


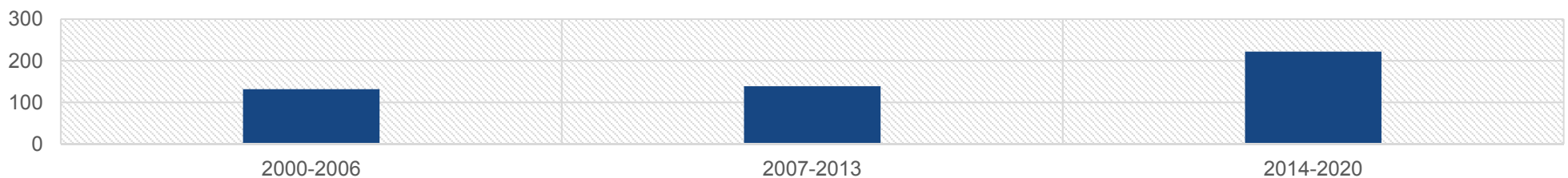
# **Gli strumenti finanziari nella programmazione POR FESR 2014-2020 di Regione Lombardia**

*Seduta Tecnica del Comitato di Sorveglianza  
23 maggio 2018*



# Un progressivo consolidamento degli strumenti finanziari (SF) nell'ambito della programmazione comunitaria

Strumenti finanziari attivati		Dot. UE (M€)	Risorse attivabili (M€)
<b>Ciclo 2000-2006:</b>		<b>131,5</b>	
<b>Docup Ob. 2</b>	Misura 1.4 "Strumenti di ingegneria finanziaria per le imprese"	9	n.d.
	Fondo Infrastrutture Obiettivo 2	122,5	245
<b>Ciclo 2007-2013:</b>		<b>138,8</b>	<b>783,8/983,8</b>
<b>POR FESR</b>	Fondo di garanzia Made in Lombardy (MIL) 	33	500
	Jeremie FESR	20	200/400
	FRIM FESR	65,8	65,8
<b>POR FSE</b>	Jeremie FSE	20	18
<b>Ciclo 2014-2020</b>		<b>221,8</b>	<b>2.957,55</b>
<b>POR FESR</b>	Linea FRIM FESR 2020	30	30
	Linea Aggregazioni (effettiva)	37	79
	Linea Intraprendo	13,5	25
	Linea Controgaranzie	28,5	2.400
	AL VIA 	55	258,4
	FREE	24,571	61,4
<b>PSR FEASR</b>	Fondo Credito (Agroindustria)	33,2	103,75



## Ciclo 2007-2013

- **n. 3 SF FESR** con una dotazione di **118,8 M€** a sostegno dell'innovazione e del working capital
- **n. 726 destinatari finali** ammessi e finanziati
- **n. 12 banche**, **n. 2 factor** e **n. 6 confidi** convenzionati (n. 20 intermediari)
- n. 1 SF attivato con risorse addizionali di Finlombarda (a valere su una linea di credito BEI)

## Ciclo 2014-2020

- **n. 6 SF FESR** con una dotazione di **188,6 M€** a sostegno della ricerca e innovazione, degli investimenti aziendali, del working capital, delle start up e della efficienza energetica
- Oltre **9.000 destinatari finali** ammessi e finanziati al 30/04/2018
- **n. 28 banche** e **n. 16 confidi** convenzionati (n. 44 intermediari)
- n. 1 SF attivato con risorse addizionali di Finlombarda (a valere su una linea di credito BEI)
- **n. 4 SF abbinati ad un contributo a fondo perduto** (Linea Aggregazioni, Linea Intraprendo, AL VIA, FREE)

# Gli SF a valere sul POR FESR 2014-2020 di Regione Lombardia

	ASSI	MISURE CON SF	DOT. M€	Incidenza
POR FESR 2014-2020	1 <b>ASSE 1</b> Ricerca Sviluppo e Innovazione	Linea R&S per MPMI (FRIM FESR 2020) Linea R&S per Aggregazioni	67*	349,4 M€
		Linea FRIM FESR 2020 RICERCA&SVILUPPO	30	27,7%
	2 <b>ASSE 3</b> Competitività delle PMI	Linea INTRAPRENDO AL VIA Linea Controgaranzie	97**	294,6 M€
Linea Internazionalizzazione <i>Fondo a supporto del capitale di rischio</i>		33	44,1%	
	3 <b>ASSE 4</b> Riduzione CO <sub>2</sub>	Fondo regionale per l'efficienza energetica (FREE)	24,6	194,6 M€
<b>TOT POR</b>		<b>937 M€</b>	251,6 M€ di SF pari al 26,9% del POR di cui 188,6M€ (20% ca.) già attivati	

\* La Linea R&S Aggregazioni prevedeva inizialmente uno SF con dotazione pari a 60M€ che verrà ridotta a 37M€

\*\*La Linea INTRAPRENDO prevede una dotazione di 30 M€ di cui al momento è stata attivata solo la prima finestra di 15M€ (di cui 13,5M€ come SF)

## Il valore aggiunto degli strumenti finanziari (SF)

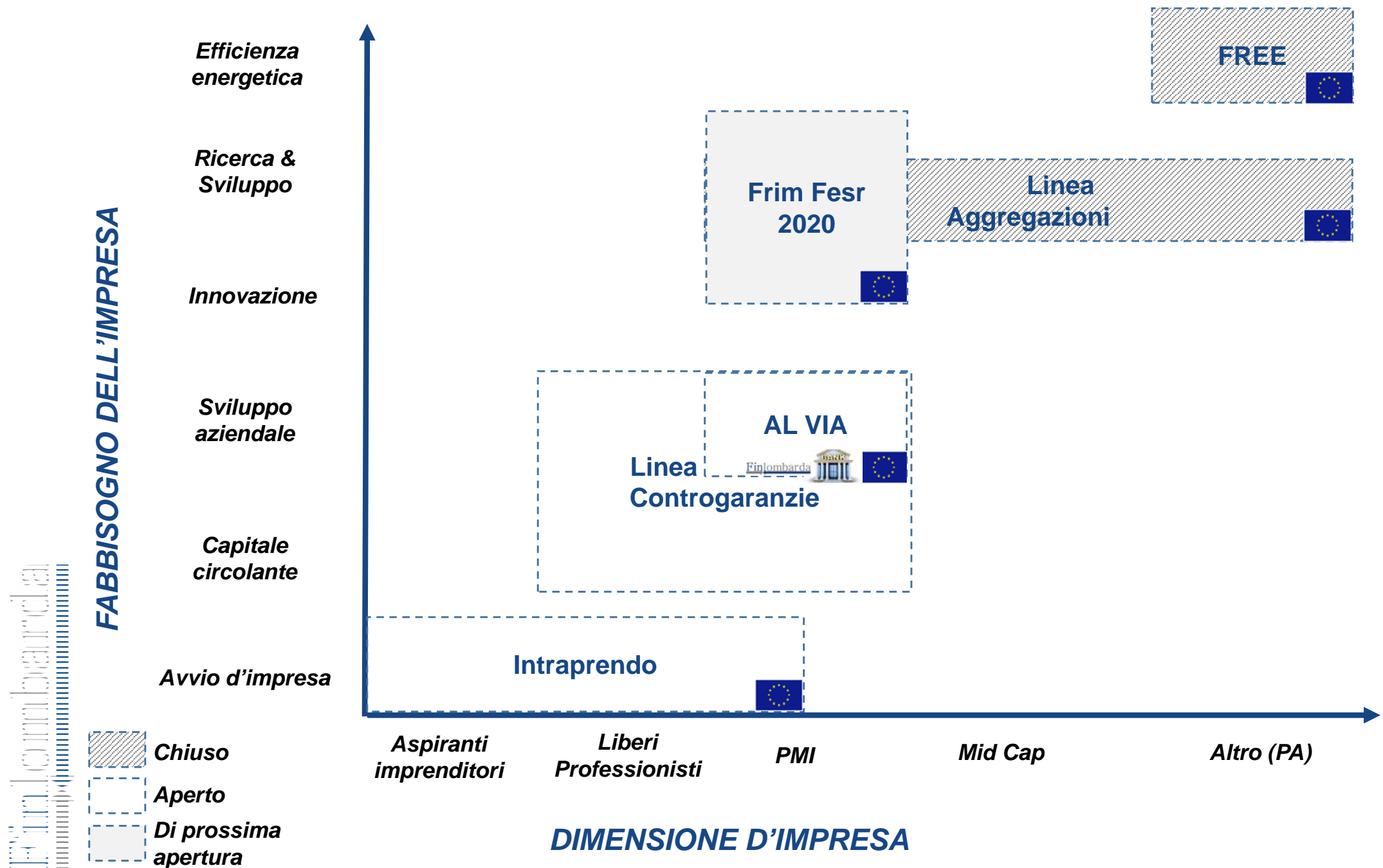


I rientri o le garanzie svincolate garantiscono continuità alle misure di intervento anche successivamente al termine del periodo di programmazione 14-20 (cfr programmazione 2000-2006 e 2007-2013).

In particolare con le misure **AL VIA** e **Linea Controgaranzie** è possibile movimentare una massa significativa di risorse finanziarie

- Potenziamento del rapporto intermediario finanziario – impresa
- Maggiore responsabilizzazione dei beneficiari nel tempo

# Gli SF attivati nel POR: risposta a target e fabbisogni differenti



Finlombarda

# Avanzamento degli SF FESR 2014-2020 al 30/04/2018

N.	STRUMENTO FINANZIARIO	DOTAZIONE aggiornata					CONCESSIONI AL 30.04.2018					
		POR			Risorse addizionali (es. FL/ banche)	Investimen to attivabile	POR				Risorse addizionali	Investime nto attivato
		Finanzia mento	Garanzia	Fondo perduto			Finanzia mento	Garanzia concessa	Garanzia accanton ata	Fondo perduto		
1	FRIM FESR 2020	30,00				30,00	24,01					26,51
2	R&S AGGREGAZIONI*	37,00		17,50		79,00	28,16			13,63		69,94
3	INTRAPRENDO	13,50		1,50		25,00	4,69			0,52		9,35
4	CONTROGARANZIE		28,50			2.400,00		174,33	7,52			698,93
5	AL VIA		55,00	38,40	220,00	258,40		23,30	7,49	5,41	33,29	43,00
6	FREE	24,57		18,43		61,43	24,02			18,02		60,05
TOTALE		105,07	83,50	75,83	220,00	2.853,83	80,88	197,63	15,01	37,58	33,29	907,79

Oltre 9.000 destinatari finali ammessi e finanziati di cui:

- un centinaio ca. di start up
- 9 progetti PPP (ex art. 62 Reg. 1303) sul FREE su ca. una trentina di progetti

- 484,4 M€ attivabili sulla dotazione originaria
- 364,39 M€ attivati in fase di concessione
- 2,8 MD€ investimenti attivabili sulla dotazione originaria
- 900M€ ca. investimenti attivati in fase di concessione

\* La Linea R&S Aggregazioni prevedeva inizialmente uno SF con dotazione pari a 60M€ che verrà ridotta a 37M€

### Linea R&S per MPMI (Frim Fesr 2020)

**Finanziamento a medio termine a tasso agevolato** per progetti di **ricerca industriale, sviluppo sperimentale** e in parte di innovazione a favore delle MPMI (intesa come **brevettazione**) → fino alla prototipazione commerciale fino al massimo del 100% delle spese ammissibili

I **Progetti** finanziabili devono:

- essere di importo minimo pari a 100.000€
- essere finalizzati **all'introduzione di innovazione** di prodotto e/o processo coerente ed attinente con l'oggetto sociale e la classificazione di attività produttiva dell'azienda richiedente
- essere **affidenti alle 7 aree di specializzazione** individuate dalla Smart Specialization Strategy di Regione Lombardia (S3)
- essere **realizzati in Lombardia**

**Tasso fisso pari allo 0,5%**

**Durata** da 3 a 7 anni (massimo 2 di pre-ammortamento)

**Importo massimo del finanziamento:** 1 mln€

Dotazione iniziale complessiva: **30M€**

#### Target

PMI lombarde operanti nei settori manifatturiero, delle costruzioni e di alcune categorie di servizi alle imprese

#### Vantaggi

La misura finanzia a tasso agevolato progetti di ricerca e sviluppo senza ricorso al canale bancario e con una quota pari al 50% in anticipazione alla firma del contratto

**Attualmente chiuso. Rifinanziamento pari a 30 M€ per la prossima nuova apertura dello sportello.**



## Linea R&S per Aggregazioni

**Sostiene i progetti di ricerca industriale e sviluppo sperimentale realizzati in Partenariato** nelle aree di specializzazione nella Smart Specialisation Strategy (S3) di Regione Lombardia.

L'Agevolazione si differenzia per tipologia di beneficiario:

- Per le **Imprese** consiste in una **quota di Finanziamento agevolato** a medio termine (pari al 50% o al 60% delle spese ammissibili a seconda della dimensione d'impresa) ed una **quota di contributo a fondo perduto** (10% delle spese ammissibili)
- Per gli **Organismi di ricerca** consiste in un **contributo a fondo perduto** (40% delle spese ammissibili)

**Tasso fisso pari allo 0%**

**Durata** da 2 a 6 anni (massimo 2 di pre-ammortamento)

**Importo massimo del finanziamento per Partenariato: 2 mln€**

Dotazione iniziale complessiva: **120M€**  
(concessione pari a **50,7M€**)

### Target

**Partenariati** composti da minimo tre soggetti di cui **almeno due PMI** in associazione con un **Organismo di ricerca e/o una Grande Impresa**

### Vantaggi

La misura finanzia a tasso agevolato progetti di ricerca e sviluppo senza ricorso al canale bancario e con una quota fino al **60% dell'agevolazione in anticipazione** alla firma del contratto

**Bando a graduatoria attualmente chiuso.**

## AL VIA

**Cofinanziamento a medio termine** tra Finlombarda e una Banca Convenzionata abbinato a :

- una **garanzia a prima richiesta gratuita** sul 70% dell'importo del finanziamento (con cap al 22,5% per ciascuna banca sul totale dei finanziamenti erogati);
- un **contributo in c/capitale** fino al 15% dell'investimento ammissibile

Si compone di due linee:

- **Linea Sviluppo Aziendale:** investimenti di ammodernamento e ampliamento produttivo;
- **Linea Rilancio Aree Produttive:** investimenti di sviluppo aziendale legati a piani di riqualificazione e/o riconversione territoriale di aree produttive.

**Tasso d'interesse:** valutato dalla Banca convenzionata e da Finlombarda **sulla base del merito di credito**

Durata: 3 - 6 anni (pream. max 18 mesi)

**Importo finanziamento: da 50mila a 2,8 milioni di euro** con anticipo dal 20% al 70%

Dotazione iniziale complessiva: **220M€** per i **Finanziamenti**, **55M€** per il **Fondo di Garanzia** e **38,4M€** per i **Contributi in conto capitale**.

**28 istituti di credito convenzionati**

#### Target

PMI con sede operativa in Lombardia;  
iscritte al registro delle imprese da almeno 24 mesi;  
Settori: manifatturiero, costruzioni, trasporti, servizi alle imprese

#### Vantaggi

Il contributo è erogato in unica soluzione alla fine dell'investimento. E' previsto un contributo in conto capitale anche per l'acquisto e la ristrutturazione di immobili esistenti (nell'ambito del rilancio di aree produttive). Viene finanziato l'acquisto di beni strumentali non solo nuovi ma anche usati

**INTRAPRENDO**

Strumento combinato composto da un **contributo a fondo perduto (10%) e un finanziamento a tasso agevolato (90%)** per la realizzazione di investimenti funzionali all'avvio d'impresa (beni strumentali, beni immateriali, licenze software, personale, affitto locali, servizi di consulenza, scorte, spese generali).

- Importo massimo dell'agevolazione: **65k€** e fino ad un max dell'60% delle spese ammissibili
- Tasso d'interesse per la quota di finanziamento: **0%**

Dotazione iniziale complessiva: **15 + 15 M€**

Prima due finestre di apertura dello sportello: **15M€** (di cui 13,5M€ per il finanziamento a tasso agevolato e 1,5M€ il per contributo fondo perduto)\*

**Target**

- **PMI/Liberi professionisti attivi da meno di 24 mesi**
- **Persone fisiche** che intendono avviare un'attività d'impresa/libera professione

**Vantaggi**

**Accesso al credito a soggetti difficilmente bancabili**, sulla base della sostenibilità del business.  
Primo strumento agevolato per **liberi professionisti**.

## LINEA CONTROGARANZIE

**Garanzie di secondo livello** (controgaranzie) su portafogli di garanzie di primo livello rilasciate da **Confidi**.

La garanzia rilasciata dal Confidi non può superare l'80% dell'operazione finanziaria.

La controgaranzia:

- è concessa nella misura massima del 50% dell'importo garantito dal Confidi (valore della garanzia);
- non può superare, per singola operazione, l'importo di 500.000€ indipendentemente dal valore della garanzia rilasciata dal Confidi;
- ha la medesima durata della garanzia alla quale si riferisce, fatto salvo il limite massimo di 84 mesi.

Dotazione iniziale complessiva: **28,5M€**

**16 confidi convenzionati**

3 periodi di riferimento per la costituzione del portafoglio:

- 24/4/2015 – 31/12/2016
- 1/1/2017 – 30/9/2017
- 1/10/2017 – 30/9/2018

### Target

- PMI/Liberi professionisti per il tramite dei Confidi

### Vantaggi

- **Prima garanzia di secondo livello attivata in Italia a livello regionale**
- Iniziativa con un **effetto moltiplicatore molto elevato** per l'ammontare di investimenti attivabili (più di 2mld €)

**FONDO FREE (Fondo Regionale Efficienza Energetica)**

Sostiene l'efficientamento energetico del patrimonio edilizio pubblico, attraverso un'agevolazione composta da una quota di contributo a fondo perduto e una quota di finanziamento agevolato.

**Valore minimo di spese ammissibili di 1 mln di euro**

**Contributo a fondo perduto pari al 30%** delle spese ammissibili ed entro il limite massimo di 2.100.000 euro

Finanziamento a tasso zero pari **al 40%** delle spese ammissibili ed entro il limite massimo di 2.800.000 euro

Due finestre di apertura del bando a graduatoria:

1° apertura: dotazione **30,7 milioni di euro**

2° apertura: dotazione **11,7 milioni di euro**

**Target**

- Comuni, comunità Montane, Forme associative di Comuni

*Gli Enti proprietari degli edifici possono decidere di indire una gara di PPP; in questo caso il partner privato aggiudicatario può essere il beneficiario diretto dell'agevolazione.*

**Vantaggi**

- **Il finanziamento può essere erogato direttamente all'Ente Locale o in alternativa a un soggetto privato** da selezionare mediante gara (Modello ESCo)

Bando attualmente chiuso.