



Regione Lombardia

LA GIUNTA

DELIBERAZIONE N° XII / 3408

Seduta del 18/11/2024

Presidente

ATTILIO FONTANA

Assessori regionali MARCO ALPARONE *Vicepresidente*

ALESSANDRO BEDUSCHI

GUIDO BERTOLASO

FRANCESCA CARUSO

GIANLUCA COMAZZI

ALESSANDRO FERMI

PAOLO FRANCO

GUIDO GUIDESI

ROMANO MARIA LA RUSSA

ELENA LUCCHINI

FRANCO LUCENTE

GIORGIO MAIONE

BARBARA MAZZALI

MASSIMO SERTORI

CLAUDIA MARIA TERZI

SIMONA TIRONI

Con l'assistenza del Segretario Riccardo Perini

Su proposta del Presidente Attilio Fontana

Oggetto

DETERMINAZIONI RELATIVE ALLA CHIUSURA DEL FONDO DI GARANZIA ISTITUITO A SUPPORTO DEL FONDO COMUNE DI INVESTIMENTO "NEXT"

Il Segretario Generale Antonello Turturiello

Si esprime parere di regolarità amministrativa ai sensi dell'art.4, comma 1, l.r. n.17/2014:

Il Direttore Centrale Manuela Giaretta



Regione Lombardia

LA GIUNTA

VISTE:

- la legge regionale 5 settembre 2000, n. 25 che prevede, all'articolo 6, comma 11, la costituzione di un fondo di garanzia, gestito da Finlombarda S.p.A., per l'abbattimento delle perdite e la salvaguardia del rendimento minimo sugli investimenti del fondo mobiliare di tipo chiuso riservato a investitori istituzionali, denominato "NEXT", costituito in attuazione dell'art. 8 bis della l.r. n. 35/1996;
- la legge regionale 25 gennaio 2018, n. 5 che prevede l'abrogazione della l.r. n. 25/2020 facendo salvi gli effetti prodotti o comunque derivanti dalla legge abrogata;
- la delibera del Consiglio di Amministrazione della Finlombarda Gestioni - Società di Gestione del Risparmio S.p.A. (SGR) del 15 ottobre 2002 con la quale è stato istituito, ai sensi dell'art. 36 del Decreto Legislativo 24 Febbraio 1998, n. 58 ("TUF") e dell'art. 15, Decreto del Ministero del Tesoro, del Bilancio e della Programmazione Economica n. 228 del 24 maggio 1999, il fondo comune di investimento mobiliare di tipo chiuso, riservato ad investitori qualificati, denominato "NEXT – Fondo Comune di Investimento Mobiliare di tipo Chiuso", avente durata 14 anni a decorrere dalla data di costituzione (scadenza 14 ottobre 2016);
- la d.g.r. n. VII/14909 del 7 novembre 2003 avente ad oggetto "Schema di convenzione tra Regione Lombardia e Finlombarda S.p.A. per la gestione del fondo di garanzia, istituito a supporto del fondo comune di investimento NEXT", notificata alla Commissione Europea in data 26 novembre 2003 (regime di aiuto n. 547/2003), con la quale si approva, tra l'altro, il Regolamento del Fondo NEXT;
- la decisione n. C (2004) 318 del 18 febbraio 2004 con cui la Commissione Europea, avendo analizzato la proposta di misura regionale comprensiva del Regolamento del Fondo NEXT, ha comunicato di non sollevare obiezioni in merito al regime di aiuto n. 547/2003, in quanto compatibile con il mercato comune ai sensi dell'art. 87, paragrafo 3, lettera c Trattato CE e con le disposizioni in tema di Orientamenti comunitari sugli aiuti di Stato destinati a promuovere gli investimenti in capitale di rischio delle PMI (Comunicazione della Commissione n. 2001/C 235/03);
- la d.g.r. n. VII/16529 del 27 febbraio 2004 avente a oggetto "Preso d'atto della decisione della Commissione U.E. C (2004) 318 del 18-02-04 e riapprovazione dello schema di convenzione tra Regione Lombardia e Finlombarda S.p.A. per la gestione del fondo di garanzia, istituito a supporto del fondo comune di investimento "NEXT" e contestuale revoca dello schema di convenzione tra Regione Lombardia e Finlombarda S.p.A., approvato con d.g.r. n. VII/14909 del 7-11-03" con la quale la Giunta



Regione Lombardia

LA GIUNTA

- Regionale ha approvato lo schema di convenzione per la gestione del fondo di garanzia istituito ai sensi dell'art. 6, comma 11 della l.r. 25/2000";
- la d.g.r. n. VII/16746 del 12 marzo 2004 avente ad oggetto "Modifica dello schema di convenzione tra Regione Lombardia e Finlombarda S.p.A. per la gestione del fondo di garanzia istituito a supporto del fondo comune di investimento NEXT" e inerente la correzione di un errore all'art. 5.3 del testo della Convenzione approvata con la citata d.g.r. 16529/04, sottoscritta tra le parti in data 3 marzo 2004 e con atto aggiuntivo del 29 marzo 2004;
 - la d.g.r. n. VIII/4636 del 4 maggio 2007 avente ad oggetto: "Adeguamento della convenzione con Finlombarda S.P.A., per la gestione del fondo di garanzia istituito a supporto del fondo comune di investimento "NEXT" ai nuovi orientamenti comunitari sugli aiuti di Stato destinati a promuovere gli investimenti in capitale di rischio nelle piccole e medie imprese" con la quale si è inteso subordinare l'efficacia della modifica all'esito favorevole dell'esame di compatibilità ai sensi dell'art. 87 del trattato CE;

CONSIDERATO che la Commissione Europea, con decisione C (2007) 6086 a seguito della notifica da parte di Regione Lombardia delle disposizioni contenute nella dgr VIII/4636/2007 sopra richiamata e delle integrazioni richieste con nota COMP/H2/ARC 0(2007) 515, in data 30 novembre 2007, ha autorizzato il regime d'aiuto n. N 496/2007 come compatibile con il mercato comune ai sensi degli Orientamenti Comunitari sugli aiuti di Stato destinati a promuovere gli investimenti in capitale di rischio nelle PMI (2006/C 194/02), approvando conseguentemente le pertinenti parti aggiornate rispetto al regime previamente autorizzato contenute nella modifica al regime di aiuto "Fondo di garanzia per lo sviluppo del mercato del Venture Capital in Lombardia", concesso dalla CE 18/2/2004 (aiuto di stato n. 547/2003) e la riduzione, rispetto all'importo iniziale previsto di 20 milioni di euro, della dotazione della misura a euro 12.230.000,00, pari a un terzo dei fondi raccolti presso gli investitori istituzionali;

VISTA la d.g.r. n. VIII/7079 del 18 aprile 2008 avente ad oggetto la "Presenza d'atto della decisione della Commissione C (2007) 6086 del 30 novembre 2007 - Aiuto di stato n. N 496/2007 - Approvazione schema atto aggiuntivo della convenzione Regione Lombardia e Finlombarda S.p.A. e presa d'atto della riduzione del "fondo di garanzia" a euro 12.230.000,00;

ATTESO che l'integrale erogazione dei contributi a valere sul fondo di garanzia istituito a supporto del fondo comune di investimento NEXT potrà essere effettuata nel caso emergano perdite dal rendiconto finale di liquidazione del Fondo NEXT, come stabilito nella convenzione tra Finlombarda S.p.A. e Regione Lombardia del



Regione Lombardia

LA GIUNTA

3 marzo 2004 (RCC 6585/2004) approvata con d.g.r. VII/16529 del 27 febbraio 2004, e successivamente corretta con d.g.r. VII/16746 del 12 marzo 2004;

VISTE le d.g.r. n. XI/1786 del 21 giugno 2019 e n. XI/6482 del 13 giugno 2022 con le quali si è estesa la durata del fondo di garanzia istituito a supporto del fondo comune di investimento "NEXT" sino al 31 dicembre 2024;

DATO ATTO che il termine ultimo per l'escussione della garanzia che assiste il fondo NEXT è quindi attualmente fissato al 31 dicembre 2024;

VISTA la nota pervenuta da Finlombarda S.p.A. in data 21 ottobre 2024 (Prot. A1.2024.0594857) con la quale la Società ha comunicato che:

- in data 1° agosto 2024, Fingestioni SGR S.p.A. (attuale gestore del Fondo) ha avviato la procedura di escussione della garanzia di cui al Fondo di Garanzia NEXT trasmettendo a Finlombarda S.p.A. il verbale di determinazione delle perdite dell'Advisory Board. Le perdite sono state quantificate in € 24.991.152,00;
- Finlombarda, ai sensi dell'art. 8.1 della Convenzione, ha attivato il Fondo di Garanzia NEXT per l'abbattimento del 33% delle perdite, quantificando in € 8.247.080,16 il totale del contributo da erogarsi in favore dei Sottoscrittori a fondo perduto secondo quanto previsto dall'art. 9 della Convenzione e ha provveduto a trasmettere a ciascun Sottoscrittore il prospetto indicante l'ammontare totale del contributo e l'indicazione della quota spettante a ciascun Sottoscrittore;
- alla data di scadenza del termine di 30 giorni concesso ai Sottoscrittori ai sensi della Convenzione per sollevare eventuali obiezioni al prospetto, non è giunta alcuna controdeduzione e pertanto l'ammontare del contributo di cui al prospetto si intende, secondo quanto previsto dalla medesima Convenzione definitivamente accettato da parte dei Sottoscrittori stessi;

CONSIDERATO che con la medesima comunicazione, Finlombarda ha inviato a Regione Lombardia copia del prospetto per le determinazioni di competenza, con la richiesta di trasmettere comunicazione di approvazione o contestazione dello stesso;

VISTA la successiva nota pervenuta da Finlombarda S.p.A. in data 14 novembre 2024 su richiesta di Regione Lombardia, con la quale viene dettagliato il percorso di determinazione del valore delle perdite;

PRESO ATTO che le risorse del Fondo di Garanzia Next (gestioni n. 727 e n. 801), in



Regione Lombardia

LA GIUNTA

giacenza presso Finlombarda S.p.A., ammontano, alla data del 21/10/2024, ad € 13.321.938,93;

RITENUTO di autorizzare l'erogazione dei contributi a valere sul fondo di garanzia conformemente alla quantificazione definita con il piano di riparto dei contributi di cui ai punti precedenti, in vista della successiva chiusura del Fondo di Garanzia;

VISTA la legge regionale 7 luglio 2008 n. 20 nonché i provvedimenti organizzativi della XII legislatura;

Tutto ciò premesso, all'unanimità dei voti espressi nelle forme di legge;

DELIBERA

1. di approvare il prospetto di riparto dei contributi spettanti a ciascun Sottoscrittore del Fondo comune di investimento mobiliare di tipo chiuso NEXT, pervenuto da Finlombarda S.p.A. in data 21 ottobre 2024 al prot. A1.2024.0594857;
2. di autorizzare conseguentemente l'erogazione dei contributi a valere sul fondo di garanzia per un importo complessivo di € 8.247.080,16 in vista della successiva chiusura del Fondo di Garanzia previsto dall'art. 6, comma 11, della legge regionale 5 settembre 2000, n. 25;
3. di stabilire che la quota del fondo di garanzia non utilizzata per l'erogazione dei contributi verrà introitata al bilancio regionale nell'esercizio 2025 sul capitolo di entrata 4.0500.04.13302;
4. di trasmettere il presente atto alla Società Finlombarda S.p.A. per i seguiti di competenza.

IL SEGRETARIO
RICCARDO PERINI

Atto firmato digitalmente ai sensi delle vigenti disposizioni di legge