

GUIDA COMPLETA

SIMEST Fondo 394/81

Transizione Digitale o Ecologica

Circolare n. 4/394/2023 · Aggiornamento del 30 aprile 2026 (efficace dal 25 maggio 2026)

A cura di Cieffei di Federico Rosa · Dott.ssa Commercialista Ilenia Correani · Ing. Federico Rosa

1. La misura in sintesi

Il **SIMEST Fondo 394 – Transizione Digitale o Ecologica** è un intervento agevolativo composto da:

- **Finanziamento agevolato** a tasso ridottissimo, scelto dall'impresa in un range da 10% a 80% del Tasso di Riferimento CE, a valere sulle risorse del Fondo rotativo 394/81.
- **Quota opzionale a fondo perduto** (cofinanziamento), dal 10% al 30% dell'importo deliberato, accessibile in presenza di requisiti specifici.

Finalità: realizzare investimenti per l'innovazione digitale e/o la transizione ecologica, nonché per il rafforzamento patrimoniale dell'impresa, a beneficio della competitività sui mercati internazionali.

Chi gestisce: SIMEST S.p.A., controllata di Cassa Depositi e Prestiti, tramite il Portale dedicato su www.simest.it.

Base normativa principale:

- Art. 2, comma 1, D.L. 251/1981, convertito in L. 394/1981 (Fondo rotativo)
- Decreto Ministero Affari Esteri 1° giugno 2023
- Regolamento UE n. 2831/2023 (de minimis)
- Art. 1, comma 1, lett. b), "art. 8-quater", D.L. 3 aprile 2026, n. 42 (Misura Golfo Persico)

2. Chi può accedere — condizioni di ammissibilità

2.1 Tipologia di impresa

Possono accedere tutte le imprese (PMI incluse Micro Imprese, e Altre Imprese) con sede legale e operativa in Italia.

2.2 Requisito export (almeno uno dei seguenti)

Requisito	Condizione
Fatturato export standard	≥ 10% dell'ultimo bilancio (righe IVA VE30, VE34/VE50)
Fatturato export ridotto per Energivore	≥ 3% dell'ultimo bilancio, con verifica anche alla prima erogazione
Accesso tramite filiera	≥ 10% del fatturato totale (voce A1 CE) verso clienti esportatori con fatturato export ≥ 3%

2.3 Condizioni generali obbligatorie

- Sede legale e operativa in Italia
- Almeno due bilanci depositati relativi a esercizi completi precedenti la domanda
- Regolare esercizio dei diritti e iscrizione al Registro Imprese in stato attività
- Operatività in conformità alle normative ambientali nazionali
- DURC regolare
- Non aver ricevuto aiuti illegali o incompatibili non rimborsati
- Non essere inadempiente verso SIMEST per altri finanziamenti
- Non essere in procedura concorsuale (liquidazione, concordato, composizione negoziata, ecc.)
- Non rientrare nelle classi di Scoring MCC 10, 11 o 12
- Non trovarsi in difficoltà ai sensi dell'art. 2, punto 18, Reg. UE n. 651/2014
- **Polizza Catastrofale** stipulata (obbligo ex L. 213/2023 e DM 30/01/2025)

3. I settori esclusi

- Settori InvestEU esclusi (Allegato V – Lettera B, Reg. UE 2021/523)
- Bancario, finanziario, assicurativo
- Produzione primaria agricola (Sezione A ATECO) e pesca/acquacoltura in via prevalente
- Specifiche attività manifatturiere: classi 10.11 e 10.12 (macellazione carne)
- Imprese destinatarie di sanzioni economiche internazionali (UE, OFAC, ONU, UK) o in Black List
- Imprese i cui rappresentanti hanno subito condanne penali definitive per reati ostativi
- Imprese con partecipazioni in Paesi o territori non cooperativi a fini fiscali (lista UE)

Nota: le imprese attive solo in via secondaria nei settori di pesca/acquacoltura/produzione primaria agricola possono accedere previa dichiarazione specifica.

4. Quanto si può richiedere

L'importo richiesto deve essere il minore tra il **35% dei ricavi medi degli ultimi due bilanci** e i seguenti massimali:

Dimensione impresa	Importo massimo
Micro Impresa (< 10 dip., fatturato/totale bilancio ≤ 2M€)	500.000 €

Dimensione impresa	Importo massimo
PMI, PMI Innovative, Start Up Innovative	2.500.000 €
Altre Imprese (non PMI)	5.000.000 €

Importo minimo: € 10.000

Vincolo cumulativo: l'esposizione complessiva verso il Fondo 394/81 non può superare il 35% dei ricavi medi degli ultimi due bilanci.

Utilizzo dell'importo

- **Almeno 50%** → spese per Transizione Digitale e/o Ecologica
- **Fino al 50%** → ulteriori investimenti per rafforzamento patrimoniale (elevato fino all'80–90% in casi speciali)

5. Il tasso agevolato — quanto costa realmente

Opzione	% del Tasso di Riferimento UE	Costo effettivo stimato (2026)
Più conveniente	10%	~0,3% annuo
Intermedia	50%	~1,5–2% annuo
Standard	80%	~2,5–3% annuo

Il tasso è **fisso per tutta la durata** del finanziamento e non può essere inferiore allo zero. Il Tasso di Riferimento CE è aggiornato mensilmente: il tasso effettivo è quello vigente alla data della **delibera di concessione**.

6. La durata e il piano di rimborso

Durata standard: 6 anni dalla data di stipula

- Periodo di preammortamento: **2 anni** (solo interessi, nessun rimborso capitale)
- Periodo di rimborso: **4 anni** → 8 rate semestrali a capitale costante posticipate

Proroga: possibile una sola volta, per 6 mesi, entro la fine del periodo di realizzazione (automatica, riduce il rimborso a 7 rate).

Estensione di 2 anni del periodo di rimborso (totale 8 anni, 12 rate semestrali) disponibile per:

- Imprese Energivore o con percorso di efficientamento energetico
- Imprese rientranti nella Misura "Energia per la Competitività Internazionale"
- Imprese con Interessi negli Stati Uniti

7. Cosa si può finanziare — spese ammissibili ed escluse

7.1 Spese per la Transizione Digitale (anche in Italia)

- Integrazione e sviluppo digitale dei processi aziendali
- Realizzazione/ammodernamento di modelli organizzativi e gestionali in ottica digitale
- Investimenti in attrezzature tecnologiche, programmi informatici e contenuti digitali
- Consulenze in ambito digitale (digital manager)
- Disaster recovery e business continuity
- Blockchain (esclusivamente per notarizzazione di processi produttivi e gestionali)
- Industria 4.0: cyber security, big data, cloud e fog computing, simulazione, sistemi cyber-fisici, realtà virtuale/aumentata, robotica avanzata e collaborativa, manifattura additiva, IoT
- Certificazioni digitali e di innovazione digitale connesse agli investimenti

7.2 Spese per la Transizione Ecologica (anche in Italia)

- Investimenti per sostenibilità ambientale e sociale: efficientamento energetico e idrico, mitigazione impatti climatici, economia circolare
- Certificazioni ambientali connesse agli investimenti
- Diagnosi energetica (in conformità UNI CEI EN 16247 e D.Lgs. 102/2014)

7.3 Spese per rafforzamento patrimoniale (fino al 50%)

- Immobilizzazioni materiali e immateriali (escluso avviamento)
- Capitalizzazione di società direttamente controllate (quota > 50%) anche estere, nei limiti dell'importo previsto, con separata evidenza in nota integrativa o asseverazione revisore

7.4 Altre spese ammissibili

- Consulenze per verifica conformità ambientale nazionale
- **Consulenze per presentazione e gestione domanda + asseverazioni revisore:** max 5% dell'importo deliberato e comunque max €100.000 (da comunicare preventivamente a SIMEST con contratto e dichiarazione di indipendenza del consulente)

7.5 Spese escluse

- Spese connesse all'esportazione (commissioni su venduto, rete distributiva estera)
- Spese commerciali dirette (assistenza post-vendita, trasporto, stoccaggio)
- Spese di personale dell'impresa richiedente
- Consulenze continuative o periodiche (fiscali, legali, pubblicità)
- Spese oggetto di altra agevolazione non cumulabile
- Spese non conformi ai requisiti de minimis o ai settori esclusi

7.6 Obblighi di rendicontazione delle spese

- Tutte le spese devono essere sostenute **dopo la ricezione del CUP** (Codice Unico di Progetto)
- Ogni fattura e bonifico deve riportare obbligatoriamente il **codice CUP**, pena inammissibilità della singola spesa
- Le spese devono essere effettuate tramite il **Conto Corrente Dedicato** (con eccezioni disciplinate dall'Allegato 1)

8. Il cofinanziamento a fondo perduto

8.1 Cofinanziamento al 10% (max €100.000)

Accessibile alle PMI (incluse Micro Imprese) che rispettano almeno uno dei seguenti requisiti alla data di domanda:

Requisito	Note
PMI nel Sud Italia	Sede operativa in Abruzzo, Basilicata, Calabria, Campania, Molise, Puglia, Sardegna, Sicilia; costituita da ≥ 6 mesi
Certificazioni ambientali/sostenibilità	Es. ISO 45001, ISO 14001, SA8000
PMI giovanile	≥ 60% costituita da giovani 18–35 anni (o quote societarie per ≥ 60% in mano a giovani)
PMI femminile	≥ 60% costituita da donne (o quote societarie per ≥ 60% detenute da donne)
Export ≥ 20%	Fatturato export medio ultimi 2 esercizi ≥ 20%
PMI Innovativa o Start Up Innovativa	Iscrizione sezione speciale Registro Imprese
Interessi nei Balcani Occidentali	Serbia, Kosovo, Bosnia-Erzegovina, Albania, Montenegro, Macedonia del Nord
Interessi negli Stati Uniti	Requisito specifico con asseverazione o Piano di Investimenti
Unità locale in area eccezionale evento meteo	Entro 4 anni dall'evento (es. alluvioni 2023, 2026)

8.2 Cofinanziamento al 20% (max €200.000) — domande entro 31/12/2026

- **Imprese Energivore** (iscritte al registro CSEA) o con percorso certificato di efficientamento energetico (ISO 50001, ISO 14064, diagnosi UNI CEI EN 16247)

8.3 Cofinanziamento al 30% (max €200.000) — solo PMI, domande entro 31/12/2026

- PMI rientranti nella **"Misura Energia per la Competitività Internazionale"** (vedi sezione 9.3)

Tutti i cofinanziamenti sono soggetti al plafond de minimis disponibile (Reg. UE n. 2831/2023). In caso di plafond insufficiente, SIMEST riduce proporzionalmente il cofinanziamento e incrementa il finanziamento, massimizzando l'importo complessivo.

9. Le misure speciali

9.1 Imprese Energivore o con percorso di efficientamento energetico

Definizione: imprese iscritte all'elenco CSEA come energivore, oppure con certificazioni ISO 50001 / ISO 14064-1/2 / ISO 14068, o con diagnosi energetica UNI CEI EN 16247 in corso di validità, oppure imprese che si impegnano a ottenere tale diagnosi entro le condizioni di stipula.

Benefici:

- Requisito export ridotto al 3%

- Quota ulteriori investimenti elevata fino al 90% (max €1.500.000 per capitalizzazione controllate)
- Cofinanziamento 20% (max €200.000)
- Anticipo 50% alla stipula
- Estensione rimborso +2 anni
- Esenzione dalla garanzia (domande entro 31/12/2026)

9.2 Imprese con Interessi nei Balcani Occidentali

Imprese che esportano/importano verso/dai Balcani Occidentali, con presenza attiva o come fornitori di imprese italiane presenti in quei mercati.

Benefici:

- Quota ulteriori investimenti elevata all'80%
- Cofinanziamento 10% (max €100.000)
- Esenzione dalla garanzia (su richiesta)

9.3 Misura "Energia per la Competitività Internazionale" — Novità aprile 2026

Efficace dal 25 maggio 2026 — domande entro 31 dicembre 2026

Requisito (almeno uno dei due):

- **Incremento costi energetici unitari medi $\geq 10\%$** nel periodo 1° gennaio 2026 – (1 o 2 mesi prima della domanda) rispetto al medesimo periodo del 2025
- **Riduzione del fatturato (A1 CE) $\geq 10\%$** come conseguenza diretta del conflitto nell'area del **Golfo Persico** (dal 28 febbraio 2026)

Entrambi i requisiti devono essere dimostrati da un'**asseverazione di un revisore legale** secondo il format SIMEST.

Benefici:

- Quota ulteriori investimenti elevata al 90% (max €1.500.000 per capitalizzazione controllate)
- Cofinanziamento: 20% (non PMI), 30% se PMI (max €200.000)
- Anticipo 50% alla stipula
- Estensione rimborso +2 anni (totale 8 anni, 12 rate)

9.4 Imprese con Interessi negli Stati Uniti

Imprese che esportano/importano verso/dagli USA, con presenza stabile o che presentano Piano di Investimenti per almeno il 30% dell'importo ammissibile negli USA.

Benefici:

- Quota ulteriori investimenti all'80% (max €1.000.000 per capitalizzazione controllate USA)
- Cofinanziamento 10% (max €100.000)
- Anticipo 50% alla stipula
- Estensione rimborso +2 anni

10. Le garanzie richieste

Classe di Scoring	Garanzia richiesta
1–2	Nessuna garanzia
3–5	10% del finanziamento (qualsiasi tipologia)
6–7	20% (10% qualsiasi + 10% bancaria/assicurativa)
8	30% (10% qualsiasi + 20% bancaria/assicurativa)
9	40% (20% qualsiasi + 20% bancaria/assicurativa)

Tipologie ammesse:

- Garanzia autonoma a prima richiesta (banca, assicurazione, intermediario finanziario vigilato Albo 106 TUB)
- Cash collateral (liquidità segregata a beneficio SIMEST)
- Deposito cauzionale (trattenuta sul finanziamento su conto SIMEST)

Esenzioni:

- PMI Innovative e Start Up Innovative (sempre esenti)
- Imprese con Interessi nei Balcani Occidentali (su richiesta)
- Imprese Energivore o con percorso efficientamento energetico (su richiesta, per domande entro 31/12/2026)

11. Come si presenta la domanda — procedura passo per passo

1. **Accesso al portale** — Registrarsi su <https://simest-org.my.site.com/s/> e compilare la domanda con firma digitale del legale rappresentante.
2. **Documenti da allegare** — Ultimi due bilanci, evidenza del requisito export, DURC, Dichiarazione conformità ambientale, Polizza Catastrofale, eventuale documentazione per il cofinanziamento, asseverazione revisore per le misure speciali.
3. **Istruttoria SIMEST** — In ordine cronologico di ricezione. In caso di domanda incompleta: 15 giorni per integrazioni.
4. **Delibera del Comitato Agevolazioni** — Il Comitato delibera ammissibilità e condizioni (incluso Scoring, garanzie, CUP, COR).
5. **Condizioni per la stipula** (entro 3 mesi dall'Esito) — Soddisfacimento delle condizioni sospensive indicate nell'Esito della Domanda.
6. **Stipula del contratto** — Entro 30 giorni dalla proposta contrattuale di SIMEST. Firma digitale del legale rappresentante tramite Portale.
7. **Apertura del Conto Corrente Dedicato** — Prima di qualsiasi spesa ammissibile. Comunicare le coordinate a SIMEST tramite Portale.
8. **Ricezione del CUP e avvio delle spese** — Da questo momento è possibile effettuare le spese ammissibili, riportando il CUP su tutte le fatture e i bonifici.

12. Le erogazioni e la rendicontazione

Tranche	Importo	Quando
1 ^a — anticipo	25% (50% per casi speciali)	Entro 30 giorni dall'adempimento condizioni stipula
2 ^a	25%	Entro 3 mesi dalla Prima Rendicontazione (spese $\geq$ 50% deliberato, o $\geq$ 75% per casi speciali)
3 ^a — saldo	Residuo	Entro 4 mesi dalla Rendicontazione Finale

Periodo di realizzazione: 24 mesi dalla Data di Stipula (prorogabile di 6 mesi, una volta).

Prima Rendicontazione: obbligatoria entro 12 mesi dalla Data di Stipula. Se il progetto si completa prima, è possibile procedere direttamente alla Rendicontazione Finale.

Rendicontazione Finale: entro 30 giorni dal termine del Periodo di Realizzazione.

Consolidamento: SIMEST verifica le spese e comunica entro 6 mesi dal termine del periodo le condizioni per il rimborso. Gli importi non consolidati vengono revocati.

13. Il Conto Corrente Dedicato — obblighi e modalità

- Deve essere aperto **prima** di qualsiasi spesa ammissibile
- Deve essere comunicato tempestivamente a SIMEST con copia del contratto bancario
- Utilizzato in via **esclusiva** per tutte le spese ammissibili
- Non può essere usato per spese non attinenti al programma
- SIMEST eroga su questo conto

Soglia di tolleranza per spese non pertinenti durante il periodo di realizzazione:

- **< 5%:** SIMEST procede con verifica previo ripristino
- **$\geq$ 5%:** revoca dell'intervento agevolativo

Deroghe ammesse: pagamenti tramite carta di credito aziendale o addebiti diretti (con giroconto entro il periodo e CUP in causale); spese tramite controllate estere (con rifatturazione 100% all'impresa richiedente).

14. Le cause di revoca

L'intervento è revocato, in tutto o in parte, in caso di:

- Requisiti di ammissibilità non posseduti o venuti meno
- Documentazione incompleta, irregolare o dichiarazioni mendaci
- Mancato rispetto dei vincoli di destinazione delle spese
- Rendicontazione non effettuata nei termini
- Quota di spese per transizione digitale/ecologica inferiore alla soglia minima prevista (50%)
- Perdita della qualifica di Impresa Energivora verificata alla prima erogazione
- Inadempienza agli obblighi di conservazione documentale

- Cause ostative antimafia o sanzioni interdittive
- Rinuncia dell'impresa prima del Consolidamento
- Presenza di controllate in Paesi non cooperativi a fini fiscali

In caso di revoca l'impresa deve restituire entro 30 giorni finanziamento e cofinanziamento erogati, con gli interessi maturati e, in alcuni casi, con una maggiorazione del 2%.

15. Glossario essenziale

Cofinanziamento: quota a fondo perduto dell'intervento agevolativo, a valere sul Fondo per la Promozione Integrata.

Consolidamento: atto con cui SIMEST conferma le condizioni di rimborso degli importi rendicontati e verificati.

Conto Corrente Dedicato: conto corrente bancario aperto dall'impresa prima di qualsiasi spesa ammissibile, utilizzato in via esclusiva per il programma.

CUP: Codice Unico di Progetto, rilasciato da SIMEST, da riportare obbligatoriamente su tutte le fatture e i bonifici relativi alle spese ammissibili.

Finanziamento: quota dell'intervento agevolativo concessa a tasso agevolato (de minimis).

Impresa Energivora: impresa a forte consumo di energia elettrica iscritta al registro CSEA (www.energivori.csea.it).

Periodo di Realizzazione: 24 mesi dalla Data di Stipula in cui devono essere sostenute, fatturate e pagate le spese ammissibili.

Scoring MCC: punteggio di merito di credito elaborato da Mediocredito Centrale, determinante per le garanzie richieste. Le classi 10–12 precludono l'accesso.

Tasso di Riferimento CE: tasso periodicamente fissato dalla Commissione Europea, base di calcolo del Tasso Agevolato. Consultabile su: <https://competition-policy.ec.europa.eu/state-aid/legislation/reference-discount-rates-and-recovery-interest-rates>

Questa guida è a cura di Cieffei di Federico Rosa ed ha carattere informativo. Si basa sulla Circolare n. 4/394/2023 – FONDO 394/81 Transizione Digitale o Ecologica, aggiornamento del 30 aprile 2026 (efficace dal 25 maggio 2026). Per le versioni ufficiali aggiornate e i format di domanda fare sempre riferimento a www.simest.it.