

In order to be able to maintain this crucial role in the future, the AECM seminar also examines the future challenges for sustainability

of SME guarantee institutions, which will be subject to the outcome of two developments at EU-level:

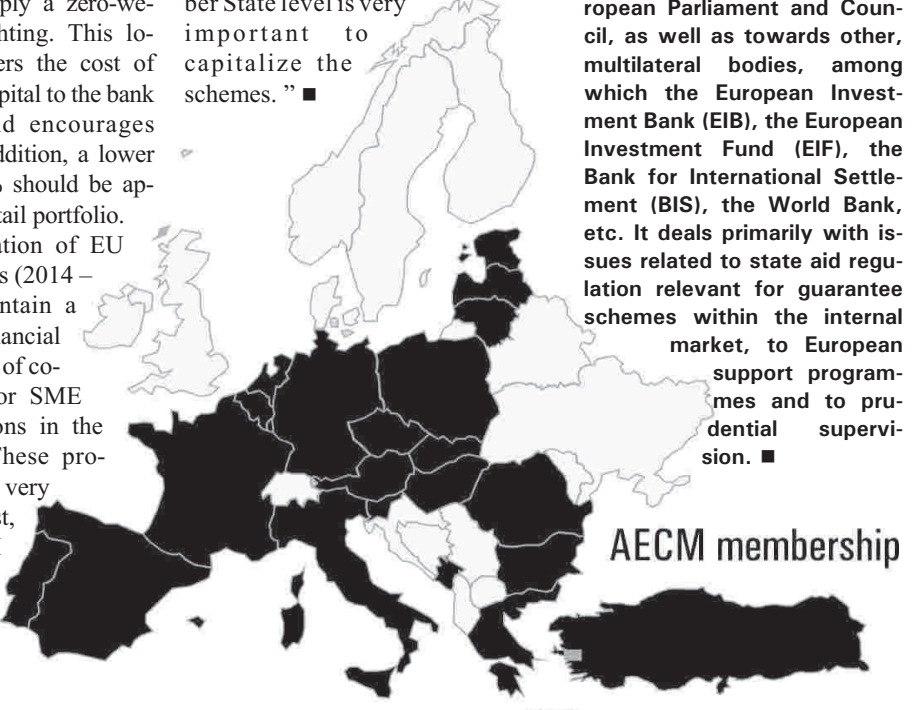
While implementing the Basel III accord via the CRD IV, EU institutions should ensure that the positive effect of guarantee provided by AECM members on the regulatory own funds requirements are maintained. Under the currently valid legislation, guarantees with a public guarantee or counter-guarantee allow the lender to apply a zero-weighting. This lowers the cost of capital to the bank and encourages

SME lending. In addition, a lower risk weight of 50% should be applied to the SME retail portfolio.

The next generation of EU support programmes (2014 – 2020) should maintain a strong focus on Financial instruments in form of co-counter-guarantees for SME guarantee institutions in the Member States. These programmes have been very effective in the past, allowing AECM members to engage in guarantee products that address particularly relevant market

gaps (start-ups, business transfers...). As AECM members have accounted for over 80% of the funds e.g. under the Competitiveness and Innovation Programme (CIP), the follow-up programmes under COSME, Horizon 2020 and structural funds should focus on the effective market needs of SMEs. All potential intermediaries should be allowed an equal access to the programmes.

José Fernando Figueiredo, Chairman of AECM, stated that "we are looking forward to continuing our constructive cooperation with the EU institutions to facilitate SME access to finance as well as GDP growth and employment in the Union. A prudential framework that properly accounts for SME guarantees and targeted EU support programmes with counter-guarantees for SME loan guarantees will be crucial to achieve this goal together. Also the use of structural funds at Member State level is very important to capitalize the schemes." ■



AECM membership

ANNEX

About AECM

AECM has 37 member organizations operating in 20 EU Member states, Turkey and Montenegro. Its members are mutual, private sector guarantee schemes as well as public institutions, which are either guarantee funds or Development banks with a guarantee division. They all have in common the mission of providing loan guarantees for SME who have an economically sound project but cannot provide sufficient bankable collateral. In 2011, AECM member organizations had a total guarantee volume in portfolio of 79 billion.

AECM represents the political interest of its member organizations both towards the European Institutions, such as the European Commission, the European Parliament and Council, as well as towards other, multilateral bodies, among which the European Investment Bank (EIB), the European Investment Fund (EIF), the Bank for International Settlement (BIS), the World Bank, etc. It deals primarily with issues related to state aid regulation relevant for guarantee schemes within the internal market, to European support programmes and to prudential supervision. ■

EVENIMENTE

FLORIN POGONARU, AOAR:

Trebuie să avem un sistem bancar european

● Statul nu mai poate garanta filialele băncilor străine

Sistemul bancar, care cuprinde și segmentul de garantare, trebuie modificat, astfel încât să se creeze un sistem bancar european, este de părere Florin Pogonaru, președintele Asociației Oamenilor de Afaceri din România (AOAR), care ne-a declarat: “Băncile au și ele afacerea lor. Acum, predomină frica de a-și asuma riscuri și de a da bani cu ușurință. De aceea, încă o dată apare logica unor fonduri de garantare. Sistemul bancar, care cuprinde și garantarea, trebuie, însă, schimbat. Sistemul de garantare nu mai poate fi național. Statul nu mai poate să garanteze filialele băncilor grecești sau ale celor austriece. Statul trebuie să lucreze la acest lucru, iar, la nivel european, chiar se fac demersuri în acest sens. Dacă nemții nu acceptă obligațiuni unice, sunt pe cale să accepte acest sistem bancar european nefragmentat”.

Potrivit domniei sale, avem tot interesul să ne ferim de contagiunea

grecească și de fragmentarea sistemului. Un sistem de garantare european este singura structură care va asigura finanțări transfrontaliere pentru România fără rupturi, consideră Florin Pogonaru.

Ruperea lanțurilor de creare a valorilor - cea mai mare problemă a economiei

Cea mai mare problemă cu care se confruntă economia noastră și IMM-urile, în special, este ruperea lanțurilor de creare a valorilor, ne-a spus președintele AOAR: “La capătul acestor lanțuri, care erau alcătuite din mai multe părți, printre care și sub-furnizori, se află exportatorii. În momentul în care consumul intern a scăzut, singurul motor de creștere au rămas exporturile și mai toată lumea a început să exporte. Am exportat și exportăm fără să adăugăm valoare, doar de dragul de a vinde. Exportul este un lucru bun, dar dacă facem ex-

port doar de dragul exportului riscăm să distrugem valoarea”.

Florin Pogonaru consideră că trebuie să recreăm sub-furnizorii români, inclusiv pentru firmele internaționale. Pentru acest lucru, este nevoie să schimbăm o serie de lucruri legate de politicile din domeniu, un exemplu în acest sens fiind reanalizarea politicii ajutoarelor pentru IMM-uri, în opinia domniei sale: “Ne-am concentrat foarte mult pe ajutoarele de stat acordate firmelor mari de genul «Ford» sau «Bosch», dar nu avem scheme de ajutor de stat pentru întreprinderile mici și mijlocii”.

Firmele în faliment, utilizate pentru fapte de corupție

Singurul lucru cu care ne putem mândri, după toată această perioadă, este faptul că firmele pot fi înregistrate mai repede, ne-a declarat Florin Pogonaru. Potrivit domniei sale, so-



"Avem tot interesul să ne ferim de contagiunea grecească și de fragmentarea sistemului bancar", a declarat Florin Pogonaru.

cietățile nu pot să iasă de pe piață, nu există o lege a falimentului, birocrăția pentru lichidarea unei firme fiind foarte mare: “Se creează o piață în care sunt mii de cadavre de firme care nu dispar. Firmele nefolosite încep să fie utilizate pentru diverse escrocherii, cum ar fi neplățile de TVA. Acestea sunt mecanisme pentru corupție”.

Măsuri de stimulare a economiei

nu prea au fost adoptate în această perioadă de criză, susține domnia sa, subliniind că țara noastră a avut parte de o serie de măsuri care a împiedicat dezvoltarea întreprinderilor, cum ar fi creșterea TVA sau menținerea CAS.

Avem nevoie de un alt sistem de impozitare

Pe partea fiscală, există un dezechilibru între excesul impozitării muncii și nivelul de impozitare a capitalului, ne-a mai spus domnul Pogonaru: “Atâta vreme cât se întâmplă acest lucru, sistemul de impozitare al țării nu este bine calibrat și, deci, ne trebuie un alt sistem de impozitare. Autoritățile trebuie să ia în seamă că avem nevoie de locuri de muncă și trebuie să țină cont de modul de impozitare al muncii”.

Pe lângă celelalte probleme, mediul de afaceri se confruntă, în acest moment, și cu haosul legat de absorbția fondurilor europene.

EMILIA OLESCU



Seminar AECM despre provocările viitoare pentru schemele de garantare

Între 7 și 9 iunie 2012, Asociația Europeană a Societăților de Garantare Mutuale (AECM, vezi anexă) organizează Adunarea sa Generală anuală, precum și Seminarul cu tema “Creșterea economică sustenabilă – Provocări Viitoare pentru Schemele de Garantare”, cu ocazia celei de a 20-a aniversări a Asociației.

Seria de evenimente a fost găzduită cu amabilitate de către și co-organizată împreună cu cele 4 Organizații Membre din România ale AECM: Fondul Național de Garantare a Creditelor pentru Întreprinderile Mici și Mijlocii (FNGCIMM), Fondul de Garantare a Creditului Rural (FGCR), Fondul Român de Garantare a Creditelor (FRGC) și Fondul Român de Contragarantare (FRC).

Seminarul din data de 8 iunie reprezintă o oportunitate pentru a observa performanțele excelente din trecut ale

membrii AECM, din România și de pretutindeni, în susținerea accesului la finanțare al IMM-urilor, care întâmpină dificultăți în toate Statele Membre ale Uniunii Europene din cauza persistenței decalajelor de piață, provocate în special de faptul că sectorul bancar consideră că IMM-urile prezintă riscuri relativ ridicate, parțial ca urmare a lipsei de colateral și de informații. Instituțiile de garantare, prin faptul că înlocuiesc colateralul lipsă cu o garanție și, prin experiența acumulată și capacitatea proprie de analiză, furnizează informații suplimentare băncii partener, preiau o parte din riscul instituției financiare și, astfel, facilitează creditele către IMM-uri într-o măsură considerabilă. Acest fapt este cel mai bine ilustrat de către o serie de statistici ale AECM.

La finalul anului trecut (31 decembrie 2011), potrivit datelor provizorii, membrii AECM aveau un portofoliu de aproape 79 miliarde euro, reprezentând aproximativ 140 miliarde euro în credite acce-



”Intenționăm să continuăm cooperarea constructivă cu instituțiile UE pentru a facilita accesul la finanțare al IMM-urilor, precum și creșterea PIB-ului și a numărului de locuri de muncă în Uniune”, a declarat José Fernando Figueiredo, președintele AECM.

niilor din UE. Această performanță solidă este întărită și de un ritm rapid de creștere în ultimii douăzeci de ani a activității fondurilor de garantare, care s-a majorat aproape constant, cu o rată medie de creștere de 9,6%, începând cu anul 2000. În special în timpul recente crize financiare și economice din anul 2008, organizațiile membre ale AECM au fost capabile să răspundă rapid și într-o manieră flexibilă cu o nouă ofertă de produse care să susțină im-

prumurile destinate capitalurilor de lucru pe termen scurt ale IMM-urilor, cu scopul de a reduce dificultățile generate de criza bancară și de înăsprirea consecutivă a condițiilor de creditare.

Pentru a putea păstra și în viitor acest rol crucial, seminarul AECM analizează, de asemenea, provocările viitoare pentru sustenabilitatea instituțiilor de garantare a creditelor pentru IMM-uri, care va fi afectată de rezultanta a două evoluții la nivelul UE:

- În timp ce implementează acordul Basel III prin intermediul CRD IV, instituțiile UE ar trebui să se asigure că este menținut efectul pozitiv al garanțiilor oferite de către membrii AECM asupra cerințelor reglementare cu privire la capitalurile proprii (ale băncilor care finanțează IMM-uri). Sub actuala legislație în vigoare, garantarea prin intermediul garanțiilor sau contragaranțiilor din surse publice permit creditorului să aplice o ponderare la risc de 0%. Acest lucru reduce costul capitalului

pentru bancă și încurajează creditarea IMM-urilor. În plus, un coeficient de risc mai scăzut, de 50%, ar trebui să fie aplicat portofoliilor de IMM-uri ale băncilor (față de 75% cf. Basel II).

- Următoarea generație de programe de susținere ale UE (pentru perioada 2014-2020) ar trebui să mențină o focalizare puternică asupra instrumentelor financiare sub formă de contragaranții pentru instituțiile de garantare a creditelor pentru IMM-uri din Statele Membre. Aceste programe s-au dovedit foarte eficiente în trecut, permițând membrilor AECM să ofere produse de garantare care se adresează unor deficiențe semnificative de piață (în finanțarea de companii start-up, transferuri în domeniul afacerilor etc.). Având în vedere că membrii AECM au asigurat implementarea a peste 80% din fonduri ale UE, de exemplu, Programul de Competitivitate și Inovație (CIP), programele care vor urma prin programele COSME, Orizont 2020 și fondurile structurale ar trebui să se concentreze asupra necesităților reale de finanțare ale IMM-urilor. Tuturor intermediarilor potențiali ar trebui să li se permită un acces egal la aceste programe.

José Fernando Figueiredo, președintele AECM, a declarat: “Intenționăm să continuăm cooperarea constructivă cu instituțiile UE pentru a facilita accesul la finanțare al IMM-urilor, precum și creșterea PIB-ului și a numărului de locuri de muncă în Uniune. Un cadru de reglementare prudential care să aibă în vedere în mod adecvat garanțiile pentru IMM-uri și programe UE dedicate de susținere cu contragaranții pentru garanțiile la creditele către IMM-uri vor fi cruciale pentru a atinge acest obiectiv împreună. De asemenea, utilizarea de fonduri structurale de către Statele Membre prin programele operaționale naționale, este foarte importantă pentru capitalizarea schemelor de garantare a creditelor pentru IMM”. ■



➤ 2002 – 2004

Primii ani de activitate ai FNGCIMM au însemnat o poziționare a companiei în contextul economic al momentului. Anul 2004 aduce Fondului 100 noi garanții, în cuantum de 27 milioane lei, pentru credite acordate în valoare de circa 60 milioane lei și pentru susținerea a peste 10.000 locuri de muncă.



➤ 2005 - 2006

Se constituie fondurile locale de garantare, autonome, societăți comerciale pe acțiuni afiliate Fondului (la care FNGCIMM SA - IFN este acționar majoritar) cu sediul social la Craiova, Focșani și Sfântu Gheorghe (jud. Covasna).

De asemenea, începând cu anul 2005, Fondul devine membru activ al AECM.

În 2006, Fondul intră în proces de reglementare pentru a deveni instituție financiară nebankară (IFN), alături de celelalte fonduri de garantare, intrând, astfel, sub autoritatea de reglementare și supraveghere a BNR. La finele anului 2006, capitalul subscris și vărsat al Fondului crescuse la un nivel 261.412.300 lei, de la 90.842.300 lei la finele anului 2005.

➤ 2007

Au fost concepute produse care să contribuie la absorbția fondurilor structurale de către IMM-uri, și anume „Finconsult” sau „Fininvest”.



Totodată, au fost elaborate două noi produse de finanțare, respectiv „Orizont 2007” și “Facilitate de finanțare pentru societățile de leasing”.

➤ 2008

În trimestrul al IV-lea, sectorul bancar și economia României s-au confruntat cu impactul crizei financiare și economice internaționale.

În anul 2008, realizările activității de garantare au fost de 836,1 milioane lei, garanții acordate. Față de realizările anului 2007, valoarea garanțiilor în sold a crescut cu 52,5%, iar volumul garanțiilor din fonduri proprii acordate în anul 2008 reprezintă o creștere valorică cu circa 26,5%, deși s-a înregistrat o scădere a numărului de garanții acordate, ca urmare a modificărilor importante în structura cererii de garanții.

➤ 2009

Activitatea Fondului a fost extinsă pentru gestionarea garanțiilor de stat, sub mandat acordat de MFP, în cadrul programului guvernamental destinat persoanelor fizice care nu dețin o locuință, respectiv cunoscutul program „Prima Casa”.

Fondul a acționat și în direcția acordării de garanții guvernamentale pentru beneficiarii eligibili ai OUG 79/2009 privind reglementarea unor măsuri pentru stimularea absorbției fondurilor alocate prin Programul Național de Dezvoltare Rurală.

➤ 2010

Din luna aprilie, a început colaborează cu FRCG și utilizarea contragaranțiilor aferente celor două scheme de minimis pentru IMM-uri.

Capitalul social, subscris și vărsat, a fost majorat în cursul anului 2010, de la valoarea de 261.412.300 lei, la 31.12.2009, la 681.292.300 lei, la 31.12.2010.

➤ 2011

Cel mai bun an din perspectiva valorică a garanțiilor acordate, a creditelor susținute, dar și a numărului de locuri de muncă păstrate sau nou create în economie.

➤ 2012

Cu un volum de garanții acordate de aproximativ 162 milioane euro numai în primul trimestru al anului, FNGCIMM este și coorganizator al Conferinței Anuale a AECM. ■

Anexă

Despre AECM

AECM are 37 de organizații membre care operează în douăzeci de State Membre ale Uniunii Europene, Turcia și Muntenegru. Membrii săi sunt scheme de garantare mutuale, private, precum și instituții publice, care sunt fie fonduri de garantare, fie bănci de dezvoltare având o divizie de garantare. Toți au în comun misiunea să ofere garanții pentru creditele destinate IMM-urilor care au proiecte viabile din punct de vedere economic, dar care nu pot să ofere suficient colateral bancar. În anul 2011, organizațiile membre ale AECM aveau un portofoliu total de garanții în valoare de 79 miliarde euro. AECM reprezintă interesele organizațiilor sale membre, atât față de Instituțiile Europene, precum Comisia Europeană, Parlamentul European și Consiliul European, cât și față de alte organizații multilaterale, precum Banca Europeană de Investiții (BEI), Fondul European de Investiții (FEI), Banca Reglementelor Internaționale (BRI) sau Banca Mondială. AECM se ocupă în principal cu aspecte privind reglementarea ajutoarelor de stat relevante pentru schemele de garantare din interiorul pieței unice, programele europene de sprijin și supravegherea prudentială. ■

GARANȚII DE STAT PRIN
FNGCIMM



PROGRAMUL MIHAIL KOGĂLNICEANU PENTRU IMM-URI ACUM !

ÎNSCRIE-TE PE WWW.AIPPIMM.RO !

- ✓ **LINEIE DE CREDIT DE MAXIM 125.000 LEI/AN**
- ✓ **80% GARANTATĂ PRIN FNGCIMM**
- ✓ **70% SUBVENȚIE LA DOBÂNDĂ**

RESTUL E ISTORIE.

FINANȚATORI

CEC BANK

ALPHA BANK

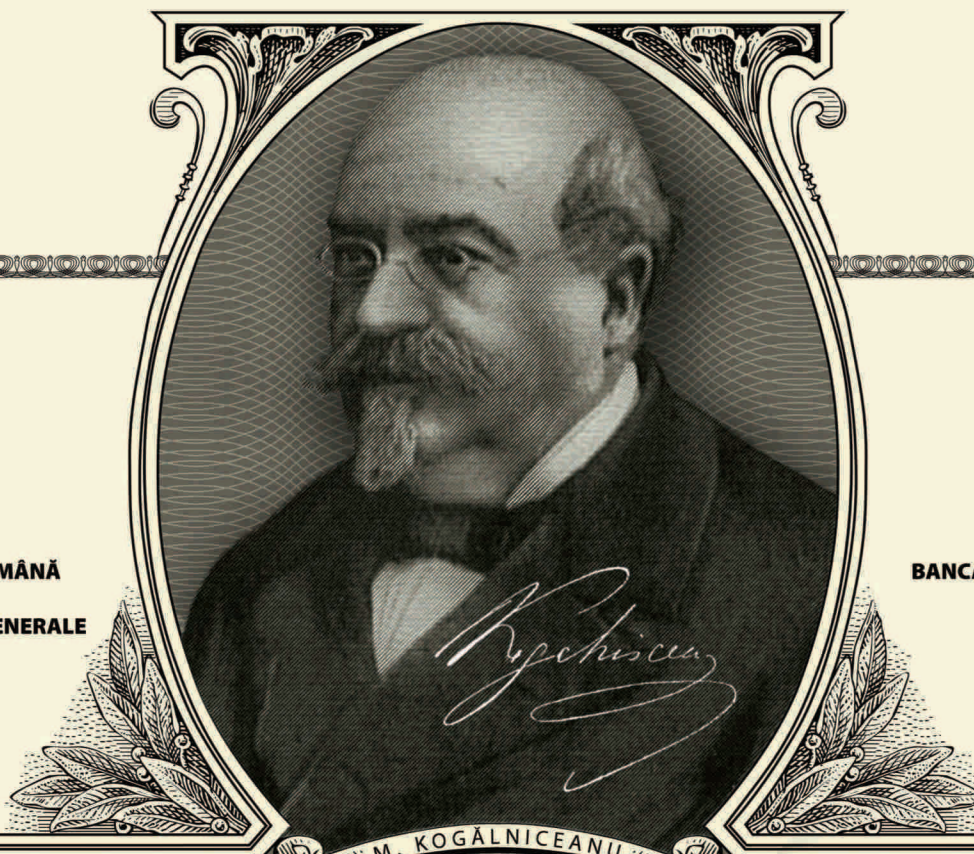
GARANTI BANK

BANCA TRANSILVANIA

UNICREDIT ȚIRIAC BANK

BANCA COMERCIALĂ ROMÂNĂ

BRD GROUPE SOCIETE GENERALE



M. KOGĂLNICEANU

FINANȚATORI

BANCPOST

PIRAEUS BANK

PRO CREDIT BANK

LIBRA INTERNET BANK

OTP BANK ROMÂNIA S.A.

BANCA COMERCIALĂ CARPATICA

125000 LEI