

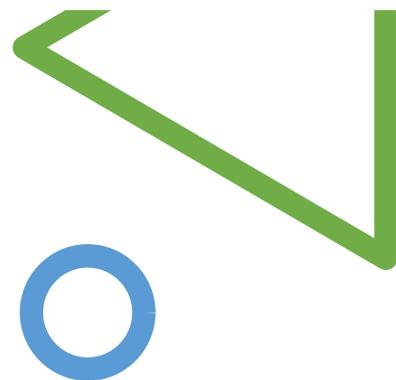


# Fondo Patrimonio PMI

Decreto Interministeriale 10 agosto 2020

*in attuazione dell'art. 26 del D.L. 34/2020  
(c.d. «Decreto Rilancio»)*

Roma, 06/10/2020



## Contesto di riferimento e obiettivi della misura

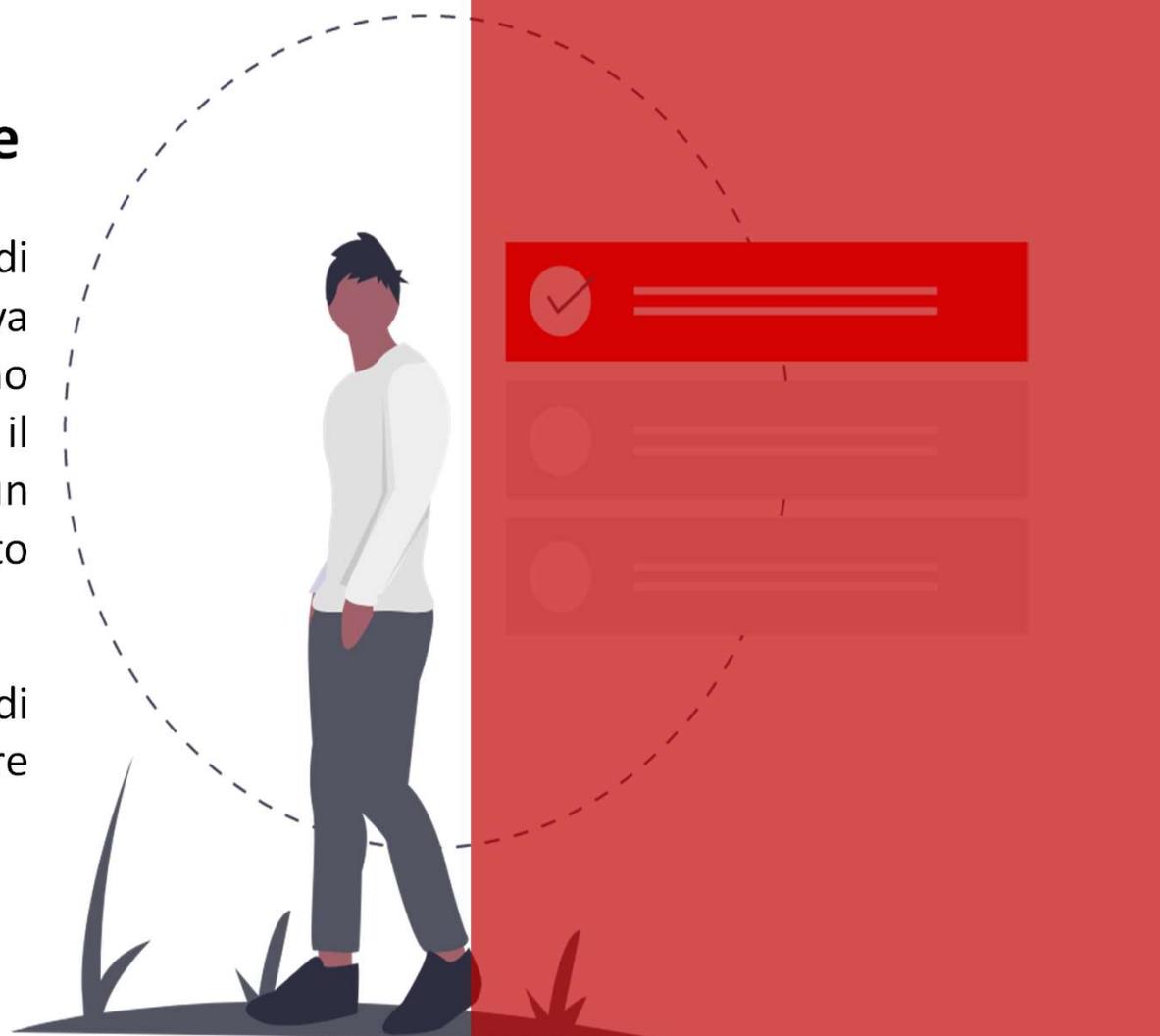
Il sostegno finanziario è stato autorizzato dalla Commissione europea nell'ambito del «Quadro temporaneo per le misure di aiuto di Stato a sostegno dell'economia nell'attuale emergenza del Covid-19».

- Garantire alle PMI liquidità a condizioni vantaggiose, al fine di sostenerne il rilancio;
- rafforzarne la struttura patrimoniale;
- garantire una maggiore facilità di accesso al credito bancario.



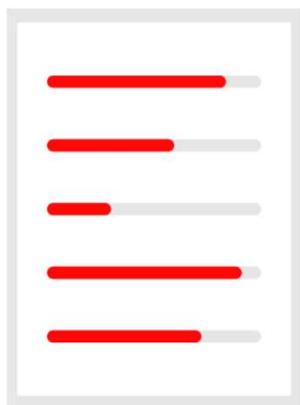
## Il Fondo Patrimonio PMI in breve

- Il Fondo opera attraverso l'acquisto di obbligazioni o titoli di debito, di nuova emissione, emessi da aziende che hanno deliberato, sottoscritto e versato, dopo il 19/05/2020 ed entro il 31/12/2020, un aumento di capitale sociale a pagamento pari ad almeno 250.000,00 Euro.
- Il Fondo ha una dotazione di 4 miliardi di Euro. L'acquisto dei titoli deve avvenire entro il 31/12/2020.



## A chi si rivolge

- Il Fondo è destinato alle società per azioni, alle società in accomandita per azioni, alle società a responsabilità limitata (anche semplificata), alle società cooperative, alle società europee e società cooperative europee, aventi sede legale in Italia.
- Sono escluse le società o le cooperative che operano nei settori bancario, finanziario ed assicurativo.



Le Società Emittenti, per accedere al Fondo, devono:

- aver conseguito un ammontare dei ricavi, nell'esercizio 2019, almeno pari a **10 milioni di Euro e fino a 50 milioni di Euro**;
- registrare un numero di dipendenti inferiore a **250**;
- aver deliberato, eseguito e integralmente versato, dopo il 19 maggio 2020 ed entro il 31 dicembre 2020, un aumento di capitale a pagamento pari ad almeno **250.000,00 Euro**;
- aver subito, a causa della crisi generata dal Covid-19, una riduzione complessiva dei ricavi nei mesi di marzo e aprile 2020 pari ad almeno il **33%** rispetto al medesimo periodo dell'anno precedente.

NB: in caso di società facenti parte di un Gruppo, si fa riferimento ai dati consolidati, al netto delle partite *intercompany* o, in caso di mancanza dell'obbligo di redazione del bilancio consolidato, ai dati attestati da una relazione di un revisore iscritto all'Albo dei Revisori Legali.

Requisiti delle  
società emittenti  
1/2

Inoltre, le Società Emittenti devono:

- non risultare, al 31 dicembre 2019, imprese in difficoltà ai sensi della normativa comunitaria;
- non essere sottoposte a procedure concorsuali con finalità liquidatorie, ad eccezione del concordato preventivo in continuità, con procedura aperta successivamente al 31 dicembre 2019 e relativo provvedimento di omologa emesso entro il 19 maggio 2020;
- rispettare ulteriori condizioni, quali trovarsi in una situazione di regolarità contributiva e fiscale, di regolarità con le disposizioni vigenti in materia di normativa edilizia ed urbanistica, del lavoro, etc..

**Requisiti delle  
società emittenti  
2/2**

## Presentazione della domanda 1/2

L'istanza di accesso al Fondo Patrimonio PMI deve essere presentata sulla piattaforma di Invitalia.

Tra la documentazione principale da produrre:

- modulo di domanda firmato digitalmente dal Legale rappresentante;
- delibera di aumento del capitale sociale a pagamento e di emissione degli strumenti finanziari;
- eventuale documentazione contabile attestante l'avvenuto integrale versamento dell'aumento di capitale sociale;
- bilancio 2019 ovvero progetto di bilancio asseverato da un soggetto abilitato.



## Presentazione della domanda 2/2

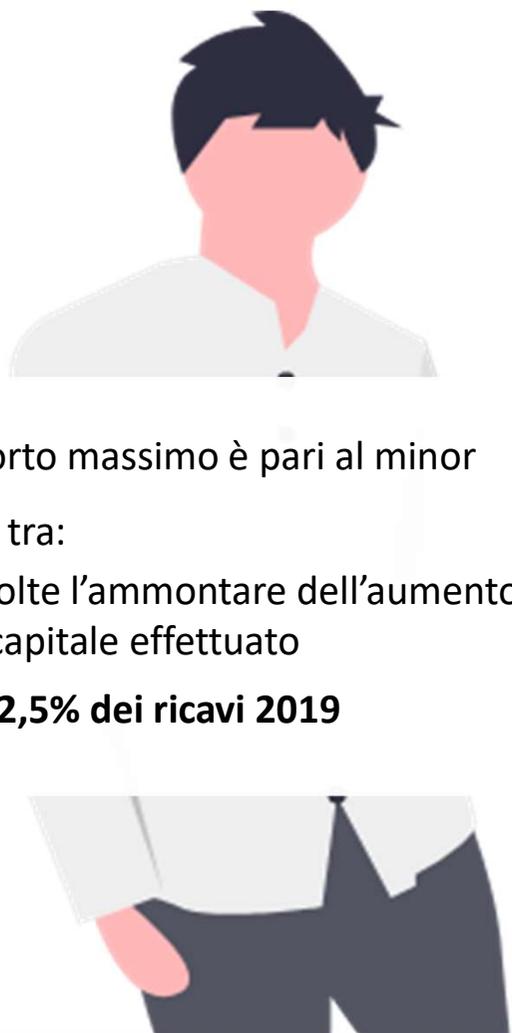
Se ricorre la fattispecie, le Società Emittenti sono tenute a trasmettere la seguente documentazione:

- attestazione degli aiuti ai fini della verifica del cumulo (all'art. 26, comma 12, secondo periodo, del DL Rilancio)
- sentenza di omologa nel caso di assoggettamento al concordato preventivo in continuità.

L'elenco della documentazione completa per presentare la domanda di accesso al Fondo Patrimonio PMI è disponibile al seguente link:

<https://www.invitalia.it/cosa-facciamo/rafforziamo-le-imprese/fondo-patrimonio-pmi/presenta-la-domanda>





L'importo massimo è pari al minor  
valore tra:

- 3 volte l'ammontare dell'aumento di capitale effettuato
- **il 12,5% dei ricavi 2019**

- Le emissioni degli strumenti finanziari devono avvenire alla pari, con valore nominale unitario di ciascun titolo non inferiore ad **€ 10.000,00**.
- Le emissioni vengono deliberate dalla Società Emittente in conformità alla normativa alle stesse applicabile e alle disposizioni statutarie.
- Gli strumenti finanziari sono nominativi, non frazionabili, né convertibili in azioni o in strumenti partecipativi del capitale sociale della Società Emittente o di altra società.
- I titoli sono subordinati: in caso di fallimento o altra procedura concorsuale, i crediti del fondo PMI sono soddisfatti dopo i crediti chirografari e privilegiati.

## Eventuale cumulo con ulteriori aiuti

Se la Società Emittente ha beneficiato di **ulteriori aiuti**, nell'ambito del *"Quadro temporaneo per le misure di aiuto di Stato a sostegno dell'economia nell'attuale emergenza del Covid-19"*, in termini di garanzie o tassi di interesse, oltre a quelli concessi a valere sul Fondo Patrimonio PMI, la somma degli importi garantiti, dei prestiti agevolati e dell'ammontare degli strumenti finanziari sottoscritti non potrà superare il maggior valore tra:

- il 25% del fatturato 2019;
- il doppio dei costi del personale del 2019;
- il fabbisogno di liquidità della società per i diciotto mesi successivi alla concessione dell'aiuto (da attestare tramite autocertificazione del legale rappresentante).

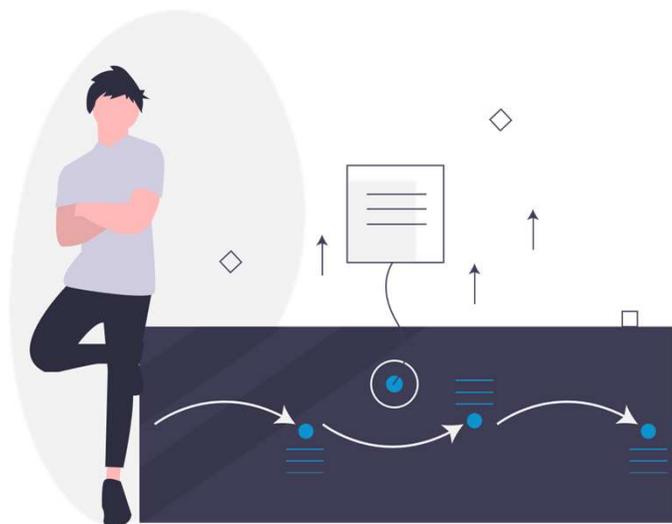
Nel caso di appartenenza ad un gruppo, la verifica dei parametri è effettuata a livello consolidato.



## Valutazione ed approvazione della domanda

Il Fondo prevede una procedura a sportello, con una valutazione in base all'ordine cronologico delle domande pervenute. Non è prevista alcuna valutazione del merito creditizio.

- Verifica di ammissibilità **entro 10 giorni** dal ricevimento della domanda.
- Possibilità per il soggetto Gestore di richiedere informazioni supplementari che dovranno essere trasmesse dalla Società Emittente entro il termine di **10 giorni**.

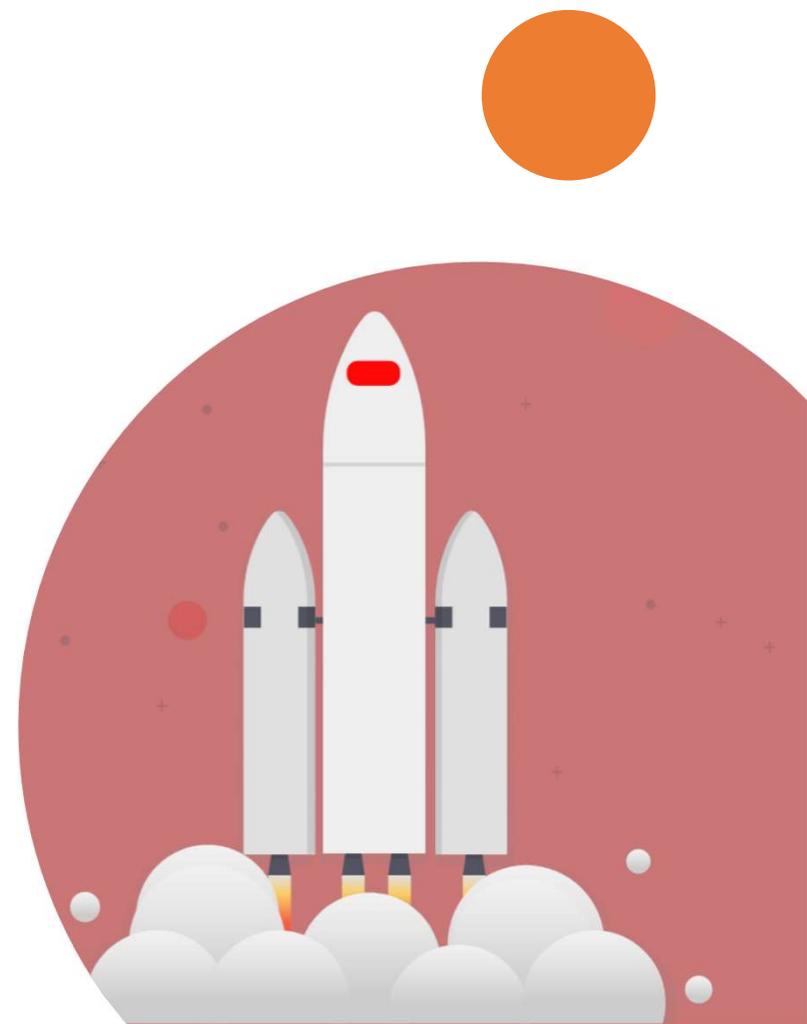


- In caso di esito positivo delle verifiche, il soggetto Gestore, entro i **10 giorni successivi** e, in ogni caso, entro il **31/12/2020**, procede alla sottoscrizione dei titoli emessi e al versamento del prezzo di sottoscrizione.
- In caso di esito negativo, il soggetto Gestore invierà una comunicazione di motivi ostativi, le cui eventuali controdeduzioni devono pervenire entro il termine di **10 giorni** dal ricevimento della suddetta comunicazione.

## Perfezionamento della sottoscrizione degli strumenti finanziari

In caso di esito positivo, Invitalia invierà una comunicazione alla Società Emittente, che, entro il termine di **10 giorni**, dovrà produrre:

- DSAN attestante l'integrale versamento del capitale sociale precedentemente deliberato e sottoscritto;
- documentazione contabile attestante l'avvenuto versamento dell'aumento di capitale (qualora non già trasmessa);
- regolamento del prestito e accordo di sottoscrizione del prestito, sottoscritti digitalmente dal legale rappresentante della Società Emittente.



## Rimborso ed interessi



- Il rimborso avviene decorsi 6 anni dalla data di sottoscrizione, la Società Emittente può rimborsare anticipatamente decorsi 3 anni dalla stessa data.
- Il rimborso della quota capitale avviene alla pari e comprende gli interessi maturati sino alla data di scadenza.
- Gli interessi maturano con periodicità annuale. Su richiesta possono essere capitalizzati e corrisposti in un'unica soluzione alla scadenza. In questo caso, l'importo degli stessi verrà computato ai fini della verifica dell'ammontare massimo.
- Il tasso di interesse agevolato (nominale ed annuale) è pari all'1,75% per il primo anno, 2% per il secondo e terzo, 2,5% per i restanti tre anni.

## Obblighi della Società Emittente

- Destinare il finanziamento esclusivamente a sostenere costi di personale, investimenti o capitale circolante in stabilimenti e attività localizzate in Italia.
- Non deliberare o effettuare, dalla data dell'istanza e sino all'integrale rimborso degli strumenti finanziari, distribuzioni di riserve e acquisti di azioni proprie o quote.
- Non deliberare o effettuare operazioni di riduzione di capitale sociale.
- Non approvare o effettuare operazioni straordinarie, se non con il consenso del soggetto gestore.



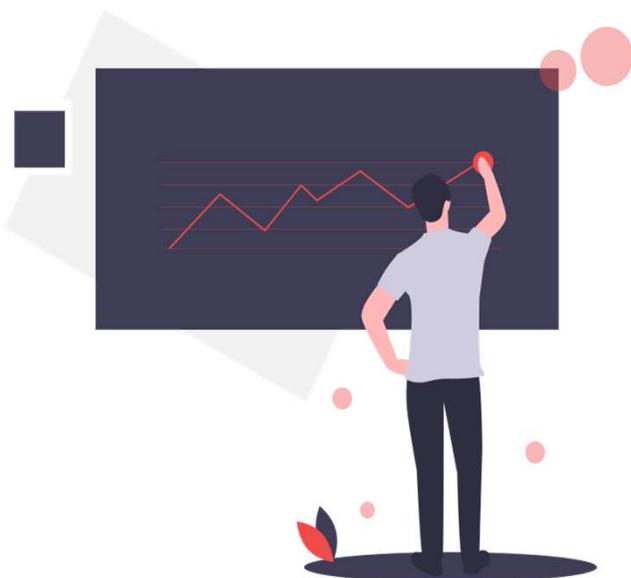
## Premialità sul valore di rimborso

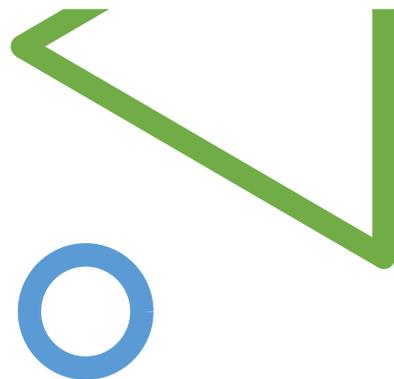
E' prevista una premialità se la società raggiunge uno o più dei seguenti obiettivi:

- mantenimento della base occupazionale in forza al 31 dicembre 2019 presso stabilimenti produttivi italiani, fino all'integrale rimborso del finanziamento;
- investimenti per la tutela ambientale, per un importo non inferiore al 30% del valore dei titoli sottoscritti ed effettuati entro la data di rimborso;
- investimenti in tecnologie abilitanti dell'industria 4.0, per un importo non inferiore al 30% del valore dei titoli sottoscritti ed effettuati entro la data di rimborso.

Per ciascuno degli obiettivi raggiunti, viene riconosciuta una riduzione del 5% del valore di rimborso.

L'aiuto corrispondente è concesso in regime *de minimis* (Regolamento UE n. 1407/2013).





## Riferimenti normativi

- Quadro temporaneo per le misure di aiuto di stato (Comunicazione C(2020)1863)
- Art. 26, comma 12, del D.L. n.34/2020 (c.d. “Decreto Rilancio”)
- Decreto interministeriale del Ministro dell’Economia e delle Finanze di concerto con il Ministro dello Sviluppo Economico del 10 agosto 2020 ai sensi dell’art. 26 del D.L. n.34/2020
- Fondo Patrimonio PMI - Circolare esplicativa pubblicata da Invitalia il 16 settembre 2020



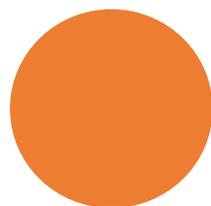
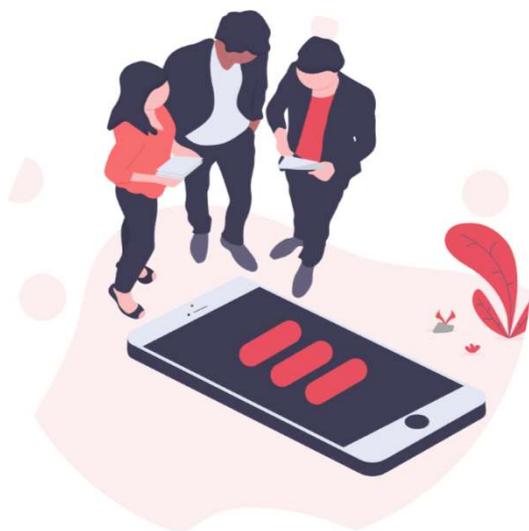
## Per saperne di più

- **Telefono**  
848.886.886
- Servizio di **contact form**, disponibile nella sezione “Per saperne di più” della pagina web di cui sotto.
- Per tutto il resto vi invitiamo a visionare la seguente **pagina**:  
<https://www.invitalia.it/cosa-facciamo/rafforziamo-le-imprese/fondo-patrimonio-pmi>



FONDO  
PATRIMONIO PMI





**Grazie per l'attenzione**

