

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 presentino elementi innovativi.

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

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, maggiorato del 2,5%. Con un minimo pari al 3% ed un massimo pari al 6%.
- . **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, nella misura del 50% rispetto 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.

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.

1. 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) + 1,5%, con un massimo del 5,5%.
- . **costo istruttoria:** 3,5% - 2,5% se partecipata.

2. prestito partecipativo

- . **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 nel periodo al quale si riferiscono le rate di ammortamento del prestito) con una maggiorazione pari al 2%, dovuta unicamente in presenza di utili di esercizio.
- . **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 del prestito subordinato e del prestito partecipativo si riducono rispettivamente dell'1% e dello 0,5%.
- per le **cooperative che deliberano contestualmente** all'intervento di CFI **un aumento di capitale** sociale sottoscritto dai soci lavoratori **pari ad almeno il 50%** del **prestito**, con l'impegno a versarne il 50% entro il terzo anno e il 100% entro il quinto. La remunerazione del prestito subordinato e del prestito partecipativo si riducono rispettivamente dell'1% e dello 0,5%.
- **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%.

b) Linea di Intervento in CAPITALE DI DEBITO. Caratteristiche

Strumenti riservati alle società cooperative per le quali CFI abbia deliberato o deliberi un intervento negli strumenti di cui alla precedente lettera a).

1. 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:** investimenti in beni mobili (impianti attrezzature etc.), tasso bce + 1%. Investimenti in beni immobili, tasso bce + 0,5%. Tasso bce vigente al momento della delibera, con un tasso massimo del 5%.
- . **costo istruttoria:** 2,75% - 1,75% se partecipata.
- . **garanzia:** garanzia reale sui beni oggetto dell'investimento, mediante iscrizione di privilegio speciale *ex lege*.

2. 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) + 1,5%.
- . **costo istruttoria:** 1,75%, 1,25% 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.

3. 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

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 su tutte le linee di intervento** di CFI.

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

contattare CFI/area istruttoria & sviluppo - tel. 06.444.02.84 - info@cfi.it - www.cfi.it