

## CFI. FOGLIO INFORMATIVO

CFI è un investitore istituzionale che opera dal 1986 ai sensi della Legge 49/85 (Legge Marcora). Partecipato e vigilato dal Ministero delle Imprese e del Made in Italy.

Finanzia la crescita delle imprese cooperative di lavoro e sociali attraverso una combinazione di linee di intervento a lungo termine, in **CAPITALE (e quasi capitale)** e in **CAPITALE DI DEBITO**, sulla base di progetti coerenti e sostenibili sotto il profilo economico finanziario, che promuovano e/o salvaguardino l'occupazione, realizzino obiettivi di impatto sociale e/o ambientale, attraverso un modello di governance trasparente e partecipato.

CFI interviene sia in fase di start up che di sviluppo e consolidamento dell'impresa.

### destinatari

Piccole e medie imprese nella forma **di cooperative di produzione & lavoro** e **cooperative sociali**, associate a CFI. La partecipazione di ciascun socio lavoratore non può essere inferiore a 4.000 euro (1.000 euro per le coop sociali) di cui almeno il 50% effettivamente versato.

### a) Linea di intervento in CAPITALE. Caratteristiche

#### 1. strumento finanziario partecipativo - socio finanziatore

- . **massimale**: pari al valore del *patrimonio netto + prestito sociale*, nel limite del doppio del capitale sociale versato dai soci della cooperativa.
- . **finalità**: capitalizzazione.
- . **durata-rimborso**: non oltre 10 anni. 25% entro il 5° anno. 75% entro il 10°.
- . **remunerazione**: in caso di utili capienti, il dividendo annuale atteso è pari al tasso bce (vigente al momento della delibera) + 3 %.
- . **costo istruttoria**: 3,5% (2,5% se partecipata).

#### condizioni agevolate di remunerazione:

- . **ai workers buyout da crisi di impresa** costituiti da non oltre 24 mesi si applica una riduzione dell'1,5% al dividendo atteso e non si applica la portabilità del dividendo nei primi due esercizi
- . **per le cooperative ammesse al programma Small2big**, il dividendo annuale atteso è pari al 2%. Il costo una tantum di istruttoria è pari al 2%.

#### principali diritti del socio finanziatore CFI

In sede di assemblea straordinaria, la cooperativa delibera l'emissione degli strumenti finanziari partecipativi ed il relativo regolamento.

- privilegio remunerazione: dividendo riconosciuto in presenza di utili, dopo i soli accantonamenti obbligatori per legge.
- portabilità nel tempo del diritto al dividendo.
- rivalutazione del capitale obbligatoria in caso di capienza di utili, in misura pari alla variazione annua dell'indice Istat generale annuo dei prezzi al consumo.
- prelazione in caso di scioglimento, postergazione in caso di perdite di esercizio.
- ristorno subordinato alla remunerazione della partecipazione CFI.
- facoltà di nomina di un membro del collegio sindacale, di un consigliere e di un liquidatore, in caso di scioglimento.

## b) Linea di intervento in strumenti di "QUASI" CAPITALE. Caratteristiche

Strumenti riservati alle società cooperative per le quali CFI abbia deliberato o deliberi un intervento in capitale.

### 2. prestito subordinato

- . **massimale:** pari al valore del *patrimonio netto + prestito sociale*, nel limite del doppio del capitale sociale sottoscritto dai soci della cooperativa.
- . **finalità:** investimenti e/o circolante.
- . **caratteristiche:** clausola di subordinazione: in caso di liquidazione o scioglimento della cooperativa il rimborso del prestito sarà possibile solo dopo che siano stati soddisfatti gli altri creditori sociali.
- . **durata-rimborso:** 7 anni - 25% 4° anno - 25% 5° anno - 25% 6° anno - 25% 7° anno.
- . **remunerazione:** tasso bce (vigente al momento della delibera) + 3%.
- . **costo istruttoria:** 3,5% (2,5% se partecipata).

#### condizioni agevolate di remunerazione:

- **ai workers buyout da crisi di impresa**, costituiti da non oltre 24 mesi, la remunerazione si riduce dell'1%.
- nel caso in cui la cooperativa, contestualmente all'intervento di CFI, deliberi **un aumento di capitale**, sottoscritto dai lavoratori, **pari ad almeno il 50% del prestito**, con versamento integrale entro il quinto anno, la remunerazione si riduce dello 0,5%.
- **per le cooperative ammesse al programma Small2big**, la remunerazione è pari al 2%. Il costo unitario di istruttoria è pari al 2%.

## c) Linea di Intervento in CAPITALE DI DEBITO. Caratteristiche

Strumenti riservati alle società cooperative per le quali CFI abbia deliberato o deliberi un intervento in capitale.

### 3. finanziamento per investimenti

- . **massimale:** 100% del costo di acquisto dei beni strumentali materiali.
- . **finalità:** investimenti.
- . **durata-rimborso:** beni mobili, 7 anni; immobili, 10 anni.
- . **remunerazione:** tasso bce (vigente al momento della delibera) +2%. In caso di idonee garanzie immobiliari, tasso bce + 1,5%.
- . **costo istruttoria:** 3,5% (2,5% se partecipata).
- . **garanzia:** iscrizione di privilegio speciale *ex lege* sui beni oggetto dell'investimento

### 4. prestito per capitalizzazione

- . **massimale:** pari al valore del *patrimonio netto + prestito sociale*, nel limite del doppio del capitale sociale sottoscritto dai soci della cooperativa.
- . **finalità:** capitalizzazione.
- . **durata-rimborso:** 5 anni - 25% 2° anno - 25% 3° anno - 25% 4° anno - 25% 5° anno.
- . **remunerazione:** tasso bce (vigente al momento della delibera) +1%.

- . **costo istruttoria:** 3,5% (2,5% se partecipata).
- . **condizioni:** sottoscrizione da parte dei soci lavoratori di un aumento di capitale di importo equivalente, con impegno all'integrale versamento secondo le medesime scadenze del piano di rimborso.

#### **5. finanziamento agevolato ex dm 04.01.2021**

- . **massimale:** 2.000.000 euro; non superiore a 5 volte la partecipazione di CFI.
- . **finalità:** investimenti o circolante.
- . **regime agevolativo:** *in esenzione*, per investimenti non avviati alla data della domanda, oppure *in de minimis*, per il circolante o per investimenti già avviati, da non più di sei mesi, dalla data della domanda.
- . **durata-rimborso:** non meno di 3, non oltre 10 anni. Periodo massimo di preammortamento: 3 anni.
- . **tasso di interesse e costo di istruttoria:** 0%.

nei casi di *workers buyout per trasmissione di impresa* il massimale di intervento è pari a 2,5 mln, non superiore a 7 volte la partecipazione di CFI. Durata massima: 12 anni.

#### **accordo CFI/FEI - Invest EU**

Nell'ambito del programma promosso dal Fondo Europeo per gli investimenti, finalizzato a facilitare l'accesso ai finanziamenti da parte delle pmi europee, per sostenere lo sviluppo, l'innovazione sociale e l'occupazione, le cooperative di lavoro a mutualità prevalente e le cooperative sociali beneficiano di una **riduzione dello 0,5% del tasso applicato sulle seguenti linee di intervento:** prestito subordinato, finanziamento per investimenti, prestito per capitalizzazione.

#### **Small2Big** - Small size equity investments to support social enterprise in becoming bigger

Grazie al progetto finanziato dalla Commissione Europea, per favorire la **capitalizzazione di pmi sociali**, il **tasso di interesse** applicato da CFI nei **primi interventi** a supporto di cooperative sociali e cooperative di lavoro workers buyout, attraverso strumenti finanziari partecipativi e/o prestiti subordinati, è **ridotto al 2%**. **Massimale 200 mila** euro. Anche il costo di accompagnamento è ridotto al 2%.

**per informazioni e modulistica**  
contattare CFI/area Istruttoria & Sviluppo - tel. 06.444.02.84 - info@cfi.it - [www.cfi.it](http://www.cfi.it)