

La garanzia InnovFin rilasciata dal Fondo Europeo per gli Investimenti (FEI)

Per questa tipologia di contratti di leasing, nel rispetto di determinate condizioni, è previsto il rilascio di una garanzia prestata dal FEI a favore della Concedente, a valere su una percentuale dell'importo finanziato. Si tratta di una garanzia diretta, esplicita, incondizionata, irrevocabile e a prima richiesta, rilasciata nell'interesse dell'Utilizzatore, a condizione che quest'ultimo soddisfi determinati requisiti di ammissibilità.

Il FEI è un fondo europeo i cui soci fondatori sono la Banca europea per gli investimenti (BEI), la Commissione Europea e alcune istituzioni finanziarie europee private. Esso ha sede in 37B avenue J.F. Kennedy, L-2968 Luxembourg.

Lo scopo principale del FEI è quello di sostenere la creazione, la crescita e lo sviluppo di piccole e medie imprese (PMI) attraverso strumenti di capitale di rischio e di garanzia.

La garanzia è "a prima richiesta" e la Concedente può ricorrere ad essa in conseguenza dell'inadempimento dell'Utilizzatore. L'ammissione alla garanzia avviene, per effetto della delega attribuita alla Concedente dal FEI, in base alla verifica dei requisiti di ammissibilità previsti dal FEI.

Al fine di beneficiare della garanzia, l'Utilizzatore dovrà avere sede legale e operare in Italia, e rientrare in una delle due categorie seguenti:

1. Micro, piccole e medie imprese (PMI) aventi i requisiti definiti dalla raccomandazione della Commissione europea 2003/361/CE del 6 maggio 2003, pubblicata nella G.U.U.E. n. L. 124 del 20 maggio 2003, nell'allegato 1 al Regolamento GBER e nel decreto ministeriale 18 aprile 2005, pubblicato nella G.U.R.I. n. 238 del 12 ottobre 2005, come di volta in volta modificati, rideterminati, integrati e/o sostituiti:
 - a) meno di 250 dipendenti;
 - b) fatturato annuo non superiore a 50.000.000 euro o attivo totale non superiore 43.000.000 euro;
2. imprese a bassa/media capitalizzazione (*Small Mid-cap*) aventi un numero di dipendenti fino a 499 (considerati in termini di ULA) e non classificate come PMI.

L'Utilizzatore dovrà, inoltre, rispettare le seguenti condizioni al fine di poter beneficiare della garanzia:

- non deve sviluppare attività di ricerca e sviluppo relative ad attività illecite ai sensi delle leggi applicabili nello stato del Concedente o dell'Utilizzatore; oppure attività di ricerca e sviluppo legate alla clonazione umana, al patrimonio genetico umano, embrioni umani, cellule staminali umane;
- non deve trovarsi in una delle seguenti condizioni di esclusione:
 - soggetto a procedura fallimentare, amministrazione straordinaria, liquidazione, concordati con i creditori (negli ultimi 5 anni), non è mai stato soggetto a sospensione dell'attività, oggetto di cause o situazioni analoghe derivanti da procedure similari;
 - negli ultimi 5 anni, il legale rappresentante dell'Utilizzatore o i dipendenti con poteri decisionali o di controllo sono stati condannati con sentenza passata in giudicato per reati connessi alla loro condotta professionale che possa incidere sulla loro idoneità a concludere il contratto (tale condizione di esclusione non si applica qualora l'Utilizzatore dimostri di aver adottato adeguate misure nei confronti dei soggetti sopra menzionati);
 - negli ultimi 5 anni, il legale rappresentante o i dipendenti con poteri decisionali o di controllo sono stati condannati, con sentenza passata in giudicato, per reati di frode, corruzione, coinvolgimento in associazioni criminali, riciclaggio o altre attività illegali pregiudizievoli agli interessi finanziari dell'Unione Europea (tale condizione di esclusione non si applica qualora l'Utilizzatore dimostri di aver adottato adeguate misure nei confronti dei soggetti sopra menzionati);
 - non è inclusa nella base centrale dei dati sull'esclusione prevista dal Regolamento (CE, EURATOM) n. 1302/2008 del 17 dicembre 2008);

- deve essere una società non quotata, fatta salva la possibilità di essere quotata su piattaforme di *trading* alternative, così come definito all'articolo 4(1)(15) della Direttiva 2004/39/EC, dove la maggioranza degli strumenti finanziari ammessi alla negoziazione sono emessi da una PMI o da una *Small Mid-cap*;
- non deve appartenere alla categoria delle "imprese in difficoltà" ai sensi del Regolamento (UE) della Commissione n. 651/2014 del 17 giugno 2014 come di volta in volta modificato, rideterminato, integrato e/o sostituito;
- non deve essere focalizzata su uno o più *Restricted Sector* come definiti nell' Allegato 8 all'Accordo di Garanzia InnovFin (ivi inclusi la produzione e il commercio di tabacco, alcol, armi, gioco d'azzardo);
- nel caso in cui lo scopo del finanziamento sia un "*business transfer*":
 - a) l'importo finanziato dovrà essere combinato con nuovo capitale che rappresenti almeno il 50% dell'ammontare nominale del finanziamento;
 - b) l'Utilizzatore dovrà qualificarsi come PMI o *Small Mid-cap* dopo il trasferimento e dovrà:
 - rispettare almeno 1 dei Criteri di Innovazione (come di seguito definiti); o
 - usare il finanziamento per l'acquisto di un'azienda che rispetti almeno uno dei Criteri di Innovazione;
- deve ricevere il finanziamento per suo conto o per conto di una o più società controllate o collegate (imprese *partner* o collegate secondo le previsioni della Raccomandazione della Commissione UE 2003/361/CE), dove almeno una delle società rispetta uno o più dei Criteri di Innovazione, considerato che i Criteri di Innovazione di cui ai successivi punti (ii), (iv)(a) e (iv)(b) devono essere verificati a livello di gruppo.

In aggiunta, l'Utilizzatore dovrà soddisfare almeno uno dei seguenti criteri di ammissibilità relativi all'innovazione (i "**Criteri di Innovazione**"):

- (i) intende utilizzare il finanziamento per investire nella produzione o sviluppo di prodotti, processi e/o servizi che sono innovativi (come definiti nella Comunicazione della Commissione Europea C (2014) 3282 del 21 maggio 2014) e dove c'è un rischio di insuccesso tecnologico o industriale, come evidenziato da una valutazione di un esperto esterno; o
- (ii) si qualifica come "impresa in rapida crescita", che opera nel mercato da meno di 12 anni dall'inizio attività e con una crescita media annua dei dipendenti o del fatturato superiore al 20% all'anno, nel corso di un periodo di tre anni consecutivi, e con almeno dieci dipendenti all'inizio del periodo di osservazione; o
- (iii) opera nel mercato da meno di 7 anni dall'inizio attività e i suoi costi in ricerca e sviluppo rappresentano almeno il 5% dei suoi costi operativi in almeno 1 dei 3 anni precedenti alla richiesta di finanziamento o in caso di una *start-up* senza alcuna storia finanziaria, ciò si evince dall'ultimo bilancio; o
- (iv) ha un significativo potenziale di innovazione o è un'azienda caratterizzata da intensa attività di ricerca e sviluppo e soddisfa almeno uno dei seguenti elementi:
 - a) spese in ricerca e sviluppo nell'ultimo bilancio per un ammontare almeno pari al 20% dell'importo finanziato, a condizione che il *business plan* indichi un aumento delle spese in ricerca e sviluppo almeno uguali all'importo del finanziamento richiesto;
 - b) intende spendere almeno l'80% dell'importo finanziato in attività di ricerca e sviluppo (come si evince dal *business plan*) e il rimanente deve essere utilizzato per coprire i costi necessari a effettuare tali attività;
 - c) è stato assegnatario di contributi, prestiti o garanzie da programmi europei per la ricerca e sviluppo (ad esempio Horizon 2020 o 7° Programma Quadro) e/o attraverso i loro strumenti di finanziamento (per esempio Joint Technology Initiatives, "Eurostars") o da programmi regionali o nazionali a supporto della ricerca e/o innovazione negli ultimi 36 mesi, a condizione che il finanziamento non sia utilizzato per coprire gli stessi costi;
 - d) ha vinto premi da parte delle istituzioni UE per la ricerca e sviluppo e/o innovazione negli ultimi 24 mesi;
 - e) ha registrato almeno un brevetto/modello d'utilità/disegno/software *copyright* negli ultimi 24 mesi, e lo scopo del finanziamento è quello di rendere possibile l'utilizzo di tale brevetto;
 - f) è una PMI di recente costituzione che ha ricevuto, negli ultimi 24 mesi, investimenti da un fondo di *venture capital* o da un *business angel* (diventando parte di tale *network*) o tale fondo di *venture capital* o *business angel* è un'azionista dell'Utilizzatore alla data di richiesta del finanziamento;

- g) intende compiere un investimento il cui impegno finanziario, sulla base del *business plan* preparato con l'ottica di lanciare un nuovo prodotto o espandersi geograficamente, è maggiore del 50% del suo fatturato medio nei 5 anni precedenti;
- h) ha costi in ricerca e sviluppo che rappresentano almeno il 10% dei suoi costi operativi in almeno 1 dei 3 anni precedenti alla richiesta del finanziamento o in caso di una *start-up* senza alcuna storia finanziaria, ciò si evinca dall'ultimo bilancio;
- i) nel caso si tratti di una *Small Mid-cap*, ha costi in ricerca e sviluppo che rappresentano:
 - almeno il 15% dei suoi costi operativi totali in almeno 1 dei 3 anni precedenti alla richiesta di finanziamento; o
 - almeno il 10% dei suoi costi operativi totali nei 3 anni precedenti alla richiesta di finanziamento;
- j) ha sostenuto spese in ricerca e sviluppo nei precedenti 36 mesi qualificate da competenti organi nazionali e regionali o istituzioni come parte integrante delle misure generali di aiuto approvate dalla Commissione Europea volte a sviluppare le società che investono in ricerca e sviluppo, purché: tale organo o istituzione è indipendente dalla Concedente o dall'Utilizzatore; il finanziamento copra una spesa incrementale come indicato nel *business plan* dell'Utilizzatore; il finanziamento non copra gli stessi costi già sostenuti dalle misure sopra menzionate;
- k) è stata qualificata nei precedenti 36 mesi come impresa innovativa da parte di un istituzione o organismo europeo, nazionale o regionale, purché:
 - tale qualifica si basi su criteri disponibili pubblicamente, laddove tali criteri non siano limitati a/o altrimenti favoriscano specifiche industrie o settori; e corrispondano ad almeno uno dei Criteri di Innovazione (ad eccezione di quelli *sub (iv)(d)*), o riflettano il contenuto di almeno uno dei Criteri di Innovazione secondo modalità parimenti stringenti; e
 - l'organismo o l'istituzione sia indipendente dalla Concedente e dall'Utilizzatore; e
 - il finanziamento richiesto non copre gli stessi costi già sostenuti dalle misure di cui copra come indicato dal *business plan*.

Ulteriori requisiti relativi ai contratti di finanziamento/leasing che possono beneficiare della garanzia sono previsti dall'Accordo di Garanzia InnovFin e la Concedente è tenuta a verificare il ricorrere degli stessi.