



Finlombarda:

**Finanziamenti e Strumenti Finanziari
a supporto delle imprese lombarde**

31 marzo, Unione degli Industriali della provincia di Varese



I finanziamenti agevolati per la crescita e lo sviluppo delle MPMI

	FRIM Linea 1	FRIM Linea 4	FRIM Linea 5	FRIM FESR 2020
Obiettivo	Finanziare investimenti per lo sviluppo aziendale basato su programmi di ammodernamento e ampliamento produttivo	Finanziare la Crescita dimensionale di impresa mediante acquisizione della partecipazione di impresa target	Finanziare il Trasferimento della proprietà di impresa attraverso operazioni di acquisizione da parte di Newco costituite da persone fisiche	Finanziare attività di Ricerca Industriale e di Sviluppo Sperimentale finalizzati all'introduzione di innovazione di prodotto e/o di processo
Target	MPMI	MPMI	MPMI	MPMI
F. Tecnica	Locazione finanziaria o Co-Finanziamento da 3 a 7 anni a tasso agevolato	Co-Finanziamento o Locazione finanziaria da 3 a 7 anni a tasso agevolato	Co-Finanziamento o Locazione finanziaria da 3 a 7 anni a tasso agevolato	Finanziamento da 3 a 7 anni (preammortamento max 24 mesi)
Importi	Da 20.000 a 1,5 milioni di euro	Da 50.000 a 1,5 milioni di euro	Da 50.000 a 1,5 milioni di euro	Da 100.000 a 1 milione di euro
	Fondi Regione Lombardia + Int. Finanziari convenzionati			Fondi FESR

FRIM LINEA 1 (1/3)

Soggetti beneficiari

Imprese artigiane e MPMI anche di nuova costituzione, iscritte al Registro Imprese aventi sede operativa in Lombardia ed operanti con codice ISTAT ATECO primario e/o secondario nei settori manifatturiero e delle costruzioni (lett. C e lett. F class. ISTAT ATECO 2007) e settore dei servizi alle imprese

In cosa consiste?

L'**agevolazione copre fino al 100%** delle spese ammissibili realizzate da PMI lombarde e consiste in un **co-finanziamento** (Intermediario/Finlombarda) ovvero in una Locazione finanziaria (Soc. Leasing/Finlombarda) a tasso agevolato:

- ✓ **Leasing o Co-Finanziamento** compreso tra **20 mila euro** e **1,5 milioni di euro**
- ✓ Il **programma di spesa** deve essere **effettivamente realizzato per almeno il 70%** del costo dichiarato in sede di domanda di accesso all'agevolazione
- ✓ Il **progetto** deve essere avviato successivamente alla presentazione della domanda e ultimato entro **12 mesi** dalla data di concessione dell'agevolazione



Quali spese sono ammissibili?

- **Macchinari, impianti specifici, attrezzature**, arredi necessari per il conseguimento delle finalità produttive
- **Sistemi gestionali** integrati (software & hardware) fino al 10% dell'investimento complessivo ammissibile;
- Acquisizione di **marchi**, di **brevetti** e di licenze di produzione;
- **Opere murarie**, opere di bonifica, **impiantistica** e costi assimilati, fino al 40% dell'investimento complessivo ammissibile;
- Spese di **commissione per garanzie**, fino al 2% dell'investimento complessivo ammissibile;
- **Spese generali** e di gestione del progetto in misura forfettaria, fino al 10% del programma di investimento ammissibile.



Spese ammissibili per operazioni di leasing

Macchinari, impianti e attrezzature potranno essere nuovi o usati

Caratteristiche dell'Intervento finanziario

- **Importo Leasing / Co-finanziamento:** da 20k€ a 1,5 M€ milioni
- **Copertura investimento:** fino al **100%** delle spese ammissibili
- **Durata:** da 3 a 7 anni (max 24 mesi di preammortamento, solo in caso di co-finanziamento)
- **Tasso d'interesse:** tasso fisso dello 0,50% nominale annuo sui fondi regionali, tasso variabile (Euribor) o fisso (IRS) + spread (*Leasing*: max 4,25% *Co-finanziamento*: max 3,75% annuo / 4% annuo solo per imprese costruzioni) sulle risorse degli Intermediari finanziari
- **Rimborso:** rate semestrali
- **Erogazione:** in *unica soluzione a saldo* post rendicontazione delle spese ammesse, ovvero *a tranche*: **40%** a seguito di rendicontazione di spese ammissibili par il 40% del programma di spese ammesso, **saldo** erogato post-rendicontazione finale. Possibile anticipazione del 40% dietro rilascio di garanzie fidejussorie
- **Garanzie:** il quadro cauzionale è determinato dalla classe di rischio attribuita all'Impresa, secondo la metodologia del *Credit Scoring* (fidejussione bancaria pari al valore del finanziamento con classe di rischio/punteggio compresa tra 8 e 9,99 – su 19 punti max), ai sensi della DGR n. IX/4203 del 25/10/2012
- **Regime di aiuto:** Reg. (UE) n. 1407/2013 (de minimis)

FRIM LINEA 4 e 5 (1/3)

LINEA 4 – CRESCITA DIMENSIONALE DI IMPRESA

LINEA 5 - TRASFERIMENTO DELLA PROPRIETÀ DI IMPRESA

Soggetti beneficiari

Imprese artigiane e MPMI anche di nuova costituzione, iscritte al Registro Imprese aventi sede operativa in Lombardia ed operanti con codice ISTAT ATECO primario e/o secondario nei settori manifatturiero e delle costruzioni (lett. C e lett. F class. ISTAT ATECO 2007) e settore dei servizi alle imprese

Intervento massimo: 1,5 milioni € (fino al 100% del programma di investimento) per l'acquisto di partecipazione (previa perizia disposta da professionista abilitato) in azienda sinergica al progetto di crescita aziendale, e collegata alla richiedente

Intervento massimo: 1,5 milioni € (fino al 50% del programma di investimento) per l'acquisto dell'intera proprietà di imprese (valore transazione documentato previa perizia di professionista abilitato) da parte di *NewCo* costituita da persone fisiche, anche per favorire il *passaggio generazionale*.

Investimento

Investimento

Finanziamento
Finlombarda

Finanziamento Bancario

Finanziamento
FL + Banca

Risorse a titolo di Equity

Quali spese sono ammissibili?

Linea di intervento “**Crescita dimensionale d’impresa**”:

- prezzo di acquisizione della partecipazione al capitale di impresa terza non già collegata, il cui valore dovrà essere documentato da perizia asseverata disposta da un professionista abilitato

Linea di intervento “**Trasferimento della proprietà d’impresa**”

- prezzo di acquisizione dell’intera proprietà dell’impresa oggetto di trasferimento con esclusione delle quote/titoli detenuti da eventuali investitori istituzionali, il cui valore dovrà essere documentato da perizia asseverata disposta da professionista abilitato.

**Non è ammissibile l’acquisizione di un ramo aziendale
o di singoli macchinari/attrezzature**

Il progetto deve essere avviato successivamente alla presentazione della domanda e ultimato entro 12 mesi dalla data di concessione dell’agevolazione, e deve essere effettivamente realizzato per almeno il 70% del costo dichiarato in sede di domanda di accesso all’agevolazione

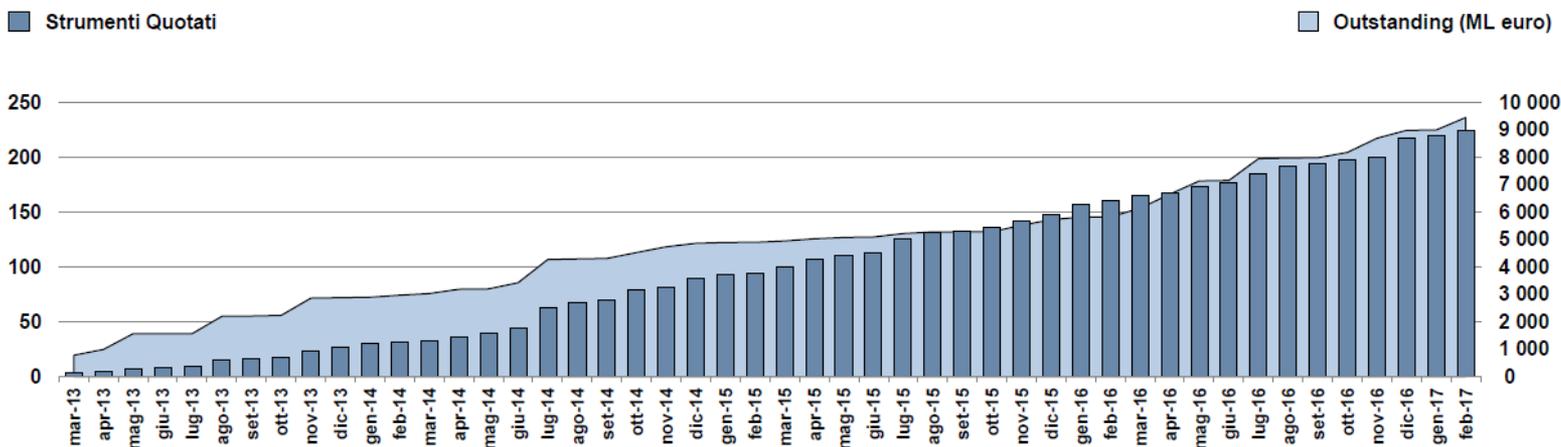
Caratteristiche del co-Finanziamento

- **Importo finanziamento:** da 20k€ a 1,5 M€ milioni
- **Copertura investimento:** fino al **100%** delle spese ammissibili (Linea 4) o fino al 50% delle spese ammissibili (Linea 5)
- **Durata:** da 3 a 7 anni (max 24 mesi di preammortamento)
- **Tasso d'interesse:** tasso fisso dello 0,50% nominale annuo sui fondi regionali, tasso variabile (Euribor) o fisso (IRS) + spread max 3,75% annuo (4% annuo solo per imprese costruzioni) sulle risorse degli Intermediari finanziari
- **Rimborso:** rate semestrali
- **Erogazione:** in *unica soluzione a saldo* post rendicontazione delle spese ammesse, ovvero *a tranche*: **40%** a seguito di rendicontazione di spese ammissibili per il 40% del programma di spese ammesso, **saldo** erogato post-rendicontazione finale. Possibile anticipazione del 40% dietro rilascio di garanzie fidejussorie
- **Garanzie:** il quadro cauzionale è determinato dalla classe di rischio attribuita all'Impresa, secondo la metodologia del *Credit Scoring* (fidejussione bancaria pari al valore del finanziamento con classe di rischio/punteggio compresa tra 8 e 9,99 – su 19 punti max), ai sensi della DGR n. IX/4203 del 25/10/2012
- **Regime di aiuto:** Reg. (UE) n. 1407/2013 (de minimis)

Statistiche ExtraMOT PRO

Febbraio 2017

LA CRESCITA DEL MERCATO*



*Il grafico considera anche gli strumenti finanziari scaduti e revocati

A febbraio 2017, sul mercato ExtraMot Pro di Borsa Italiana risultano quotati 169 strumenti emessi da parte di 140 emittenti.

Il grafico riportato evidenzia gli importi emessi cumulati: a dicembre 2016 il valore complessivo delle emissioni raggiungeva i 8,98 miliardi di Euro. Nei primi due mesi del 2017 si è giunti a un valore complessivo delle emissioni pari a 9,46 miliardi di Euro

MINIBOND: l'iniziativa nei suoi quattro punti chiave

TARGET

- Società di capitali con una sede in Lombardia
- fatturato > 5 milioni di Euro
- MOL > 5% dei ricavi
- PFN / Patrimonio Netto < 2,5
- PFN / MOL < 5
- MOL / Oneri Finanziari = > 3
- Tutti i settori eccetto immobiliare, finanziario e assicurativo

VOUCHER A FONDO PERDUTO

di massimo **30 mila Euro** per il rimborso di:

- ✓ **costi legali**,
- ✓ costi della **banca depositaria**
- ✓ costi per **Monte Titoli**, (solo il primo anno)
- ✓ costi per **certificazione di bilancio**
- ✓ costi di **quotazione del minibond**.

Dotazione complessiva: **2,5 milioni di Euro**.

La dotazione stanziata da Regione Lombardia consentirà di erogare **più di 80 contributi**.

SOTTOSCRIZIONE

- Finlombarda sottoscrive **fino al 40%** delle emissioni
- Attraverso gli investitori qualificati convenzionati semplifica la ricerca di ulteriori sottoscrittori dell'emissione.
- Dotazione complessiva **300 milioni di Euro** di cui:
 - fino a 120 milioni di € a carico di **Finlombarda**
 - fino a 180 milioni di Euro a carico **Investitori istituzionali convenzionati**.
- Rating *unsolicited* di Cerved

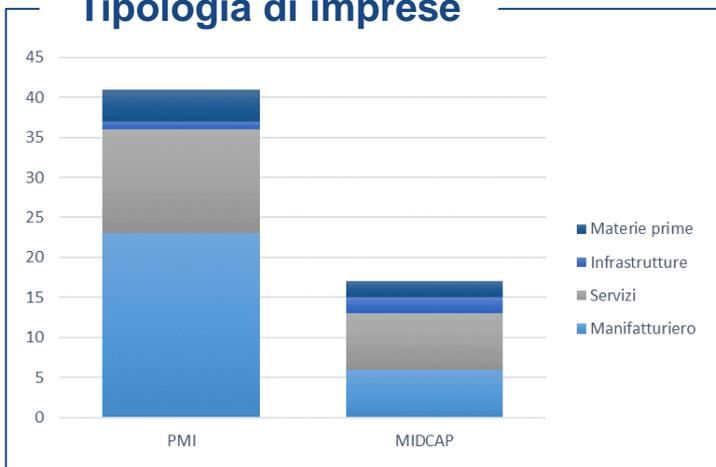
EMISSIONI

- 1-20 milioni di Euro
- 3-7 anni
- *Amortizing o bullet*
- Preammortamento sino a 3 anni
- Tasso di interesse compreso tra 2,75% e 7%
- Garantito o privo di garanzia
- Finalizzati per almeno il 60% dell'importo richiesto a progetti di crescita aziendale

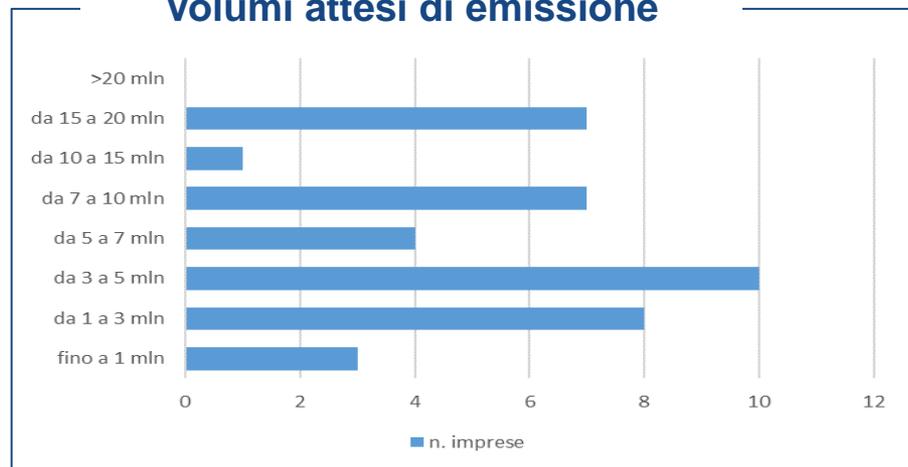
MINIBOND: le imprese intercettate

All'iniziativa MINIBOND hanno mostrato interesse imprese molto eterogenee tra loro

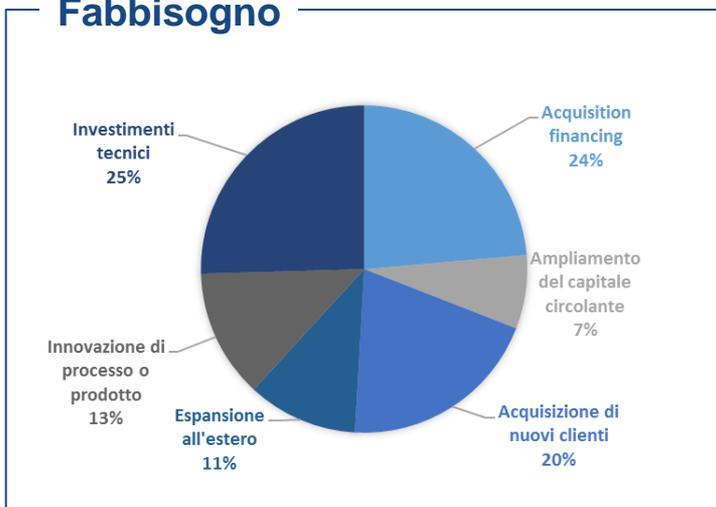
Tipologia di imprese



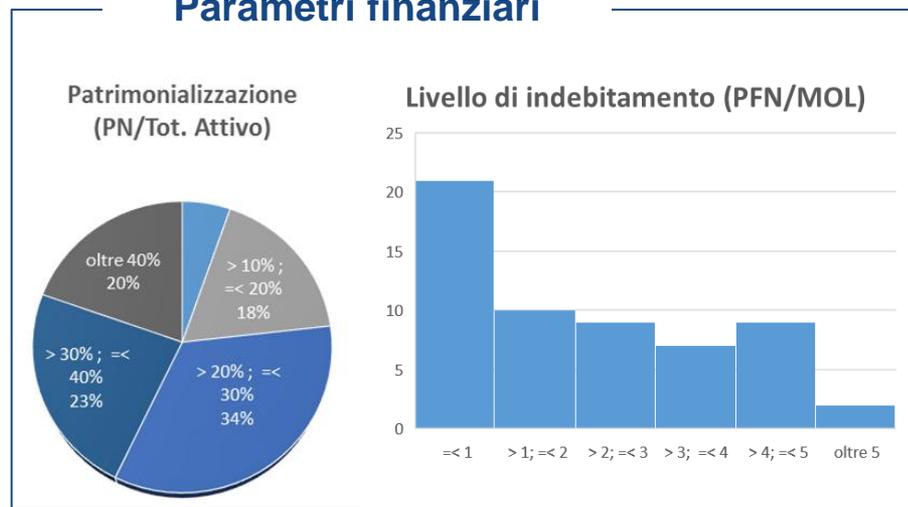
Volumi attesi di emissione



Fabbisogno



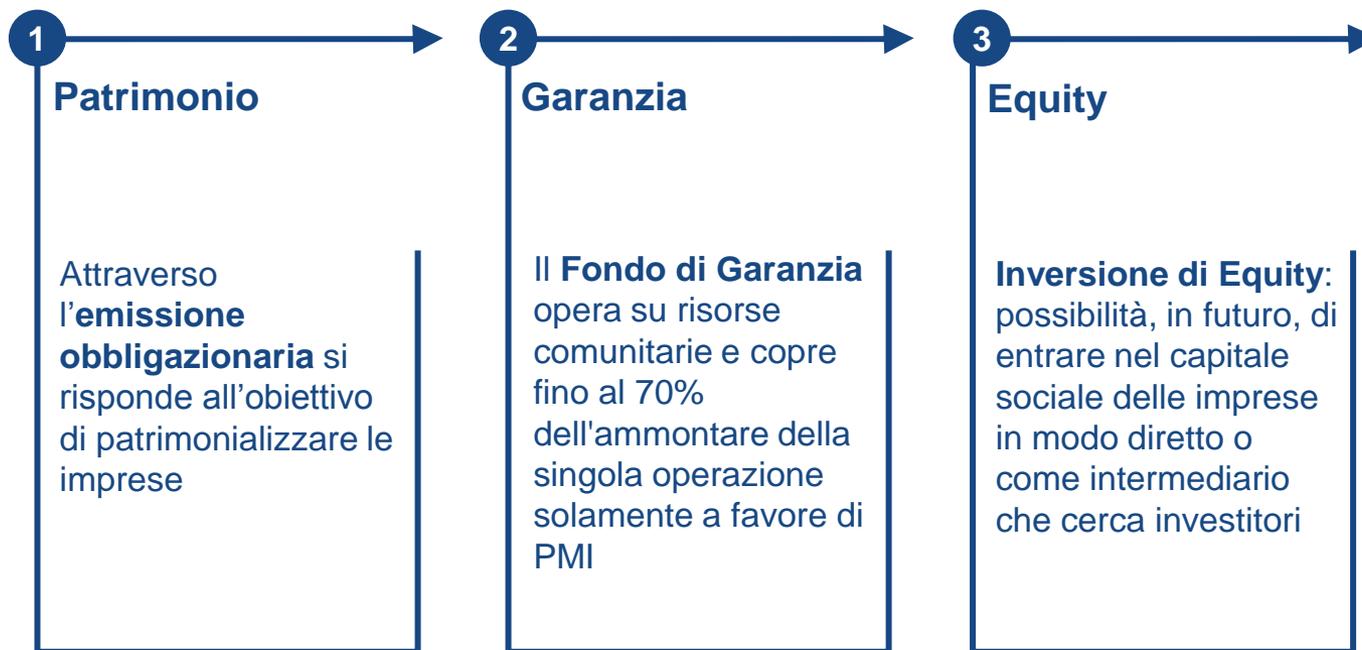
Parametri finanziari



Fonte: elaborazioni Finlombarda su dati delle imprese censite nell'ambito del Progetto Minibond su dati dell'ultimo bilancio disponibile

MINIBOND: gli sviluppi futuri

I nuovi sviluppi dell'iniziativa rispondono all'obiettivo di rafforzare la patrimonializzazione delle imprese



Con il Progetto Minibond si punta a sostenere le imprese nella differenziazione delle fonti di investimento alternative al sistema bancario

L'ultima emissione seguita e sottoscritta nella provincia di Varese

*Emissione amortizing di 4,2 mln€ in 7 anni (2 anni di preammortamento)
Sottoscrizione del 40% dell'emissione: 1,68 mln€*

*Tasso annuo nominale 5,15% con cedola semestrale
Riduzione della cedola: -10 bps (retrocessione 25 bps propria quota)*

*Abbattimento costi di emissione: - 30 mila€
(voucher Regione Lombardia)*

- ✓ *Assistenza negli adempimenti verso Borsa Italiana e Monte Titoli*
- ✓ *Supporto nella definizione del termsheet e del documento di ammissione*
- ✓ *Supporto nella profilazione della banca agente*
- ✓ *Supporto nell'individuazione dei co-Investitori Istituzionali*
- ✓ *Azione di calmiera dei costi di rating*
- ✓ *Supporto nella definizione del business plan*

LINEA INNOVAZIONE (1/2)

In cosa consiste?

- **Co-finanziamento** Finlombarda/Intermediario (da 300k€ a 7M€) abbinato a un **contributo in conto interessi** di Regione Lombardia pari al 2,5%.
L'agevolazione, che si rivolge a **imprese lombarde fino a 3.000 dipendenti**, finanzia:
 - ✓ l'industrializzazione dei risultati di un progetto di R&S consistente in un miglioramento di un prodotto esistente o nella creazione di uno nuovo (**Sottomisura Prodotto**)
 - ✓ i progetti finalizzati all'introduzione di un metodo di produzione o distribuzione nuovo o sensibilmente migliorato (**Sottomisura Processo**)

Quali vantaggi dà all'impresa?

- L'impresa può realizzare **investimenti consistenti** in virtù del finanziamento in pool
- Possibilità di ottenere un **finanziamento a tasso zero**

Risorse a disposizione

- **10M€** (Quota regionale per la concessione dei contributi)
- **100 M€** (Quota di finanziamento Intermediari/Finlombarda)

Quali condizioni?

Finanziamento a medio-lungo termine:

- **Importo:** Tra un minimo di € 300.000 e un **massimo di € 7.000.000**;
- **Copertura:** Fino al 100% delle spese sostenute per la realizzazione del Progetto;
- **Tasso di interesse:** Pari alla media ponderata dei tassi applicati alle risorse finanziarie messe a disposizione da Finlombarda e dagli intermediari convenzionati;
- **Durata:** Compresa tra un minimo di 3 anni e un massimo di 7 anni incluso l'eventuale preammortamento;
- **Modalità di erogazione:** dal 20 al 70% del finanziamento concesso alla sottoscrizione del contratto di finanziamento.

Contributo in conto interessi: erogato in un'unica soluzione direttamente all'impresa a conclusione del Progetto

I finanziamenti agevolati per la crescita e lo sviluppo delle MPMI

	FRIM Linea 1	FRIM Linea 4	FRIM Linea 5	FRIM FESR 2020
Obiettivo	Finanziare investimenti per lo sviluppo aziendale basato su programmi di ammodernamento e ampliamento produttivo	Finanziare la Crescita dimensionale di impresa mediante acquisizione della partecipazione di impresa target	Finanziare il Trasferimento della proprietà di impresa attraverso operazioni di acquisizione da parte di Newco costituite da persone fisiche	Finanziare attività di Ricerca Industriale e di Sviluppo Sperimentale finalizzati all'introduzione di innovazione di prodotto e/o di processo
Target	MPMI	MPMI	MPMI	MPMI
F. Tecnica	Locazione finanziaria o Co-Finanziamento da 3 a 7 anni a tasso agevolato	Co-Finanziamento o Locazione finanziaria da 3 a 7 anni a tasso agevolato	Co-Finanziamento o Locazione finanziaria da 3 a 7 anni a tasso agevolato	Finanziamento da 3 a 7 anni (preammortamento max 24 mesi)
Importi	Da 20.000 a 1,5 milioni di euro	Da 50.000 a 1,5 milioni di euro	Da 50.000 a 1,5 milioni di euro	Da 100.000 a 1 milione di euro

Soggetti beneficiari

MPMI con sede operativa attiva in Lombardia o che intendano costituirla, già costituite e iscritte al Registro delle imprese e dichiarate attive alla data di presentazione della domanda di partecipazione al Bando, operanti, con codice ISTAT ATECO primario e/o secondario nei settori **manifatturiero** e delle **costruzioni** (lett. C e lett. F class. ISTAT ATECO 2007) e settore dei **servizi alle imprese**

In cosa consiste?

L'**agevolazione copre fino al 100%** delle spese ammissibili realizzate da PMI lombarde e consiste in un **finanziamento** (erogato da Finlombarda a valere su risorse del POR FESR 2014-20) a tasso agevolato:

- ✓ **Finanziamento** compreso tra **100 mila euro** e **1 milione di euro**
- ✓ Il **programma di spesa** deve essere **effettivamente realizzato per almeno il 70%** del costo dichiarato in sede di domanda di accesso all'agevolazione
- ✓ Il **progetto** deve essere avviato successivamente alla presentazione della domanda e ultimato entro **18 mesi** dalla data di concessione dell'agevolazione



Quali spese sono ammissibili?

- **spese di personale** relative a ricercatori, tecnici e altro personale ausiliario purché impiegati per la realizzazione del progetto, fino ad un massimo del **50%** delle spese totali ammissibili di progetto;
- **costi di ammortamento** relativi ad impianti, macchinari e attrezzature per il periodo in cui sono utilizzati per il progetto;
- **costi della ricerca contrattuale, delle competenze tecniche e dei brevetti acquisiti ottenuti in licenza da fonti esterne;**
- **costi di consulenza o di servizi equivalenti;**
- **costi di materiali** direttamente connessi alla realizzazione del progetto, per un massimo del **10%** delle spese totali ammissibili;
- **costi per il deposito di brevetti e/o per la convalida dei brevetti effettuati nel periodo di realizzazione del progetto**, fino ad un massimo del **15%** delle spese totali ammissibili;
- **spese generali forfettarie** addizionali connesse al progetto per un massimo del **15%** delle spese di personale, incluse quelle relative alle “utenze” (luce, acqua, gas, telefono, etc.).

Caratteristiche del Finanziamento

- **Importo finanziamento:** da 100k€ a 1M€ milione
- **Copertura investimento:** fino al **100%** delle spese ammissibili
- **Durata:** da 3 a 7 anni (max 24 mesi di preammortamento)
- **Tasso d'interesse:** tasso fisso dello 0,50% nominale annuo
- **Rimborso:** rate semestrali
- **Erogazione:** **50%** a titolo di anticipazione erogato alla sottoscrizione del contratto, **40%** dopo effettiva realizzazione del 50% del programma di spese ammesso, **saldo** erogato post-rendicontazione finale (in caso di adesione al Codice Italiano Pagamenti Responsabili – CIPR la composizione dell'erogazione è 60%-30%-saldo)
- **Garanzie:** il quadro cauzionale è determinato dalla classe di rischio attribuita all'Impresa, secondo la metodologia del *Credit Scoring* (fidejussione bancaria pari al valore del finanziamento con classe di rischio/punteggio compresa tra 8 e 9,99 – su 19 punti max), ai sensi della DGR n. IX/4203 del 25/10/2012
- **Regime di aiuto:** Reg. (UE) n. 651/2014

Maggiori informazioni

1. Andare sul sito di Finlombarda (**www.finlombarda.it**)
2. Vedere le info sintetiche della misura («finanziamenti aperti»)
3. Scaricare la documentazione relativa alla misura che interessa (bando, allegati etc.)
4. Per informazioni sulle misure future iscriversi alla newsletter (tramite sito di Finlombarda)

Procedura di adesione

1. Preparare documentazione prevista dal bando
2. Caricare sulla piattaforma di Regione Lombardia
3. Se prevede intervento di una banca, controllare sul sito di Finlombarda le banche convenzionate e anticipare l'interesse per la misura alla banca che si intende utilizzare

Relativamente ai bandi:

Mini Bond: minibond@finlombarda.it

Linea innovazione: linea.innovazione@regione.lombardia.it

FRIM Linea 1, 4 e 5: info1r1_07industria@finlombarda.it

FRIM FESR 2020 : infobando.lineaR&SPMI2020@finlombarda.it

Relativamente alla compilazione della domanda su SiAge/Gefo:

Per le richieste di **assistenza tecnica alla compilazione on-line** e per i quesiti di ordine tecnico sulle procedure informatizzate è possibile contattare il Call Center di Lombardia Informatica al numero verde **800.131.151** operativo dal lunedì al sabato, escluso i festivi, dalle ore 8.00 alle ore 20.00. Per quesiti inerenti l'assistenza tecnica alla compilazione on line, il call center è operativo **dal lunedì al sabato**, escluso i festivi, **dalle ore 8.30 alle ore 17.00**.