



Fondo Rotativo Imprese

Iniziative di finanza agevolata a supporto
delle imprese

8 ottobre 2024



Il Fondo Rotativo Imprese: principali elementi e iniziative attive

- Tra i **principali strumenti operativi** che CDP può attivare a supporto del tessuto produttivo italiano **rientrano gli strumenti di credito agevolato**: interventi **promossi dai Ministeri** nei settori di competenza, finalizzati alla concessione di **contributi pubblici a fondo perduto**, affiancati da finanziamenti agevolati concessi da CDP, in cofinanziamento con il sistema bancario, mediante il “**Fondo rotativo per il sostegno alle imprese e agli investimenti in ricerca**” (FRI)
- Il **FRI** segue uno **schema operativo** che prevede la concessione di **finanziamenti agevolati** a favore di imprese beneficiarie di agevolazioni pubbliche (in affiancamento a contributi in conto capitale erogati dalle amministrazioni proponenti), **con le seguenti principali caratteristiche**:
 - **Tasso agevolato** pari a minimo **0,50% – 0,80%** in relazione alle diverse misure agevolative
 - **Orizzonte di medio/lungo termine** con **durata massima di 15 anni**
 - **Quota di copertura del finanziamento** di norma **pari al 50%**
 - **Delega al sistema bancario** nella valutazione del **merito di credito** e nella **gestione del finanziamento**
- Tramite il FRI, CDP può supportare i **Ministeri, le Regioni e le Province Autonome di Trento e Bolzano** nella strutturazione di **interventi che sostengono i piani di investimento delle imprese**, utilizzando in modo efficiente le **risorse pubbliche e attraendo risorse private** messe a disposizione insieme al sistema bancario
- Le **iniziative FRI al momento attive**, tutte promosse con il MIMIT, sono:
 - 1 FRI SNSI**: misura per il sostegno di **progetti di R&S** di rilevanza strategica coerenti con le aree tematiche della **Strategia Nazionale di Specializzazione Intelligente (SNSI)**, con risorse assegnate destinate a investimenti in **Basilicata, Calabria, Campania, Molise, Puglia, Sardegna e Sicilia**
 - 2 FRI Economia Circolare**: misura a sostegno dei **progetti di R&S** nell'ambito dell'**Economia Circolare**
 - 3 FRI Green New Deal**: misura a sostegno dei **progetti di R&S** nell'ambito delle finalità del **Green New Deal italiano**
 - 4 FRI Economia Sociale**: misura a supporto di **investimenti delle imprese del settore sociale, culturale e creativo**

Principali caratteristiche del FRI

Contesto di riferimento

- **Il FRI nasce nel 2005**, nell'ambito di una razionalizzazione **del sistema delle agevolazioni pubbliche** a sostegno delle imprese
- Con il FRI, **un'impresa** può presentare **un progetto per accedere a**:
 - Un **contributo a fondo perduto** concesso dal **Ministero/ Regioni/Province Autonome** che gestisce la misura agevolativa
 - Un «**Finanziamento FRI**» composto da una quota a condizioni agevolate (CDP) e una quota a condizioni di mercato (Banca finanziatrice)
- **Il FRI prevede**:
 - L'attivazione di **sinergie con il sistema bancario**
 - **L'operatività coordinata con i Ministeri/ Regioni titolari** delle specifiche misure agevolative

Principali caratteristiche

Finalità e operatività

- **CDP cofinanzia gli investimenti delle imprese ammesse a beneficiare di agevolazioni pubbliche** (R&S, Industria, commercio, artigianato, turismo, ecc.):
 - **A medio-lungo termine: durata fino a 15 anni**
 - **A condizioni economiche calmierate: tasso agevolato** (tipicamente **0,50%**) **ovvero**, per il FRI regionale, cd. "tasso MEF" **associato a un contributo in conto interessi** concesso da parte della Regione

Dotazione e volumi

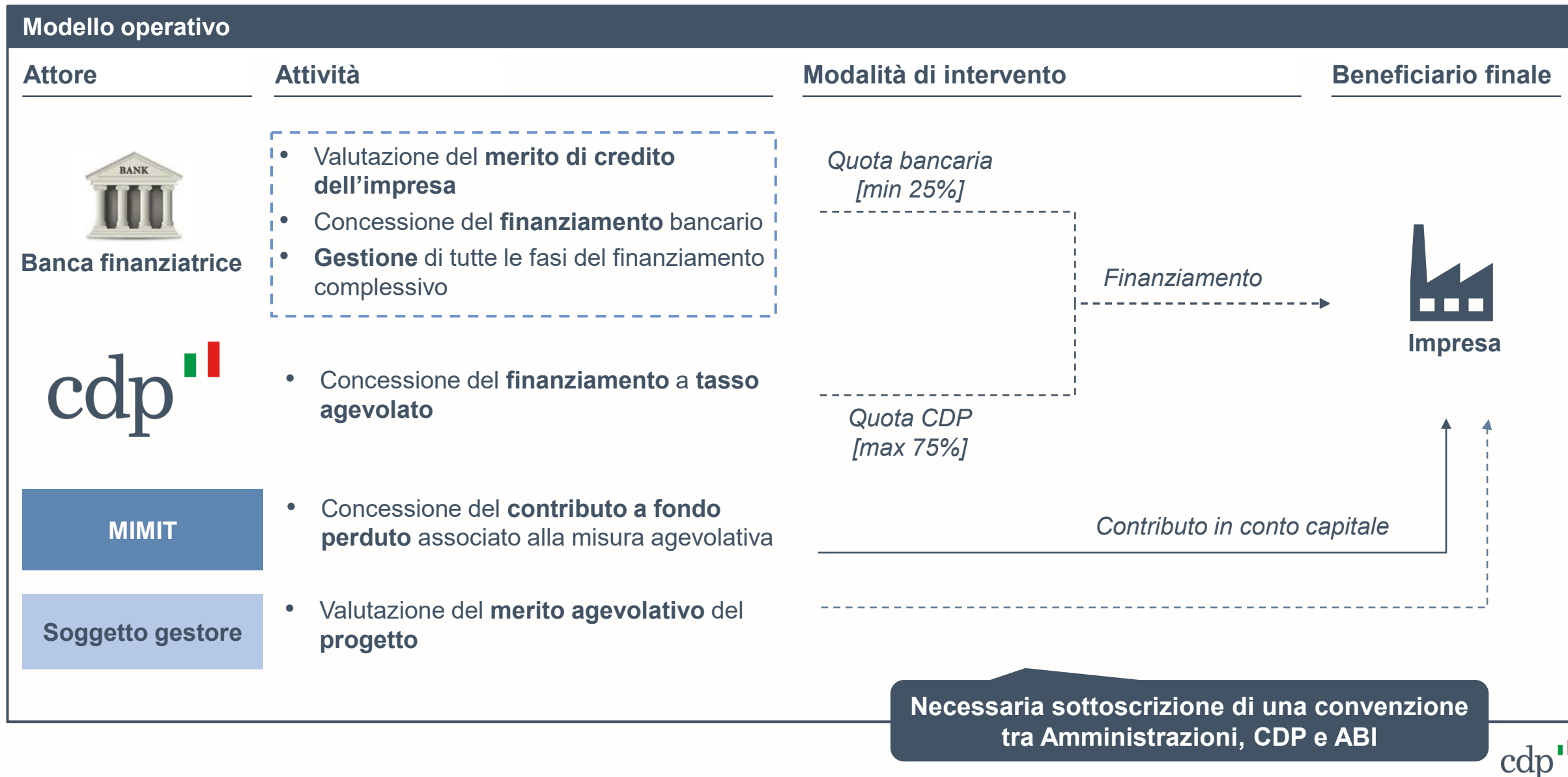
- **FRI Nazionale: 6 mld€**
- **FRI Regionale: 2 mld€** (attivata una prima misura in Campania nel 2020)

Principali Attori

- **FRI Nazionale:** MEF, MIMIT (o altri Ministeri titolari dei regimi di aiuto e CIPESS), CDP e ABI
- **FRI Regionale:** Regioni/Province Autonome, CDP (e ABI)
- **Soggetti gestori:** Società *in house*, Finanziarie Regionali, PA, soggetti selezionati con gara

Schema di intervento del FRI nelle misure promosse con il MIMIT

 Attività svolte in nome e per conto di CDP



Principali caratteristiche delle iniziative attive

Iniziativa		Apertura Bando	Importo Investimenti	Composizione Finanziamento	Durata Finanziamento e Tasso Agevolato	Contributo a fondo perduto
1	FRI SNSI	<ul style="list-style-type: none"> Dal 10 settembre 2024 	<ul style="list-style-type: none"> Tra 3 e 20 mln€ 	<ul style="list-style-type: none"> Max 71% Agevolato FRI Min 29% Bancario 	<ul style="list-style-type: none"> Max 15 anni ≥ 0,8% annuo 	<ul style="list-style-type: none"> Min 15% Max 40%
2	FRI Economia Circolare	<ul style="list-style-type: none"> Dal 10 dicembre 2020 	<ul style="list-style-type: none"> Tra 0,5 e 10 mln€ 	<ul style="list-style-type: none"> Max 71% Agevolato FRI Min 29% Bancario 	<ul style="list-style-type: none"> Max 11 anni ≥ 0,8% annuo 	<ul style="list-style-type: none"> 20% per PI e OdR 15% per MI 10% per le grandi imprese
3	FRI Green New Deal	<ul style="list-style-type: none"> Dal 17 novembre 2022 	<ul style="list-style-type: none"> Tra 3 e 40 mln€ 	<ul style="list-style-type: none"> Max 75% Agevolato FRI Min 25% Bancario 	<ul style="list-style-type: none"> Max 15 anni 0,5% annuo 	<ul style="list-style-type: none"> 15% per R&S 10% per industrializzazione
4	FRI Economia Sociale	<ul style="list-style-type: none"> Dal 13 ottobre 2022 	<ul style="list-style-type: none"> Tra 0,1 e 10 mln€ 	<ul style="list-style-type: none"> 70% Agevolato FRI 30% Bancario 	<ul style="list-style-type: none"> Max 15 anni 0,5% annuo 	<ul style="list-style-type: none"> Min 5% Max 20%

Operazioni FRI attivate e risultati raggiunti

Stato Misure	PA titolare	Misura	Dotazioni €/mln	Contratti #	Importo CDP stipulato €/mln	Importo CDP erogato €/mln
Concluse	↑ MIMIT ↓	Legge 488/92	1.620	1.603	1.260	842
		Fondo Innovazione Tecnologica	1.940	292	1.027	903
	MUR	Fondo Agevolazione Ricerca	1.790	177	325	189
	↑ MASAF ↓	Contratti di Filiera e Distretto	154	34	95	76
		Riordino Fondiario - ISMEA	186	n.a.	186	186
Attive	↑ MIMIT ↓	FCS ¹ – Industria Sostenibile/Agenda Digitale	905	180	850	534
		FCS – Economia Circolare	157	35	25	4
		Economia Sociale	200	34	36	22
		FCS - Green New Deal	600	-	-	-
		FRI SNSI	328	-	-	-
	↑ MASAF ↓	Contratti di Filiera e distretto - IV Bando	310+350 ²	450	255	118
		Contratti di Filiera – V Bando	550 ²	-	-	-
	Regione Campania	FRI Campania	175	80	44	16
	MiT	FRI Turismo	600	36	18	-
			Totale	2.921	4.121	2.890

Dati al 30.09.2024

FRI SNSI: sintesi dei principali messaggi

- Al fine di sostenere la valorizzazione economica dell'innovazione attraverso la sperimentazione, il MIMIT ha stanziato risorse finanziarie per il sostegno di progetti di *R&S* di rilevanza strategica per il sistema produttivo, coerenti con le aree tematiche della ***Strategia nazionale di specializzazione intelligente (SNSI)***
- La misura, attivata nell'ambito del Fondo per la Crescita Sostenibile, è finalizzata alla concessione delle agevolazioni nella forma del **finanziamento agevolato**, a valere sulle risorse del FRI, e del **contributo diretto alla spesa** a valere sulle risorse rese disponibili a seguito della chiusura dei programmi operativi 2007-2013 **a sostegno di progetti realizzati interamente nelle Regioni del Mezzogiorno¹**.
- Il **14 settembre 2023** è stato firmato il **decreto ministeriale** che definisce gli ambiti di applicazione e **le finalità dell'intervento, le risorse disponibili, le agevolazioni concedibili, le condizioni di accesso (soggetti beneficiari, progetti ammissibili, spese e costi ammissibili, ecc.)**
- Con decreti direttoriali emanati dal MIMIT che, è stata prevista la possibilità di presentazione delle domande di agevolazione sull'intervento a partire dal 10 settembre 2024
- Il **31 luglio 2024** è stato sottoscritto l'**Addendum alla Convenzione MIMIT-CDP-ABI** che disciplina le modalità operative per la concessione dei *finanziamenti agevolati* a valere sulle **risorse del FRI**

¹Basilicata, Calabria, Campania, Molise, Puglia, Sardegna e Sicilia

Principali caratteristiche del FRI SNSI (1/4)

Elemento	Descrizione
Beneficiari	<ul style="list-style-type: none">• Imprese di qualsiasi dimensione che esercitano attività industriali, agricole, agroindustriali, artigiane e centri di ricerca, che presentano progetti singolarmente o in forma congiunta
Programmi ammissibili	<ul style="list-style-type: none">• I programmi devono prevedere la realizzazione di attività di ricerca industriale e sviluppo sperimentale, finalizzate alla realizzazione di nuovi prodotti, processi o servizi o al notevole miglioramento di prodotti, processi o servizi esistenti
Requisiti dei Programmi	<ul style="list-style-type: none">• Spese e costi ammissibili non inferiori a 3 milioni e non superiori a 20 milioni di euro• Durata non inferiore a 12 mesi e non superiore a 36 mesi• Data di avvio successiva alla presentazione della domanda di agevolazione e non oltre 3 mesi dalla data del provvedimento di concessione• Rispetto del principio DNSH sulla base degli ulteriori indirizzi emanati in materia in sede nazionale ed europea• Rispetto delle ulteriori condizioni previste dai provvedimenti e disposizioni attuative emanati dal MIMIT e dal provvedimento di ammissione trasmesso dallo stesso ministero all'impresa beneficiaria, alla banca finanziatrice e a CDP

Principali caratteristiche del FRI SNSI (2/4)

Elemento	Descrizione
Spese e costi ammissibili	<ul style="list-style-type: none">Sono ammissibili, nel rispetto delle disposizioni di cui all'art. 25 del Regolamento GBER, le spese e i costi delle imprese beneficiarie relativi a:<ul style="list-style-type: none">a) il personale dell'impresa proponente, limitatamente a tecnici, ricercatori e altro personale ausiliario, nella misura in cui sono impiegati nelle attività di ricerca e di sviluppo oggetto del progettob) gli strumenti e le attrezzature, nella misura e per il periodo in cui sono utilizzati per il progetto di ricerca e sviluppo. Nel caso in cui il periodo di utilizzo per il progetto degli strumenti e delle attrezzature sia inferiore all'intera vita utile del bene, sono ammissibili unicamente le quote di ammortamento fiscali ordinarie relative al periodo di svolgimento del progettoc) i servizi di consulenza, di ricerca contrattuale e gli altri servizi utilizzati per l'attività del progetto di ricerca e sviluppo, inclusa l'acquisizione o l'ottenimento in licenza dei risultati di ricerca, dei brevetti e del know-how, tramite una transazione effettuata alle normali condizioni di mercatod) le spese generali relative al progettoe) i materiali utilizzati per lo svolgimento del progetto
Procedure di accesso	<ul style="list-style-type: none">L'accesso alle agevolazioni è regolato da una procedura negozialeLe disposizioni di attuazione della stessa, nonché i termini di apertura degli interventi agevolativi, sono definiti dal MIMIT nell'avviso pubblicato lo scorso 7 maggio, come integrato dall'avviso dello scorso 4 luglioLa domanda di accesso alle agevolazioni deve essere presentata al Ministero, per il tramite del Soggetto gestore, corredata della documentazione indicata nel provvedimento applicativo

Principali caratteristiche del FRI SNSI (3/4)

Elemento	Descrizione
Risorse finanziarie	<ul style="list-style-type: none">• Per il finanziamento di progetti in Basilicata, Calabria, Campania, Molise, Puglia, Sardegna e Sicilia:<ul style="list-style-type: none">- 145,4 milioni di euro per la concessione delle agevolazioni nella forma del contributo a fondo perduto, a valere sulle risorse rese disponibili a seguito della chiusura del PON 2007-2013- 328 milioni di euro per la concessione delle agevolazioni nella forma del finanziamento agevolato a valere sulle risorse del FRI
Agevolazioni	<ul style="list-style-type: none">• Contributo a fondo perduto (MIMIT):<ul style="list-style-type: none">i) 30% per le piccole impreseii) 25% per le medie impreseiii) 15% per le grandi imprese, non rientranti nella definizione di PMIiv) 10% quale maggiorazione, spettante, in alternativa, in caso di progetto:<ul style="list-style-type: none">— 1. realizzato interamente nelle regioni meno sviluppate— 2. realizzato nell'ambito di un progetto congiunto• Finanziamento agevolato FRI (CDP):<ul style="list-style-type: none">i) 50% delle spese ammissibili, a cui si affianca un finanziamento bancario concesso a tassi di mercato di misura almeno pari al 20% delle spese ammissibiliii) Nei casi di accesso delle PMI alla maggiorazione, il finanziamento agevolato è concedibile per una percentuale nominale delle spese e dei costi ammissibili pari al 40%

Principali caratteristiche del FRI SNSI (4/4)

Elemento	Descrizione
Caratteristiche del Finanziamento	<p>Il Finanziamento è composto da una quota concessa da CDP a tasso agevolato (Finanziamento Agevolato), e da una quota concessa dalla banca finanziatrice a tassi di mercato (Finanziamento Bancario), pari, rispettivamente, a circa il 71% e 29% del totale².</p> <p>Il Contratto di Finanziamento è predisposto e stipulato dalla banca finanziatrice, anche in nome e per conto di CDP, con le seguenti caratteristiche principali:</p> <ul style="list-style-type: none">• Durata: minimo 4 anni e massimo 15 anni, dalla data di stipula, comprensivo del periodo di preammortamento.• Periodo di preammortamento: per il Finanziamento Agevolato, ha una durata massima di 4 anni dalla data di stipula.• Rimborso: con rate semestrali costanti al 30 giugno e al 31 dicembre di ciascun anno• Tasso:<ul style="list-style-type: none">- Per il <i>Finanziamento Agevolato</i>: minimo 0,80%³- Per il <i>Finanziamento Bancario</i>: liberamente concordato con la banca finanziatrice• Garanzie: eventuali garanzie che assistono il Finanziamento coprono sia il Finanziamento Bancario sia il Finanziamento Agevolato, con il medesimo grado• Erogazioni: a Stato Avanzamento Lavori (SAL), oltre ad un'erogazione a saldo pari almeno al 10% del Finanziamento, il 10 e 25 di ciascun mese (fatta eccezione per il 25/6 e il 25/12)• Erogazioni in anticipazione: nel limite massimo del 30%, previa acquisizione di idonee garanzie

² indicativamente pari a 66% (FA) e 33% (FB) in caso di PMI

³ pari al 20 (venti) per cento del tasso di riferimento determinato secondo la metodologia di cui alla comunicazione della Commissione europea relativa alla revisione del metodo di fissazione dei tassi di riferimento e di attualizzazione (2008/C 14/02), e pari al tasso di base maggiorato di 100 punti base, vigente alla data di adozione della delibera di Finanziamento Bancario

Banche finanziatrici - FRI SNSI

BPER:



INTESA  **SANPAOLO**



Disclaimer

I termini e i contenuti del presente documento ("Presentazione") non costituiscono, da parte di CDP o da parte dei destinatari, alcun impegno od obbligazione legale, espressa o implicita, a negoziare o a concludere alcuna transazione, eccetto per quanto previsto da accordi definitivi e vincolanti, soddisfacenti nella forma e nella sostanza per ciascuna delle suddette parti e condizionatamente al sussistere di un accordo e alla conclusione delle transazioni descritte.

Negli accordi definitivi e vincolanti non si include la Presentazione e alcuno dei suoi allegati.

Le stime e le valutazioni di carattere finanziario contenute nella Presentazione hanno valore meramente indicativo e non possono essere assunte quali dati significativi ai fini delle deliberazioni che saranno adottate dai clienti.

Si segnala inoltre che CDP non si prefigge di fornire consulenza nella Presentazione.

I destinatari non devono basare il loro giudizio sulla Presentazione per trarne consulenza, dal momento che la Presentazione è fornita a titolo puramente informativo.

CDP raccomanda ai destinatari di effettuare verifiche finanziarie, legali e fiscali indipendenti prima di agire in qualunque modo sulla base delle informazioni contenuti nella Presentazione.