

Coopfond



Fondo  
Mutualistico  
Legacoop

Area Sostenibilità e Sviluppo

# La strumentazione di Coopfond a fianco dell'innovazione cooperativa



Paola Bellotti

Direttrice Area Sostenibilità e Sviluppo



15 dicembre 2021

Walls Down Presentazioni

**Coopfond**



Area  
Sostenibilità  
e Sviluppo

## CAPITOLO 1

---

# Come funziona Coopfond



## Raccolta

Ex l.59/1992, le risorse del Fondo provengono:

- dal 3% degli utili delle cooperative aderenti;
- dai patrimoni residui delle cooperative aderenti poste in liquidazione;
- dagli utili di gestione del Fondo stesso.

## Impieghi

Progetti rivolti alla promozione e sviluppo di nuove imprese e della cooperazione, prediligendo programmi diretti all'**innovazione tecnologica**, incremento dell'occupazione e allo sviluppo del Mezzogiorno.

## Aree di intervento

Approccio finanziario, variegato sulla base della funzione di Coopfond, accompagnato da servizi di assistenza tecnica e supporto tramite *grants* ad attività prevista da Statuto (su cui vigila MISE).

INTERVENTI ROTATIVI	INTERVENTI STABILI
 COOPERATIVE, CONSORZI, SPA A CONTROLLO COOPERATIVO	 FINANZIARIE TERRITORIALI, STRUMENTI DI SISTEMA DI VALORE STRATEGICO, POOL BANCARI,

CONTRIBUTI A FONDO PERDUTO	SERVIZI DI SUPPORTO E ACCOMPAGNAMENTO
 COOPERATIVE, ASSOCIAZIONI, LEGACOOP NAZIONALE, UNIVERSITA', ENTI DI RICERCA, ALTRI ENT A CONTROLLO COOPERATIVO	 COOPERATIVE, ASSOCIAZIONI, LEGACOOP NAZIONALE, UNIVERSITA', ENTI DI RICERCA, ALTRI ENT A CONTROLLO COOPERATIVO

## Le linee guida: i soggetti beneficiari

- ❑ Singolo intervento < € 3M;
- ❑ Beneficiari devono aderire a Legacoop;
- ❑ Società non cooperative devono essere partecipate in maggioranza da cooperative aderenti per l'intera durata dell'intervento.



## Le linee guida: modalità di accesso

- ❑ Il capitale sociale detenuto da Coopfond < di quello detenuto dai soci della cooperativa
- ❑ Coopfond interviene a copertura degli investimenti al 50%, max 70% - aumento di capitale soci lavoratori, oppure **progetti di innovazione** / integrazione / internazionalizzazione



## Le linee guida: le condizioni premiali

- ❑ Progetti localizzati nelle Regioni del Mezzogiorno, nei territori a basso insediamento cooperativo e nelle “aree interne” (Cipe, strategia nazionale);
- ❑ Progetti cooperativi a valenza sociale, o che promuovono l’occupazione di categorie sociali deboli, o connotati da finalità di compatibilità ambientale;
- ❑ Startup cooperative;
- ❑ **Progetti cooperativi rivolti all’innovazione**, alla ristrutturazione dell’offerta tramite processi di filiera o di integrazione tra cooperative, e ai processi di internazionalizzazione;
- ❑ Sperimentazione in corso di prodotti finanziari **outcome-based**, i cui rendimenti sono calcolati sulla base del raggiungimento di risultati positivi sociali, ambientali, o entrambi definiti ex ante.



## Le condizioni di accesso: capitale di rischio <sup>(1/3)</sup>

- ❑ Importo: massimo € 750.000, elevabile fino a € 1.750.000 per rotatività e redditività
- ❑ Durata: 5/7 anni, massimo 10 anni in caso di contenuto immobiliare o internazionalizzazione
- ❑ Effetti moltiplicatori:
  - Coopfond raddoppia l'aumento di capitale da parte dei soci, per i conferimenti di persone fisiche è richiesto il versamento minimo del 25% (entro max 5 anni), per persone giuridiche, versamento integrale;
  - fino al 145% per coop di lavoro, per conferimenti contestuali > 25%;
  - fino al 175% per startup, per conferimenti contestuali > 25%;
  - fino al 200% per startup, in presenza di finanziamenti a M/L





## Le condizioni di accesso: capitale di rischio (2/3)

- ❑ Interventi senza nuova capitalizzazione: sulla base di valutazione di capitale esistente, riserve patrimoniali, fabbisogno finanziario collegato al piano di investimenti, interviene in progetti relativi a innovazione, integrazione tra cooperative, internazionalizzazione, effetti Covid-19 misurabili;
- ❑ Condizioni contrattuali e statutarie per le cooperative:
  - PEF
  - monitoraggio
  - privilegio postergazione perdite
  - remunerazione garantita in presenza di utili, recuperabile salvo SrL e WBO = rivalutazione gratuita Istat + dividendo minimo 2,0%
  - obbligo di riacquisto da coop partner per società di capitali (Istat + 2,0%)
  - obbligo copertura perdite per società di capitali



## Le condizioni di accesso: capitale di rischio (3/3)

- Strumenti finanziari ibridi:
  - può avvenire ad integrazione o in sostituzione dei conferimenti nel capitale di rischio
  - sono assistiti da idonee garanzie, statutarie o contrattuali, relative a distribuzione utili, postergazione, rimborso
  - si basano su contratti e su regolamento emesso da cooperativa finanziata.



## Le condizioni di accesso: capitale di debito

- ❑ Tasso fisso, e se superiore ai tassi stabiliti da Regolamento, si applica indice Istat FOI
- ❑ Criteri premianti o (punitivi) sui tassi:
  - Mezzogiorno / aree interne
  - Alto merito sociale / tutela ambientale
  - **Innovazione** / integrazione / internazionalizzazione
  - Garanzie onerose su minimo 50% del finanziamento
  - (assenza di garanzie)
  - (interessi moratori)
- ❑ Durata: 5/7 anni, max 10 anni – immobiliare / **innovazione** / integrazione cooperativa / internazionalizzazione



## Servizi di supporto e accompagnamento

- ❑ Obiettivo: rispondere ad un'esigenza di definizione e studio dei progetti su cui, a vario titolo, il Fondo è intervenuto o potrà intervenire o si prevede che interverrà.
- ❑ Strumento: erogazione di contributi a fondo perduto per un massimo di € 50.000 a supporto di progetti di imprese cooperative.
- ❑ Finalità dei contributi:
  - Approfondimento di progetti di impresa presentati a Coopfond (SUPPORTO ALLA DOMANDA);
  - Analisi aziendali rivolte a cooperative rispetto alle quali il Fondo ha operazioni in corso, i.e. piani di consolidamento, riposizionamento ecc. in base alle risultanze dell'attività di monitoraggio del Fondo, anche a fronte di una richiesta di ristrutturazione dell'intervento (SUPPORTO AL PORTAFOGLIO);
  - Studi per progetti di integrazione e di filiera, a beneficio diretto delle cooperative interessate (SUPPORTO ALLE INTEGRAZIONI);
  - Accompagnamento alle cooperative finalizzato a realizzare investimenti direttamente collegati ad attività ad impatto e in linea con l'Agenda 2030; sostegno tecnico finalizzato al riposizionamento della cooperativa nell'ambito dello sviluppo sostenibile; **sostegno tecnico finalizzato ad investimenti direttamente collegati ai processi di digitalizzazione (SUPPORTO VERSO AGENDA 2030)**;
  - Attività prevista nei Bandi e nei progetti **Coopstartup** e Rete Operatori Finanziari (SUPPORTO PROGETTI E SPERIMENTAZIONI).



## CAPITOLO 2

---

# Il piano strategico di Coopfond 2021-2023



# Piano strategico di Coopfond





# Pilastro Finanza

PILASTRO	OBIETTIVI	AZIONI
<b>FINANZIAMENTO DI INTERVENTI ORIENTATI ALLA SOSTENIBILITÀ E ALL'IMPATTO</b>	<b>Rivedere la strategia e i processi di finanziamento e di gestione del portafoglio in linea con obiettivi e target di impatto definiti</b>	<p>Organizzare la domanda di finanziamenti delle cooperative orientandola verso obiettivi di innovazione e sostenibilità anche attraverso meccanismi di incentivazione che ne migliorino il profilo competitivo e l'impatto</p> <p>Favorire la promozione cooperativa, sperimentando nuove modalità di intervento di sostegno dell'innovazione, della transizione digitale e della sostenibilità soprattutto in alcune filiere, o settori strategici (welfare, cultura, turismo, media) e dello sviluppo locale</p>
	<b>Rispondere alla crisi economica in corso legata alla pandemia con misure e strumenti dedicati</b>	<p>Dare supporto alle imprese in difficoltà tramite strumenti di rilancio e di riposizionamento che le rafforzino e consentano di crescere e tutelare i posti di lavoro</p>

## CAPITOLO 3

---

# Esempi





## Il piano strategico: area sostenibilità

- ❑ Riconoscendo l'urgenza di una reazione al mutamento dei mercati alla luce dell'impatto del Covid19, supporto alla transizione e il riposizionamento strategico di piccole e medie cooperative verso modelli di sviluppo sostenibile coerenti con l'Agenda 2030, tramite un **programma sperimentale di affiancamento e accompagnamento allo sviluppo di progetti sostenibili delle cooperative**.
- ❑ Plafond: € 650.000 per accompagnamento alla costruzione del piano industriale, per 10 cooperative selezionate.
- ❑ Partners: CFI, Fon.coop., Genera.
- ❑ Beneficiari: cooperative associate con un VP compreso tra € 450.000 e € 50.000.000.
- ❑ Status: 26 domande, 11 selezionate ed accompagnate (€165k), 3 delibere (€ 635k), 4 cooperative in fase di accompagnamento, 4 drop-outs.



## Il piano strategico: area innovazione

- ❑ Partendo dal piano strategico 2020/21, costruire un processo che identifica nei programmi di open innovation la **«fucina permanente» di domanda qualificata in grado di costruire innovazione tra le cooperative beneficiarie degli interventi del Fondo.**
- ❑ Partnership con Legacoop Agroalimentare, P&S, ANCC per sviluppare questa sperimentazione.
- ❑ Il percorso di Open Innovation si pone al servizio della domanda e delle imprese, con l'intento di qualificare le filiere.



## CAPITOLO 4

---

# Che cos'è l'Open Innovation



## Definizione

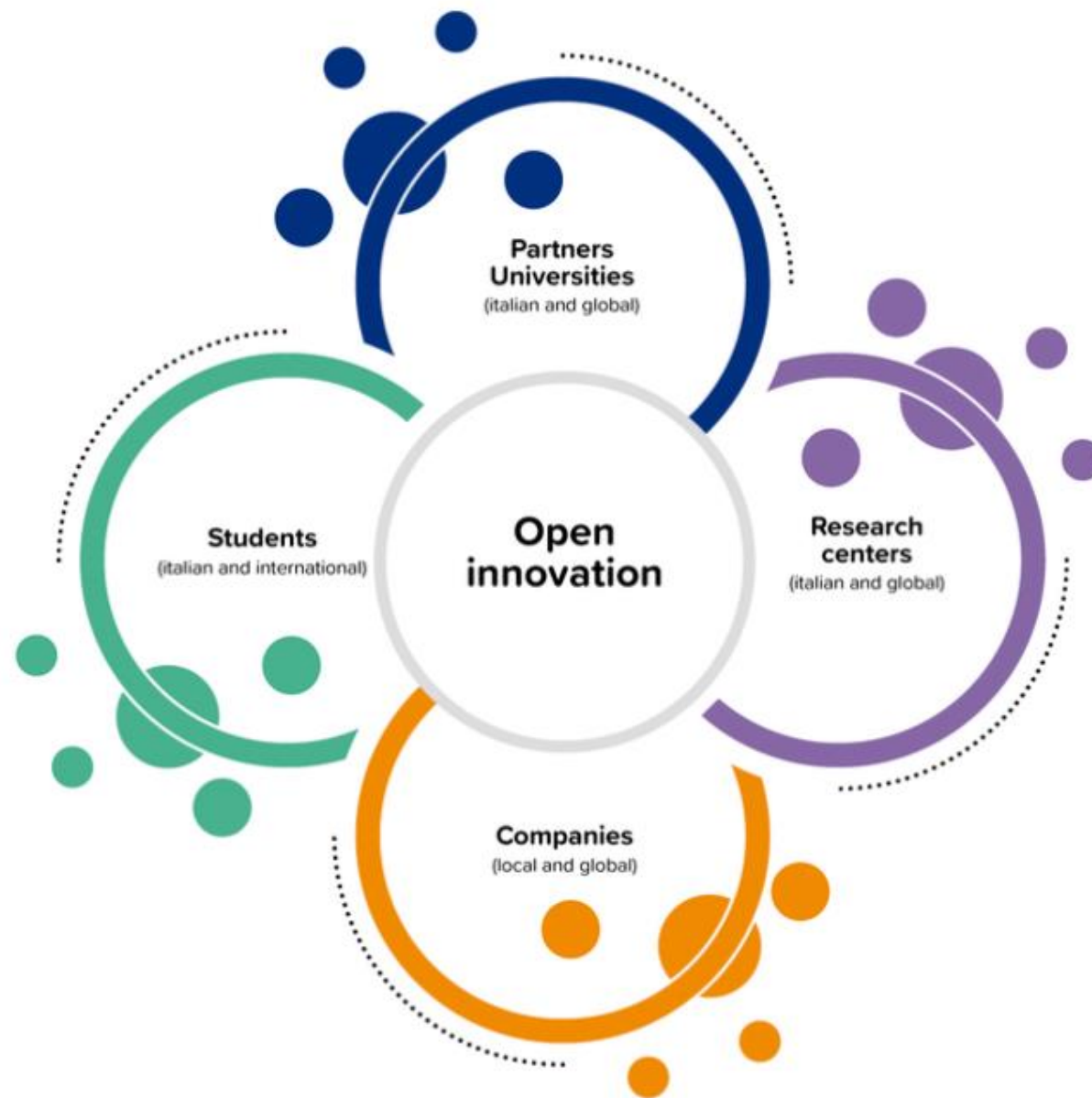


**L'innovazione aperta è un approccio strategico. Per creare più valore e competere sul mercato, le imprese devono aprirsi a idee provenienti dall'esterno della propria organizzazione, in particolare da startup, università e istituti di ricerca.**

HENRY CHESBROUGH | "THE ERA OF OPEN INNOVATION" 2003



# Ecosistema dell'Open Innovation



Imprese:



Cresce costantemente il numero di imprese che stanno beneficiando di strumenti e processi di open innovation.

Ecosistema cooperativo



Le imprese cooperative stanno iniziando a sperimentare percorsi di open innovation.

Filiera Agroalimentare



L'ecosistema cooperativo è in grado di coinvolgere l'intera filiera agroalimentare.





Perché:



Ricorrere a collaborazioni con l'esterno consente ad aziende, sia corporate che PMI, di amplificare i progressi, condividere i risultati, aumentare la creatività e raggiungere più velocemente gli obiettivi di innovazione.

Numeri



8000 partecipazioni Corporate nell'ecosistema delle Startup e PMI innovative

1.7 Mld investimenti da parte di aziende Corporate in Startup e PMI negli ultimi 10 anni

Fattori di successo



Integrare l'innovazione nel tessuto culturale dell'intera organizzazione

Innovazione come forza motrice di tutte le attività aziendali

Il successo è più dipendente dalla specifica cultura e dal clima organizzativo dell'azienda che dall'entità degli investimenti in R&S

Senza adeguati investimenti in risorse interne e in capitale umano molte aziende falliscono nel tentativo di cogliere i benefici delle strategie di innovazione aperta



## Limiti



Il panorama non è omogeneo a livello territoriale

L'innovazione aperta è riconosciuta come un valore soprattutto da parte delle imprese di grandi dimensioni (75% ha adottato approcci di open innovation), mentre nelle realtà medio-piccole il modello fatica ad imporsi

Spesso si riscontrano problemi di eccessiva complessità gestionale e organizzativa o di mancanza di competenze adeguate

Problemi di scarsa percezione dei benefici

## Opportunità



Il metodo consente alle aziende di “acquisire” le migliori e più promettenti innovazioni disponibili sul mercato

Permette di minimizzare il tempo per passare dalla fase di ideazione del prodotto/servizio e alla sua immissione sul mercato



## Cosa abbiamo capito dell'Open Innovation <sup>1/2</sup>

- ❑ Per le coop PMI i processi di innovazione per *via interna* sono per lo più insostenibili;
- ❑ Per le complessità sopra, e nel contesto di in un'Italia pluricentrica (academia + innovation ecosystem), questo modo di fare innovazione è il migliore **ma deve essere accompagnato**;
- ❑ Abbiamo deciso di **investire risorse per poter mobilitare le PMI** verso questo approccio, anche perché sono proprio le PMI che hanno subito effetti Covid più rilevanti (v. raccolta 3%), quindi massima urgenza di riposizionarsi per riprendersi il futuro nelle proprie mani.



## Cosa abbiamo capito dell'Open Innovation <sup>2/2</sup>

- ❑ Se focus è sostenibilità, essa rappresenta alte **disomogeneità** (grandi vs. piccole, territori, ecc.)
- ❑ Non solo «small is beautiful» ma anche manifatturiero alta gamma che vuole riposizionarsi: qui problema del **macro contesto, greenwashing e della «alta» finanza**
- ❑ Fare **innovazione** è imprescindibile dalla sostenibilità
- ❑ Qui entra in gioco capacità di Coopfond di affiancare questi processi, con una varietà di strumenti finanziari, tramite un doppio binario:
  - ❑ **i nostri strumenti** (prodotti/service design)
  - ❑ **le nostre alleanze** (con chi lavoriamo)

# Grazie per l'attenzione

---

**Sede**

00161 Roma  
Via A. Guattani, 9  
Tel. +39 06 44249435  
Fax +39 06 44249659

**Uffici**

40121 Bologna  
Via Cairoli, 11  
Tel. +39 051 5282811  
Fax +39 051 5282888

**Partita Iva**

04488751001

**Iscrizione CCIAA Roma**

n. 770702

**Contatti**

[www.coopfond.it](http://www.coopfond.it)  
[info@coopfond.it](mailto:info@coopfond.it)

**Social**

[fb.com/coopfond](https://fb.com/coopfond)