



# Processo di selezione degli Intermediari Finanziari

Comitato di Sorveglianza

23 giugno 2017

Roma

# Tappe Percorse



- ❑ Dicembre 2015: avvio della valutazione ex-ante
- ❑ Luglio 2016: presentazione dei risultati della valutazione ex-ante al Comitato di Sorveglianza
- ❑ Conclusioni dell'ex-ante:
  - contribuire a ridurre l'attuale carenza di investimenti in attività di ricerca e innovazione nell'Italia meridionale (8 regioni di riferimento del programma);
  - rafforzare la ricerca, lo sviluppo tecnologico e l'innovazione, privilegiando lo sviluppo e/o l'utilizzo di tecnologie abilitanti fondamentali (Key Enabling Technologies, «KETs»);
  - stimolare la partecipazione dei privati ad attività di ricerca , sviluppo ed innovazione

<http://www.ponrec.it/ponri/notizie/2016/executive-summary/>

# Tappe Percorse



- Dicembre 2016: firma del Accordo di Finanziamento tra il MIUR e la BEI e versamento della prima tranche di EUR 50 milioni
- Giugno 2017: pubblicazione dell'Invito a manifestare interesse

## Selezione degli Intermediari Finanziari

- ❑ Nell'ambito del Programma Operativo Nazionale PON Ricerca e Innovazione 2014 – 2020 (PON R&I), il Ministero dell'Istruzione, dell'Università e della Ricerca (MIUR) in qualità di Autorità di Gestione ha deciso di destinare fino a EUR 200 000 000 per la creazione di un Fondo di Fondi (FdF)
- ❑ Il FdF sarà gestito dalla BEI in conformità con l'articolo 38, paragrafo 4, lettera b), punto 1) del Common Provision Regulation (CPR) e secondo le disposizioni dell'accordo di finanziamento stipulato il 15 dicembre 2016 tra MIUR e BEI
- ❑ La procedura di selezione degli intermediari finanziari è stata bandita dalla BEI in qualità di gestore del FdF, secondo le regole di *procurement* di quest'ultima
- ❑ L'Invito a manifestare interesse è stato pubblicato sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea (rif. 2017/S 112-224709) il 14 giugno 2017

# Prodotti di Investimento

- 
- ❑ I prodotti d'investimento che possono essere offerti dagli intermediari finanziari sono:
    - *prestiti*
    - *equity*
    - *quasi-equity*
  
  - ❑ Gli intermediari finanziari valuteranno il migliore prodotto d'investimento o la migliore combinazione di prodotti d'investimento a seconda dei casi
  
  - ❑ Non è previsto un limite massimo o minimo per la percentuale degli investimenti in capitale di rischio o prestiti nell'ambito di un singolo progetto

## Area Geografica e Criteri di Ammissibilità

- ❑ Gli investimenti nella ricerca e l'innovazione (R&I) saranno promossi dai destinatari finali direttamente ubicati nelle aree dell'Italia meridionale (otto regioni di riferimento : Basilicata, Calabria, Campania, Puglia, Sicilia, Abruzzo, Molise e Sardegna) e nelle rimanenti aree del Paese, nel rispetto e nei limiti di quanto previsto dall'art.70 secondo le modalità approvate del Comitato di Sorveglianza del PON R&I
- ❑ Gli investimenti comprendono progetti di prevalente ricerca industriale e eventuale sviluppo sperimentale in linea con i criteri di azione del PON e che promuovono lo sviluppo e l'utilizzo delle tecnologie abilitanti fondamentali (Key Enabling Technologies - KETs) per le 12 aree tematiche della Strategia Nazionale di Specializzazione Intelligente (SNSI); rif <https://www.researchitaly.it/smart-specialisation-strategy/> e [http://www.agenziacoessione.gov.it/it/Notizie\\_e\\_documenti/news/2016/maggio/Documento\\_0002](http://www.agenziacoessione.gov.it/it/Notizie_e_documenti/news/2016/maggio/Documento_0002)

## Area Geografica e Criteri di Ammissibilità



- ❑ I beneficiari finali potranno essere grandi imprese, imprese di dimensione intermedia (Mid-caps), PMI, centri di ricerca, università, altri enti pubblico-privati che si occupano di ricerca ed innovazione

# Processo di selezione

## Requisiti e tempistica

Il processo di selezione è unico ma articolato in 2 fasi: invito a manifestare interesse: **Fase 1** / valutazione offerte: **Fase 2**

Attività	Tempistica
Pubblicazione dell'Invito a manifestare interesse – Fase 1	14 giugno 2017
Scadenza per la richiesta di ulteriori informazioni relative alla Fase 1	28 giugno 2017
Scadenza per la presentazione delle offerte da parte dei Proponenti – Fase 2	24 luglio 2017
Notifica ai partecipanti dei risultati della valutazione delle offerte della Fase 2	Prima settimana di settembre

### Fase 1 – Invito a manifestare interesse

Nella prima Fase sarà accertato il possesso dei requisiti legali dei candidati e l'assenza di cause di **esclusione**

# Processo di selezione

## Requisiti e tempistica



### Fase 2 – valutazione Offerte

Nella seconda fase saranno valutati i seguenti criteri:

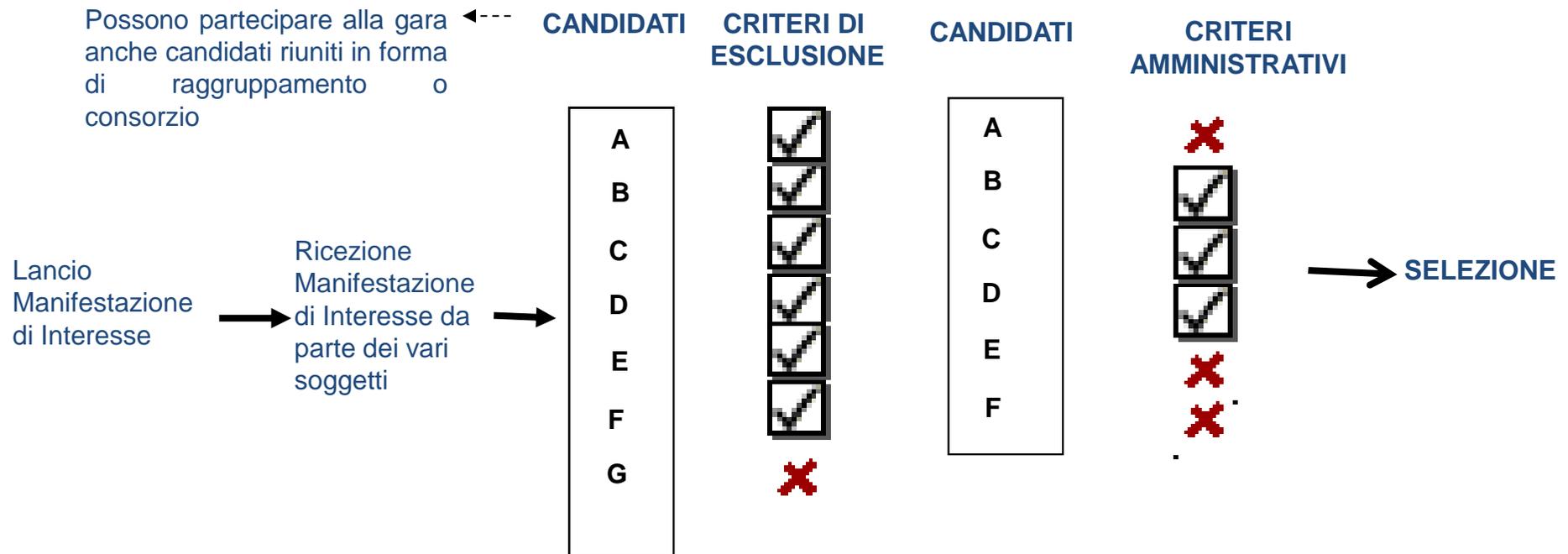
- Governance e struttura giuridica
- Esperienza rilevante
- Politica di Investimento
- Business plan
- Cofinanziamento
- Commissioni di gestione

## Criteri di valutazione e punteggio

- 
- Ai fini della stesura della graduatoria finale, a ciascun concorrente saranno attribuiti dei punteggi. Il proponente selezionato sarà quello ad aver ottenuto il punteggio più elevato – su un totale di 100 - conformemente alla griglia dei «*criteri di valutazione*» indicata nell' invito a manifestare interesse
  - L'invito a manifestare interesse pone una “soglia” minima per i criteri di tipo tecnico-qualitativo
  - L'invito a manifestare interesse dà particolare rilevanza ai fattori tecnici per assicurare la massima qualità dei candidati e la loro capacità di portare a compimento gli obiettivi di spesa nei tempi prestabiliti. Indicativamente, sul citato totale di 100 punti disponibili, si attribuiranno 70 punti agli elementi tecnico-qualitativi ( tra cui la struttura giuridica e assetto proprietario e la *governance*, gli esperti coinvolti, la politica di investimento, la *pipeline* di progetti, la metodologia di identificazione e valutazione dei progetti, le condizioni relative ai prodotti di investimento, la strategia di uscita e il riutilizzo delle risorse) e 30 punti agli aspetti economico-quantitativi (finanziamento aggiuntivo e commissioni di gestione)

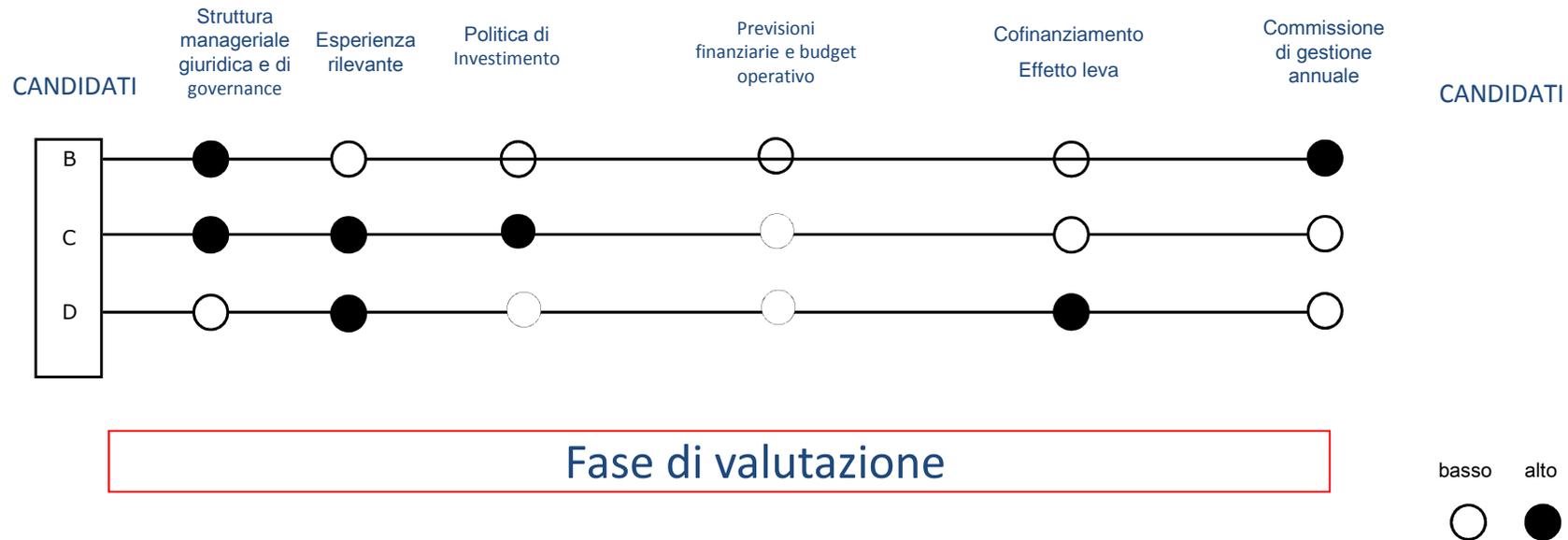
# Processo di selezione Workflow

Nella prima fase del processo di selezione degli Intermediari Finanziari si verificherà il possesso dei requisiti legali dei candidati e formali della proposta presentata



# Processo di selezione Workflow

Nella seconda fase verranno valutate le offerte secondo i criteri di valutazione («assessment criteria») definiti nell'invito a manifestare interesse



## Passi Successivi



- Settembre 2017: comunicazione risultati ai Proponenti
- Settembre 2017: negoziazione degli Accordi Operativi tra i Proponenti Selezionati e la BEI
- Entro fine 2017: operatività del fondo con inizio di periodo di investimento
- Avvisi pubblici di promozione inizio attività d'investimento



**European  
Investment  
Bank**

Angela Murgia  
Senior Fund and Structuring Officer  
Financial Instruments Unit  
Adriatic Sea Department

98-100, boulevard Konrad Adenauer  
L-2950 Luxembourg  
☎ +352 4379-87820  
☎ +352621459253  
✉ a.murgia@eib.org • www.eib.org



**European  
Investment  
Bank**

Alessandro Apa  
Senior Fund and Structuring Officer  
Financial Instruments Unit  
Adriatic Sea Department

Via Sardegna 38  
I-00187 Roma  
☎ +39 064719-304  
☎ +39 335 268808  
✉ a.apa@eib.org • www.eib.org