

Experience with financial instruments under ESF/ESF+ in Italy

Pietro Ferlito

Director, Ministry of Labour and Social Policies, Italy

Gabriele Pazzola

ESF Expert financial instruments Specialist, Sardinia
Region, Italy

Pino Cabras

Communications Coordinator, Società Finanziaria
Regione Sardegna (SFIRS), Italy

✕ #ficompass





Fondo Rotativo Selfiemployment

Pietro Ferlito

Director, Ministry of Labour and Social Policies, Italy

 #ficompass



Fondo Rotativo Selfiemployment

Le caratteristiche del Fondo

Cosa è e chi lo gestisce

Strumento finanziario istituito nel 2016 dal MLPS ai sensi dell'art. 38, Comma 1 lett. b) del Reg. UE n. 1303/13 e s.m. (ovvero strumento finanziario istituito a livello nazionale e gestito sotto la responsabilità dell'AdG) con la finalità di erogare **prestiti su tutto il territorio nazionale** per sostenere l'avvio di nuove piccole iniziative di autoimpiego. Il Soggetto gestore è Invitalia (Ente in house).

Regime di aiuto

Strumento attuato in regime "de minimis" ai sensi del Reg. (UE) 1407/2013.

Target

NEET, DONNE INATTIVE e DISOCCUPATI DI LUNGA DURATA

Fonte finanziaria

51,7 Milioni Risorse PON IOG: 39,4 Meuro (NEET)
Risorse PON SPAO: 12,3 Meuro (NEET, Donne inattive, e disoccupati di lunga durata).

Sono stati pubblicati due avvisi: nel 2016 e nel febbraio 2021. La selezione dei destinatari è stata effettuata sulla base di una procedura valutativa a sportello.

Fondo Rotativo Selfiemployment

Le caratteristiche del Fondo

Cosa finanzia

Programmi di investimenti fino a 50 mila Euro da realizzare entro 18 mesi dalla firma del contratto di finanziamento. Finanzia investimenti materiali e immateriali e capitale circolante.

- per gli investimenti: macchinari e attrezzature, opere murarie (max 10% degli investimenti), hardware, software, ..;
- per lo svolgimento dell'attività: materie prime, di consumo, semilavorati e prodotti finiti, utenze e canoni, assicurazioni, salari e stipendi.

Agevolazioni

Prestito a tasso zero senza garanzie per il 100% del programma di investimento, da rimborsare in max 7 anni (rate mensili) (7 anni + periodo di ammortamento) attività mantenuta per 3 anni da ultima erogazione del soggetto gestore e comunque fino alla restituzione del finanziamento

- **Microcredito:** Fino a €25.000 erogati in un'unica soluzione. Piano di ammortamento decorre dal dodicesimo mese dalla data di erogazione
- **Microcredito Esteso:** Da €25.001 a €35.000 con un anticipo di €25.000 e poi saldo. Ammortamento da 1 a 12 mesi dall'erogazione anticipo
- **Piccoli prestiti:** Da 35.001 a €50.000 con rendicontazione a SAL. Il primo SAL entro 3 mesi dalla firma del contratto di finanziamento per massimo il 70% delle spese a fronte di documenti di spesa (anche non quietanzati). Il piano di ammortamento decorre dal mese successivo all'erogazione del saldo, fino a 12 mesi.

Fondo Rotativo Selfiemployment

Stato di attuazione quota IOG al 31.12.2023

Dotazione Fondo quota IOG (Decreto n. 242 del 17.10.23) A	Spesa al 31.12.2023 (*) B	Importi non rendicontati C=(A-B)
39.351.257,88	32.059.623,81	7.291.634,07

(*) comprensivi dei costi di gestione e al netto revocato per mancato avvio attività

Iniziativa ammesse	Iniziativa finanziate	Revocate	Microcredito (fino 25 mila euro)	Microcredito esteso (da 25 a 35 mila euro)	Piccoli prestiti (da 35 fino a 50 mila euro)
1.596	945	651	27,4%	33,3%	39,3%

Dal report annuale 2023 Invitalia si evidenziano le seguenti informazioni:

- ✓ tasso di revoca finanziamenti pari al 40% delle istanze ammesse;
- ✓ prodotto finanziario preferito Piccoli prestiti, fino a 50 mila euro (39,3%);
- ✓ importi rimborsati al Fondo (rate e restituzioni) oltre 6 Meuro;
- ✓ andamento diversificato della spesa tra le 11 regioni conferenti.

Rispetto alla dotazione del Fondo è presente un residuo di spesa di circa 7,2 meuro.

OI Conferente	Tasso di assorbimento
Basilicata	60%
Calabria	87%
Campania	90%
Sicilia	89%
Emilia Romagna	89%
Friuli Venezia Giulia	71%
Lazio	87%
Lombardia	79%
Veneto	100%
Abruzzo	85%
Molise	73%

Fondo Rotativo Selfiemployment

Stato di attuazione quota SPAO al 31.12.2023

Rispetto alla dotazione del Fondo è presente un residuo di spesa di circa 1,5 meuro.

Dotazione Fondo quota SPAO (DD n. 242 del 17.10.23) A	Spesa al 31.12.2023 (*) B	Importi non rendicontati C=(A-B)
12.353.000,00	10.818.361,41 €	1.534.638,59

(*) comprensivi dei costi di gestione e al netto revocche per mancato avvio attività

Dal report annuale 2023 Invitalia si evidenziano le seguenti informazioni:

- tasso di revoca pari al 14% delle istanze ammesse;
- le risorse si sono concentrate nelle regioni meno sviluppate (56%);
- il prodotto finanziario preferito è stato il microcredito (41%);
- il target che ha maggiormente presettato domanda è quello delle donne inattive (45%);
- Gli importi rimborsati al Fondo (rate e restituzioni) ammontano ad oltre 1,5 Meuro.

Iniziative ammesse	Iniziative finanziate	Revocate
499	428	71

Piu Sviluppate	Meno sviluppate	in Transizione
39,1%	56,2%	4,7%

Disoccupati di lunga durata	Donne inattive	NEET
22,6%	45,3%	32,1%

Microcredito (fino 25 mila euro)	Microcredito esteso (da 25 a 35 mila euro)	Piccoli prestiti (da 35 fino a 50 mila euro)
40,5%	29,5%	30,0%

Fondo Rotativo Selfiemployment

Informazioni qualitative a livello di Fondo

Attività manifatturiere e artigianali	Servizi alle PMI	Attività turistiche e culturali	Costruzioni	ICT	Servizi alla persona
58%	5%	22%	2%	1%	12%

Dalla distribuzione percentuale, per tipologia di settore, delle imprese finanziate dal Fondo, si osserva la netta prevalenza delle attività manifatturiere e artigianali: in particolare sono state avviate attività di commercio e ristorazione.

Nell'ambito del settore Turismo, molte attività avviate hanno riguardano la ricettività turistica (B&B).

Tra i destinatari del PON SPAO oltre l'85% appartiene alla fasce di età otre i 25 anni. Mentre tra i destinatari NEET del PON IOG oltre il 65% appartiene alla fascia di età tra 25 e 29 anni.

Fondo Rotativo Selfiemployment

Punti di forza

- **Target Destinatari finali:** considerato il target prioritariamente di giovani NEET, lo strumento si va a posizionare in un mercato nuovo dove si registra una limitata offerta di risorse destinate al target specifico in questione
- **Condizioni finanziarie:** prestiti a tasso «0» senza garanzie reali e/o personali; restituzione del prestito fino a 7 anni
- **Disponibilità risorse:** risorse integrative rispetto alle politiche regionali e erogazione veloce a fronte dell'approvazione del piano di impresa
- **Tipologia di strumento:** il finanziamento agevolato è ritenuto una modalità utile a responsabilizzare i destinatari finali dell'intervento
- **Governance:** vantaggi legati ad una governance centralizzata tenuto conto dell'esperienza nel settore di Invitalia e dei vantaggi derivanti da una centralizzazione delle procedure
- **Misure integrate** collegate: Progetto YES I START UP (ENM) che offre la formazione per la presentazione di un business plan rispetto alle diverse opportunità di autoimpiego; Progetto integrato per l'autoimprenditorialità (ENM) che offre la formazione al target del PON SPAO per la presentazione di un business plan rispetto alle diverse opportunità di autoimpiego e realizza una campagna di comunicazione sull'autoimpiego; Progetto Tutoring che accompagna i destinatari nella fase post presentazione della domanda al Fondo (INVITALIA).

Fondo Rotativo Selfiemployment

Punti di debolezza

- **Destinatari finali:** la fascia più giovane compresa nel target di destinatari (18 – 24 anni) risulta meno propensa all'autoimpiego; per mitigare tale criticità è stato deciso l'allargamento della platea dei destinatari a giovani oltre i 29 anni anche non NEET sulla quota del PON SPAO (avviso uscito a febbraio 2021)
- **Elevato tasso di default:** si registra un tasso di sofferenza diversificato, PON IOG 40% e PON SPAO 14%, dovuto a mancati rimborsi di oltre 4 rate ma anche a cessazione attività di impresa.
- **Strategia di outreach:** necessità di rafforzare la strategia di comunicazione e sfruttare al meglio le sinergie con le altre misure rivolte allo strumento (Misure collegate)
- Opportunità di un **maggiore coinvolgimento** delle Regioni e Comuni che sono l'anello più prossimo al target. Le attività di comunicazione del Fondo dovrebbero essere rafforzate con l'organizzazione di eventi capillari sul territorio.



fi  compass
ESF+

The logo for 'fi compass' features the letters 'fi' in a grey sans-serif font, followed by a red circular icon containing a yellow lightning bolt, and the word 'compass' in a blue sans-serif font. Below this, 'ESF+' is written in a smaller red font.

Thank you!



 #ficompass





ESF financial instruments in Sardinia region

Gabriele Pazzola
ESF Expert financial instruments Specialist,
Sardinia Region, Italy

✕ #ficompass



Experience with financial instruments under ESF/ ESF+ in Italy

L'esperienza con gli Strumenti finanziari del PO Sardegna 2007-2013

L'avvio è avvenuto nella Programmazione **2007/2013** con la costituzione di **4 Strumenti finanziari**



- Più di **4600** progetti finanziati
- **121 ML** di euro
- **18 %** del POR 2007 - 2013

Experience with financial instruments under ESF/ ESF+ in Italy

L'esperienza della Regione Sardegna dal 2007-2013 al 2014-2020

- Il reimpiego delle risorse rimborsate

Il **Microcredito** (buona pratica da European Microfinance Network nell'ambito del progetto ATM for SMEs)

- Nel 2007/2013 Impegno di 78,5 ML e investimenti di 94 ML – 3.800 destinatari
- Nel 2014/2020 17 ML per Microcredito, più altri interventi legati alla pandemia

Il **Fondo Sviluppo del sistema Cooperativistico** è stato rifinanziato per ulteriori 4 ML

Il **Fondo Finanza Inclusiva** è stato rifinanziato nell'ambito del *Fondo di Innovazione e Inclusione Sociale*

- Nell'ambito del POR FSE 2014-2020 è stato finanziato un ulteriore Avviso **Microcredito** per 4,7 ML

Experience with financial instruments under

Gli Strumenti finanziari della Regione Sardegna nel PR FSE + 2021-2027

ESF/ ESF+ in Italy

- Il PR FSE + 2021-2027 ha previsto 3 Strumenti finanziari

1

Microcredito
Priorità 1 Occupazione - ESO4.1
Euro 18,1 ML



2

Social Impact Investing
Priorità 3 Inclusion e
lotta alla povertà - ESO4.8
Euro 6,1 ML + FESR

3

**Fondo per sviluppo
Cooperativistico**
Priorità 1 Occupazione - ESO4.4
Euro 15,5 ML + FERS

Experience with financial instruments under MICROCREDITO FSE + 2021 -2027 ESF/ ESF+ in Italy

FINALITA'

- agevolare lo start-up imprenditoriale e di lavoro autonomo da parte di soggetti che hanno difficoltà di accesso ai canali tradizionali del credito

ENTITA' DELL'AIUTO

- da 15.000 a 75.000 euro
- tasso 0 senza garanzie
- una quota di sovvenzione

DESTINATARI

- microimprese, cooperative (di tipo A e B)
- piccole e medie imprese (PMI)
- lavoratori autonomi
- liberi professionisti

SPESE AMMESSE

- Investimenti fissi
- Investimenti immateriali
- Spese di funzionamento e gestione
-

Experience with financial instruments under FONDO PER LO SVILUPPO COOPERATIVISTICO PR FSE + 2021 -2027 ESF/ ESF+ in Italy

FINALITA'

- consolidamento delle cooperative con prospettive di crescita, sostenibilità ed innovazione, anche finalizzato all'incremento dell'occupazione

ENTITA' DELL'AIUTO

- Prestito, prestito partecipativo, sovvenzione a fondo perduto

DESTINATARI

- cooperative esistenti (consolidamento)
- Workers Buyout (WBO)

SPESE AMMESSE

- Investimenti materiali
- Servizi reali
- Costi per l'assunzione di nuovo personale
- aumento di capitale

Experience with financial instruments under SOCIAL IMPACT INVESTING PR FSE + 2021 -2027 ESF/ ESF+ in Italy

FINALITA'

- **Welfare di comunità** - creazione di un ecosistema economico-sociale mirato a favorire lo sviluppo di soluzioni innovative al contrasto del disagio dei soggetti con fragilità sociali ed economiche
-

DESTINATARI

- soggetti con fragilità
- giovani,
- disabili

logica di comunità ponendo al centro dell'attenzione il benessere e l'autonomia della persona



Thank you!

Contact: gpazzola@regione.sardegna.it





ESF financial instruments in Sardinia region

Pino Cabras
Communications Coordinator, Società Finanziaria
Regione Sardegna (SFIRS), Italy

 #ficompass





ELIGIBLE SUBJECTS

SOGGETTI AMMISSIBILI

SUBJECTS WITH DIFFICULTY ACCESSING CREDIT AND IN DISADVANTAGED CONDITIONS WHO WANT TO START A NEW ENTREPRENEURIAL ACTIVITY OR MAKE A NEW INVESTMENT WITHIN EXISTING INITIATIVES

SOGGETTI CON DIFFICOLTÀ DI ACCESSO AL CREDITO E IN CONDIZIONI DI SVANTAGGIO CHE VOGLIANO AVVIARE UNA NUOVA ATTIVITÀ IMPRENDITORIALE O VOGLIANO REALIZZARE UN NUOVO INVESTIMENTO NELL'AMBITO DI INIZIATIVE ESISTENTI

- Unemployed and inactive individuals
- Self-employed workers
- Freelancers

- Soggetti disoccupati e inoccupati
- Lavoratori autonomi
- Liberi professionisti



ESF Microcredit Fund

Fondo Microcredito FSE



Characteristics of the Financing

Amount: from **5,000** to **25,000** euros (extendable to **35,000** in the 2020 call for proposals - Extended Microcredit Option)

Duration: Maximum 60 months (84 months with Extended Microcredit Option)

Interest rate: 0%

Repayment: In constant monthly installments, deferred, starting 12 months after the contract signing

Caratteristiche del Finanziamento

Importo: da **5.000** a **25.000** euro (estendibile a **35.000** nell'avviso del 2020 – *Opzione Microcredito Esteso*)

Durata: Massimo 60 mesi (84 mesi con *Opzione Microcredito Esteso*)

Tasso di interesse: 0%

Rimborso: In rate mensili costanti, posticipate, con decorrenza 12 mesi dalla stipula del contratto



ESF Microcredit Fund

Fondo Microcredito FSE



Domande presentate ed erogazioni per bando				
<i>Applications submitted and disbursements per call for proposals</i>				
Bando	Domande	Numero erogazioni e importo erogato		
<i>Call</i>	<i>Applications</i>	<i>Number of disbursements and amount disbursed</i>		
Bando 1	2.388	854		€ 20.381.022
Bando 2	2.189	688		€ 16.671.146
Bando 3	3.606	998		€ 23.866.983
Bando 4	2.048	800		€ 19.050.766
Bando 4b	1.064	461		€ 11.106.690
Bando 5T	8	5		€ 124.934
Bando 6G	149	82		€ 1.998.554
Bando 7	801	257		€ 5.900.857
Bando 8	201	31		€ 689.000
Bando 9	156	51		€ 1.270.279
Tot.	12.610	4.227	€	101.060.231

Erogazioni
per genere
dell'imprenditore

Disbursements
by gender of
the entrepreneur



F 48,5%

M 51,5%

ESF Microcredit Fund

Fondo Microcredito FSE



Finanziamenti erogati - <i>Disbursed loans</i>	
Finanziamenti estinti – <i>Totally repaid loans</i>	1,978
Finanziamenti incagliati - <i>Stalled loans</i>	52
Finanziamenti in sofferenza - <i>Non-performing loans</i>	93
Finanziamenti revocati - <i>Revoked loans</i>	1,649

Dati aggregati di tutti i 9 bandi
Aggregated data of all 9 calls for proposals



SETTORI	SECTORS	%
Nessun settore indicato	<i>No sector specified</i>	9.3
Manifatturiero e artigiano	<i>Manufacturing and craft</i>	30.4
Commercio di prossimità	<i>Local trade</i>	30.3
Energia	<i>Energy</i>	1.0
ICT	<i>ICT</i>	1.8
Servizi al turismo	<i>Tourism services</i>	18.4
Servizi alle imprese	<i>Business services</i>	2.9
Servizi culturali e ricreativi	<i>Cultural and recreational services</i>	1.8
Servizi sociali alla persona	<i>Personal social services</i>	2.9
Tutela dell'ambiente	<i>Environmental protection</i>	1.2



Dati aggregati dei primi 7 bandi (99% delle erogazioni)
Aggregated data of the first 7 calls for proposals (99% of disbursements)

ESF Microcredit Fund

Fondo Microcredito FSE



Incasso dei flussi rateali	<i>Collection of installment flows</i>	€ 66.615.836,45
Capitale residuo	<i>Residual principal</i>	€ 34.804.932,83
(di cui a scadere)	<i>(of which due)</i>	€ 5.800.365,87
Capitale scaduto	<i>Expired capital</i>	€ 29.004.566,96

Aziende finanziate <i>Funded businesses</i>	Aziende già revocate o con revoca avviata <i>Revoked businesses or with revocation initiated</i>
4227	1883



Default:
45,5%





Thank you!

www.fi-compass.eu

Follow us:    



fi-compass is provided by the European Commission in partnership with the European Investment Bank
Copyright © European Investment Bank 2024
events@fi-compass.eu | www.fi-compass.eu

