



Cofinanziato  
dall'Unione europea



REGIONE  
PUGLIA

# **COMITATO DI SORVEGLIANZA PR PUGLIA FESR – FSE+ 2021-2027**

Bari  
6 dicembre 2024  
The Nicolaus Hotel

**Punto 6 OdG  
Informativa sugli Strumenti Finanziari**





Cofinanziato  
dall'Unione europea



REGIONE  
PUGLIA

# FONDO EQUITY PUGLIA



Dotazione dello Strumento Finanziario  
nella forma dell'Equity da attivare nell'ambito del Programma  
Operativo Regionale Puglia 2021-2027  
*presentata al Comitato di Sorveglianza Marzo 2023*

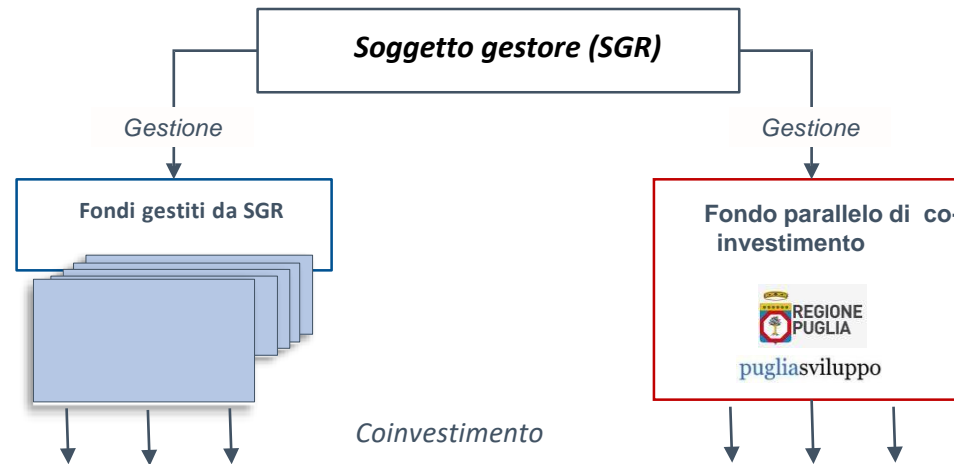
**Dotazione finanziaria di € 60.000.000,00**

La DGR n.225 del 28/02/2023 prevede una dotazione dello Strumento finanziario Equity Puglia pari a  
**€ 60.000.000,00.**

In data 10/11/2023 è stato sottoscritto l'**Accordo di Finanziamento** relativo alla gestione del Fondo Equity Puglia.



## STRUMENTO FINANZIARIO EQUITY PUGLIA



Investimenti in società non quotate in fase di *Seed financing*, *Start up financing*, *Early stage financing* and *Expansion financing* nei seguenti settori: aerospazio, agro-industria, green and blue economy, biotecnologie, IT, intelligenza artificiale, transizione energetica e trasformazione digitale, mecatronica, robotica, *healthcare*, innovazione applicata alle infrastrutture e industrie in maniera coerente, peraltro, con la Strategia S3 per la specializzazione intelligente.



## STRUMENTO FINANZIARIO EQUITY PUGLIA

I **Fondi di co-investimento** partecipano, unitamente ai **Fondi Principali**, operazione per operazione, in investimenti in Società target. I Fondi di co-investimento *pari passu* ai fondi principali, percepiscono dalle Società Target proventi e distribuzioni a condizioni di mercato.

Il Fondo Equity Puglia investe risorse finanziarie a favore di Società Target in una logica di "operatore in economia di mercato" con una ripartizione paritaria delle perdite e simmetrica degli utili tra investitori privati e Regione Puglia, senza rilevare ai sensi della disciplina comunitaria sugli Aiuti di Stato.



## Gestori ammessi (Provvedimento Puglia Sviluppo 10/01/2024)

SGR
<b>AVM Gestione SGR S.p.A.</b>
<b>EUREKA! Venture SGR S.p.A.</b>
<b>INDACO Venture Partners SGR S.p.A.</b>
<b>VERTIS SGR S.p.A.</b>

Caratteristiche degli investimenti (ivi inclusi eventuali follow on ) nelle Società Target :

- Investimenti in capitali di rischio ( Equity ) di nuova emissione;
- Investimenti mediante acquisto di azioni o quote esistenti;
- Investimenti in strumenti di quasi Equity;
- Non siano superiori a 5.000.000,00 € per ciascun co-investimento.

## INVESTIMENTI AMMISSIBILI

**TERMINE  
REALIZZAZIONE  
INVESTIMENTI**

**31 dicembre 2029**



## OPERATIVITA' DEI GESTORI (SGR)



- Attività di scouting di investimenti ammissibili in Società target;
- Gestione Fondo Principale e Fondo di co-investimento;
- Realizzazione investimenti nelle Società Target *pari passu* tra il fondo di co-investimento ed il Fondo Principale;
- Garantire che la percentuale di partecipazione del Fondo Principale sia compresa tra il 50% e il 90%;
- Effettuare attività di reporting a Puglia Sviluppo delle performance dello strumento finanziario SFEP.

## OPERATIVITA' DI PUGLIA SVILUPPO



- Gestire lo strumento finanziario Equity Puglia (SFEP);
- In collaborazione con i gestori attuare la strategia di informazione e comunicazione;
- Impegnare il Commitment per ogni fondo di Co-investimento pari a 10.000.000,00 € ;
- Riconoscere commissioni di gestione come determinate in sede di gara;
- Monitorare l'andamento degli investimenti;
- Effettuare attività di reporting alla Regione Puglia delle performance dello strumento finanziario SFEP.



## ACCORDI DI INVESTIMENTO SOTTOSCRITTI

**AVM Gestione SGR  
S.p.A.**

18 settembre 2024

**EUREKA! Venture  
SGR S.p.A.**

12 settembre 2024

**INDACO Venture  
Partners SGR S.p.A.**

18 settembre 2024

**VERTIS SGR S.p.A.**

13 settembre 2024

### **Commitment di Puglia Sviluppo nel Fondo di Co-Investimento**

Con ciascuna SGR Puglia Sviluppo si obbliga a sottoscrivere, per il tramite del Fondo Equity Puglia, quote del Fondo di Co-Investimento per un controvalore complessivo pari a Euro 10.000.000,00 ("**Commitment**")







Cofinanziato  
dall'Unione europea



REGIONE  
PUGLIA

# FONDO

# NIDI

## Nuove Iniziative d'Impresa



## STRUMENTO FINANZIARIO NIDI (Nuove Iniziative d'Impresa)

ACCORDO DI FINANZIAMENTO del 14 novembre 2023 e s.m.i. – Avviso a sportello pubblicato sul BURP 110 del 14/12/2023

La misura NIDI agevola l'avvio di nuove imprese. Le candidature devono ricadere in una delle seguenti fattispecie:

- **Compagini Giovanili**, partecipate interamente da giovani tra i 18 e i 35 anni, che prevedano **investimenti fino a 50mila**, e composte per almeno il 50% da soggetti che non siano dipendenti a tempo indeterminato o imprenditori;
- **Imprese Femminili**, partecipate interamente da donne, che prevedano **investimenti fino a 100mila**, e composte per almeno il 50% da soggetti che non siano dipendenti a tempo indeterminato, pensionate o imprenditrici;
- **Nuove Imprese**, che prevedano **investimenti fino a 150mila**, partecipate per almeno il 50%, sia del capitale sia del numero di soci, da soggetti svantaggiati appartenenti ad almeno una delle seguenti categorie:
  - giovani fino a 35 anni;
  - donne maggiorenni;
  - disoccupati senza lavoro subordinato nell'ultimo mese o persone in procinto di perdere il lavoro;
  - soggetti che hanno cessato altra attività da almeno un mese o precari con partita IVA (fatturato <15.000 €)
  - soci lavoratori e amministratori di cooperative assegnatarie di immobili confiscati;
  - soci e amministratori delle società beneficiarie della misura PIN.
- **Imprese Turistiche** con i medesimi requisiti previsti per le Nuove Imprese; devono avere la finalità di promuovere un turismo extra-alberghiero sostenibile ed innovativo.

L'Avviso **recepisce e attua** quanto previsto dalla Deliberazione della Giunta regionale del 15 settembre 2021, n. 1466, "Approvazione del documento strategico **"Agenda di genere. Strategia Regionale per la Parità di Genere in Puglia"**.



## STRUMENTO FINANZIARIO NIDI (Nuove Iniziative d'Impresa)

ACCORDO DI FINANZIAMENTO del 14 novembre 2023 e s.m.i. – Avviso a sportello pubblicato sul BURP 110 del 14/12/2023

L'agevolazione (sovvenzione, assistenza rimborsabile e prestito agevolato) diminuisce al crescere del valore dell'investimento.

Aiuto pari al 100% per investimenti compresi tra 10mila e 50mila euro.

Aiuto pari al 90% (100% per le sole imprese femminili) per investimenti compresi tra 50mila e 100mila euro.

Aiuto pari al 80% per investimenti compresi tra 100mila e 150mila euro.

L'agevolazione è costituita da:

- un **contributo a fondo perduto pari al 50%** del totale degli investimenti agevolati;
- un **prestito rimborsabile pari al 50%** del totale degli investimenti agevolati (**25% per Compagni Giovanili ed Imprese Femminili**) con un tasso di interesse pari allo 0,00%;
- **per Compagni Giovanili ed Imprese Femminili** un aiuto nella forma dell'**assistenza rimborsabile pari al 25%** del totale degli investimenti agevolati.

Le spese di gestione vengono agevolate al 100% sino ad un massimo di 10mila euro.

Per le Compagni Giovanili e le Imprese Femminili è previsto un contributo aggiuntivo pari ad € 5.000,00 per spese in servizi informatici

Per le Compagni Giovanili e le Imprese Femminili, è prevista l'erogazione di **servizi di tutoring e mentoring da parte dell'ARTI** - Agenzia Regionale per la Tecnologia e l'Innovazione.



## STRUMENTO FINANZIARIO NIDI (Nuove Iniziative d'Impresa)

Dotazione dello strumento finanziario: 11,5 mln

N. domande presentate	Investimento previsto	Istruttorie concluse	domande con rinuncia	istruttorie in iter
688	€ 54.425.734,03	381	18	289

provvedimenti di concessione	prestiti concessi	prestiti erogati
228	€ 5.414.450,50	€ 4.437.509,32

Dati aggiornati al 31/10/2024





Cofinanziato  
dall'Unione europea



REGIONE  
PUGLIA

# FONDO TECNONIDI



## STRUMENTO FINANZIARIO TecnoNIDI

ACCORDO DI FINANZIAMENTO del 17 novembre 2023 – Avviso a sportello pubblicato sul BURP 88 del 31/10/2023

TecnoNidi offre un aiuto per sostenere gli investimenti delle **piccole imprese innovative** finalizzati a valorizzare economicamente i risultati di conoscenze acquisite e delle attività del sistema della ricerca pubblica e privata.

Le iniziative proposte devono essere riconducibili alle aree di innovazione e alle “tecnologie chiave abilitanti” (Kets) raggruppate nelle macroaree: Manifattura sostenibile, Salute dell’uomo e dell’ambiente, Comunità digitali creative e inclusive.

I beneficiari dello strumento sono:

- ✓ Start-up innovative iscritte al Registro speciale (Legge n. 221 del 18/12/2012);
- ✓ Imprese innovative che hanno sostenuto costi di ricerca e sviluppo pari almeno al 10% del totale dei costi di esercizio in almeno uno dei tre anni precedenti oppure che possono dimostrare - attraverso una valutazione eseguita da un esperto esterno - il potenziale innovativo di prodotti, servizi o processi nuovi;
- ✓ Imprese che dispongono del riconoscimento del Seal of excellence.



## STRUMENTO FINANZIARIO TecnoNIDI

ACCORDO DI FINANZIAMENTO del 17 novembre 2023 – Avviso a sportello pubblicato sul BURP 88 del 31/10/2023

TECNONIDI prevede un'agevolazione in conto impianti, non superiore ad € 200.000,00, pari all'80% degli investimenti, costituita da:

- una **sovvenzione** pari al 40% del totale degli investimenti ammissibili;
- un **prestito rimborsabile** pari al 40% degli totale degli investimenti ammissibili.

È inoltre prevista un'agevolazione in conto esercizio, non superiore all'importo di € 80.000,00, pari all'80% delle spese di funzionamento.

I prestiti concessi, erogati sotto forma di mutui chirografari, hanno un importo minimo di 10.000,00 € ed un importo massimo di 100.000,00 €; la durata massima del mutuo è di 60 mesi con un Tasso di interesse fisso pari allo 0%.



## STRUMENTO FINANZIARIO TecnoNIDI

Dotazione dello strumento finanziario: 5 mln

N. domande presentate	Investimento previsto
95	€ 10.170.702,35

Istruttorie concluse	istruttorie in iter
33	62

provvedimenti di concessione	prestiti concessi
19	€ 1.116.457,20

prestiti erogati
€ 558.228,60

Dati aggiornati al 31/10/2024







Cofinanziato  
dall'Unione europea



REGIONE  
PUGLIA

# FONDO GARANZIA MUTUALISTICA - GaM

PR FESR-FSE+ 2021-2027. Asse Prioritario I - "Competitività e Innovazione" - O.S. 1.3 - Azione 1.11 "Interventi di accesso al credito e finanza innovativa" – Sub Azione 1.11.1 "Sistema delle garanzie pubbliche".



**STRUMENTO FINANZIARIO: Fondo Garanzia Mutualistica – GaM**  
Sub Azione 1.11.1 "Sistema delle garanzie pubbliche"

**Il “Fondo di Garanzia Mutualistica 2021-2027” ha una dotazione di 30 milioni di euro per supportare l’accesso al credito delle piccole e medie imprese (PMI) e dei liberi professionisti della Puglia.**

D.G.R. del 15.11.2023 n. 1571 di approvazione della Scheda di pre-informazione relativa all'Avviso “Fondo Garanzia Mutualistica (GAM)” e di stanziamento delle risorse.

Determinazione del Dirigente Sezione Competitività del 23.01.2024, n. 36 di approvazione dell’avviso per la presentazione delle domande di accesso da parte di cooperative di garanzia e consorzi fidi, alla gestione del fondo.

**Pubblicazioni :**

- BURP n. 8 del 25.01.2024
- GUUE del 09.02.2024 con codice 86406-2024 (TED)
- GURI - 5a Serie speciale - n. 18 del 12.02.2024



**STRUMENTO FINANZIARIO: Fondo Garanzia Mutualistica – GaM**  
Sub Azione 1.11.1 "Sistema delle garanzie pubbliche"

Il documento di aggiornamento della Valutazione ex ante (cd. "VEXA") su cui si basa il sostegno agli strumenti finanziari della Regione Puglia nelle forme della garanzia diretta, della garanzia di portafoglio di esposizioni creditizie e di minibond, è stato redatto da Puglia Sviluppo SpA, con l'ausilio dell'Università degli studi di Bari "Aldo Moro" (Dipartimento di Economia e Finanza) e trasmesso con nota prot. 8449 del 22/12/2023.

In coerenza con le best practices europee, **la stima del fallimento di mercato** e del conseguente financing gap per lo SF è stata realizzata, sulla base delle risultanze della consultazione pubblica, mediante l'implementazione dei seguenti step:

- ricognizione e stima del flusso di credito verso le piccole imprese in Puglia;
- analisi dell'esistenza di un possibile fallimento di mercato e un conseguente razionamento del credito;
- stima e analisi della **domanda insoddisfatta**;
- stima e analisi della **domanda inespressa**;
- stima e quantificazione del **fallimento di mercato** (financing gap).

Nello specifico per la stima del fallimento di mercato si fa riferimento esclusivamente alle piccole imprese in quanto le problematiche legate al mercato del credito sono particolarmente rilevanti per queste, che rappresentano effettivamente la clientela target dei Confidi.



**STRUMENTO FINANZIARIO: Fondo Garanzia Mutualistica – GaM**  
Sub Azione 1.11.1 "Sistema delle garanzie pubbliche"

**Stima e quantificazione del fallimento di mercato Financing Gap**

Aggiornamento Valutazione ex ante

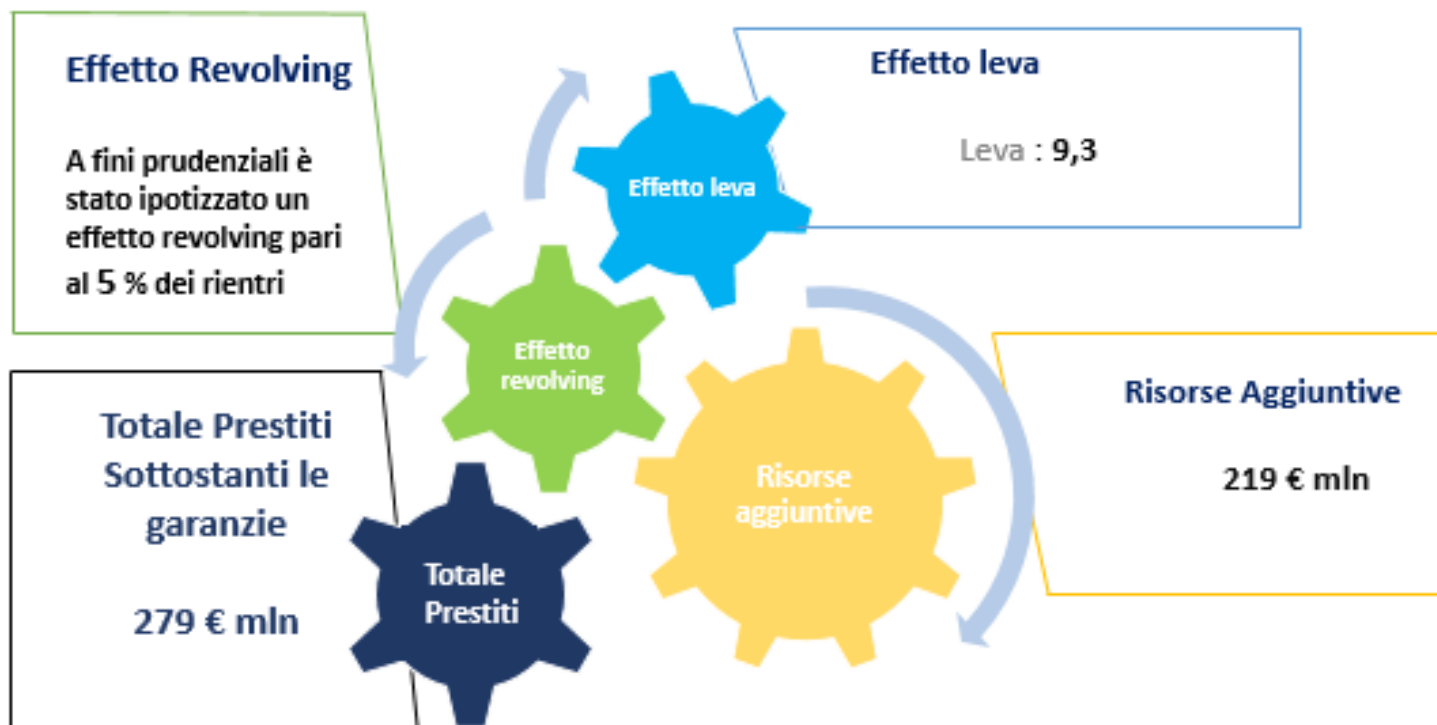
Sulla base delle analisi realizzate si può stimare che il financing gap per le piccole imprese nell'arco di programmazione sia pari a circa 3,46 € mld, di cui 2,68 € mld (77,55%) legati alla domanda insoddisfatta e 0,78 € mld (22,45%) legati alla domanda inespressa.



**STRUMENTO FINANZIARIO: Fondo Garanzia Mutualistica – GaM**  
Sub Azione 1.11.1 "Sistema delle garanzie pubbliche"

**Analisi quantitativa strumenti finanziari Fondo Garanzia  
Mutualistica**

Aggiornamento Valutazione ex ante

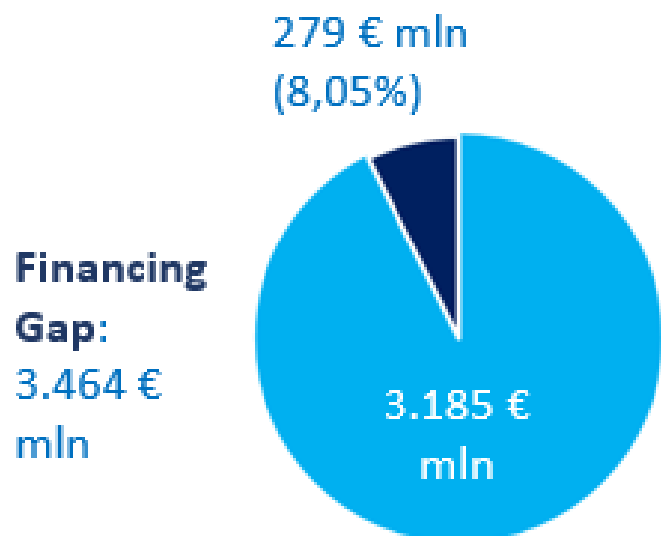


**STRUMENTO FINANZIARIO: Fondo Garanzia Mutualistica – GaM**  
Sub Azione 1.11.1 "Sistema delle garanzie pubbliche"

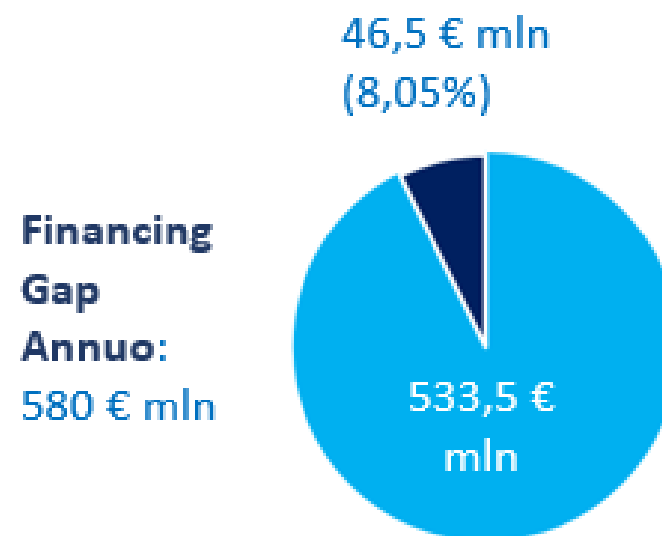
Aggiornamento Valutazione ex ante

Proporzionalità SF su periodo di programmazione

Proporzionalità SF annuo



■ Gap di mercato residua ■ Intervento Fondo Garanzia Mutualistica



■ Gap di mercato residua ■ Intervento Fondo Garanzia Mutualistica



**STRUMENTO FINANZIARIO: Fondo Garanzia Mutualistica – GaM**  
Sub Azione 1.11.1 "Sistema delle garanzie pubbliche"

**La gestione del “Fondo di Garanzia Mutualistica 2021-2027” è stata aggiudicata attraverso una procedura aperta e per la prima volta vede il coinvolgimento nei soggetti attuatori di n. 3 Reti composte da Confidi vigilati e Confidi minori.**

Determina di aggiudicazione n. 466 del 08.07.2024 pubblicata sul BURP N. 62 del 01.08.2024

1. COFIDI.IT
2. Rete FIDI NET PUGLIA (Capofila Fidi Nordest con Artigianfidi Puglia Soc. Coop. A R.L )
3. Rete CONFCOMMERCIO PUGLIA (capofila Fidi Impresa Turismo Veneto con Confidi Confcommercio Puglia e Confidi Friuli)
4. Rete CONFIDI INDUSTRIA (Capofila Fidimpresa Italia S.C.P.A. Con Fidit Soc. Coop. di Garanzia Fidi).



**STRUMENTO FINANZIARIO: Fondo Garanzia Mutualistica – GaM**  
Sub Azione 1.11.1 "Sistema delle garanzie pubbliche"

**I confidi rivestono un ruolo cruciale nel panorama imprenditoriale pugliese, fungendo da intermediari tra le PMI e il sistema bancario.**

ACCORDI DI FINANZIAMENTO SOTTOSCRITTI IN DATA 24.10.2024 PER COMPLESSIVI 20.000.000 DI EURO SUDDIVISI IN LOTTI DA 2 MILIONI (5 LOTTI ASSEGNATI AL PRIMO IN GRADUATORIA E 3 LOTTI ASSEGNATI AL SECONDO IN GRADUATORIA, I RESTANTI LOTTI POTRANNO ESSERE CONFERITI AI CONFIDI PIÙ PERFORMANTI AL RAGGIUNGIMENTO DEGLI OBIETTIVI DI UTILIZZO) .

IL COEFFICIENTE MOLTIPLICATORE PREVISTO È 4:1

QUOTA DI FONDO UTILIZZATA = TOTALE GARANZIE/4

**IMPATTO STIMATO DI ALMENO 120 MILIONI DI GARANZIE EROGATE**





## STRUMENTO FINANZIARIO: Fondo Garanzia Mutualistica – GaM Sub Azione 1.11.1 "Sistema delle garanzie pubbliche"

**Il fondo è stato concepito per facilitare l'accesso al credito attraverso garanzie che possono coprire fino all'80% del prestito richiesto.**

Gli aiuti concessi riguardano le seguenti operazioni:

- a) Garanzia su prestiti finalizzati agli **investimenti**, ove l'importo garantito dei prestiti sottoscritti non superi 1.500.000,00 euro per impresa.
- b) Garanzia su prestiti finalizzati all'**attivo circolante** (a titolo esemplificativo: scorte di materie prime e prodotti finiti, contratto di credito edilizio per costruzioni, anticipo export-import, anticipo fatture, anticipo contratti, salvo buon fine) ove l'importo garantito dei prestiti sottoscritti non superi 800.000,00 euro per impresa.

**Grazie all'utilizzo del fondo il costo massimo per la prestazione non potrà superare il 4% dell'importo garantito.**



## STRUMENTO FINANZIARIO: Fondo Garanzia Mutualistica – GaM Sub Azione 1.11.1 "Sistema delle garanzie pubbliche"

### Finalità:

- ❖ promuovere lo sviluppo delle PMI, anche nei processi di internazionalizzazione, favorendo l'accesso al credito mediante la fruizione di garanzie mutualistiche;
- ❖ concorrere al perseguimento degli obiettivi di politica industriale regionale per il medio – lungo periodo;
- ❖ assicurare nel breve – medio periodo adeguate risorse per sostenere la crescita in atto del sistema produttivo regionale anche attraverso la rete dei Confidi presenti nella regione;
- ❖ potenziare il sistema delle garanzie pubbliche anche in relazione ai Confidi per l'espansione del credito valorizzando le esperienze positive già condotte nelle programmazioni 2007-2013 e 2014-2020 attraverso interventi in garanzia e finanziamenti diretti per operazioni di garanzia a prima richiesta e Tranched Cover;
- ❖ concorrere alla riduzione del divario occupazionale di genere in Puglia.



## STRUMENTO FINANZIARIO: Fondo Garanzia Mutualistica – GaM Sub Azione 1.11.1 "Sistema delle garanzie pubbliche"

### Riferimenti normativi e regimi di aiuto:

Le operazioni garantite dal Fondo costituiscono aiuti a norma del **Regolamento (UE) n. 2831/2023 del 13 dicembre 2023** per la concessione di aiuti di importanza minore alle PMI (de minimis),

oppure

la garanzia può essere concessa ai sensi e nel rispetto delle condizioni previste dal **Regolamento di Esenzione UE n. 651/2014**, così come modificato dal Regolamento della Commissione n. 1315/2023 del 23/06/2023, limitatamente ai seguenti articoli:

- n. 14 “Aiuti a finalità regionale agli investimenti” unicamente per gli interventi di cui al successivo art. 8 comma 1 lettera a);
- n. 22 “Aiuti alle imprese in fase di avviamento”.

