

## Evento annuale

Palermo, 15 novembre 2018

# Investire in ricerca e capitale umano nel Mezzogiorno

## Strumenti finanziari: dare credito al Mezzogiorno

**Antonio Di Donato** - MIUR, Autorità di gestione PON Ricerca e Innovazione

**Alessandro Apa** - BEI, Financial Instruments Unit

**Pier Paolo Proietti** - Medio Credito Centrale SpA

**Maurizio Guglielmini** - Equiter SpA

**Paola Del Fabro** - Banco di Sardegna



## **Evento annuale**

Palermo, 15 novembre 2018

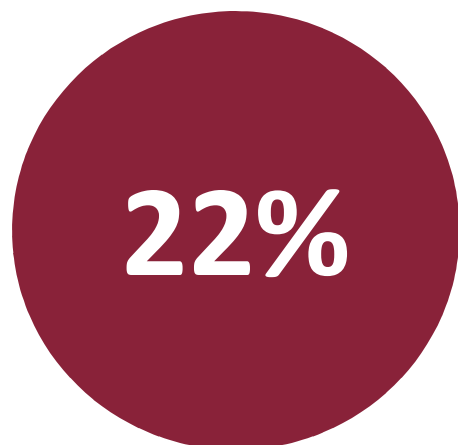
# **Investire in ricerca e capitale umano nel Mezzogiorno**

Dott. Antonio Di Donato

MIUR - Autorità di Gestione del PON Ricerca e Innovazione 2014-2020



**1,286 Mld**



### **Asse I**

Investimenti in Capitale Umano  
(FSE- Fondo Sociale Europeo)

**74%**

**951,79 Mln**

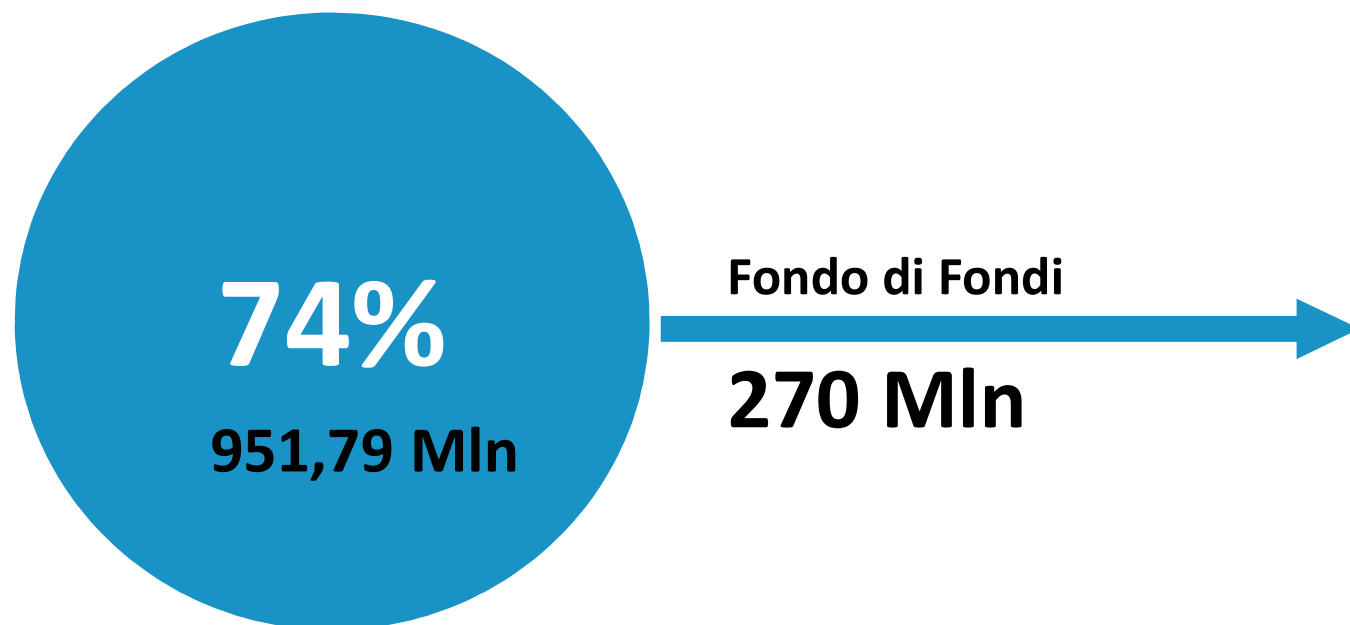
### **Asse II**

Progetti Tematici  
(FESR – Fondo Europeo di Sviluppo Regionale)

**4%**

### **Asse III**

Assistenza Tecnica  
(FESR - Fondo Europeo di Sviluppo Regionale)



### Asse II

Progetti Tematici  
(FESR – Fondo Europeo di Sviluppo Regionale)

### 6 Key Enabling Technologies «KETs»

- Biotecnologie industriali
- Fotonica
- Materiali avanzati
- Micro/Nanoelettronica
- Nanotecnologie
- Sistemi manifatturieri avanzati



### 12 Aree di Specializzazione Intelligente

- Aerospazio
- Agrifood
- Blue Growth (economia del mare)
- Chimica verde
- Design, creatività e made in Italy
- Energia
- Fabbrica intelligente
- Mobilità sostenibile
- Salute
- Comunità intelligenti, sicure e inclusive
- Tecnologie per gli ambienti di vita
- Tecnologie per il patrimonio culturale

Tecnologie abilitanti “ad alta intensità di conoscenza e associate a elevata intensità di R&S, a cicli di innovazione rapidi, a consistenti spese di investimento e a posti di lavoro altamente qualificati”; hanno la capacità di innovare i processi, i prodotti e i servizi in tutti i settori economici dell’attività umana; per tale ragione la Commissione le individua come uno degli ambiti elettivi in cui le imprese dovrebbero promuovere gli investimenti in R&I.

2001/2016 Confindustria ha registrato nel Mezzogiorno un calo annuo degli investimenti fissi lordi dell' **1,7%**

2016/2023 BEI ha stimato attraverso la VEXA un fabbisogno di finanziamenti da parte delle imprese del Mezzogiorno pari a **700 Mln** annui

COSTITUZIONE DEL FONDO  
(ACCORDO DI FINANZIAMENTO MIUR - BEI DEL 15.12.2016)

### SELEZIONE DEGLI OPERATORI E AVVIO DEGLI STRUMENTI FINANZIARI (2017/2018)

2017 La BEI ha selezionato gli operatori **Equiter SpA** e **Banca del Mezzogiorno – MCC**, sottoscrivendo, a dicembre, gli Accordi Operativi

2018 La BEI ha selezionato **Banco di Sardegna SpA** sottoscrivendo a luglio l' Accordo Operativo

2018 Pubblicato sul sito del MIUR l' **Avviso** pubblico indirizzato ai destinatari finali. E' in corso la valutazione delle proposte progettuali

Fondo di Fondi  
(Strumento Finanziario  
cofinanziato dal FESR)



Fondi Ricerca e  
Innovazione  
(Strumenti Finanziari  
sottostanti)



Destinatari finali  
(percettori)

Grandi imprese e  
PMI, Università,  
Enti pubblici e  
privati di ricerca

Comitato per gli Investimenti (MIUR, ACT,  
DPCOE, osservatori BEI)

- **Focus sui risultati** di ricerca e innovazione attesi
- No limiti (min/max) al numero di progetti da sostenere
- No limiti all'entità degli investimenti nei singoli progetti
- Gli Operatori esaminano di volta in volta il miglior prodotto finanziario (prestito, equity, quasi-equity) o la migliore combinazione di prodotti
- **Equiter (124 M)** da investire) e **Banco di Sardegna (62 M)**, nell'ambito del portafoglio degli investimenti in progetti di R&I, oltre ad erogare prestiti, dedicano fino al 25% del plafond in gestione ad investimenti nella forma di equity e quasi-equity. **Mediocredito Centrale (62 M)** invece eroga prestiti, a condizioni di mercato
- Monitoraggio strategico



## Il funzionamento del Fondo

### Step 1

Presentazione progetti

Avviso MIUR  
n. 372/2018



**Destinatari**

### Step 2

Confronto sul progetto di RI  
Valutazione amministrativa e  
relazione Tecnico-Scientifica



**Operatori finanziari**

### Step 3

Verifica coerenza  
rispetto al PON e alla Strategia  
d'Investimento



**MIUR**

### Step 4

Due diligence bancaria



**Contratto e  
finanziamento**

**Azione II.3  
Del PON  
“Tecnologie  
abilitanti”**



**Azione II.3  
Del PON  
“Tecnologie  
abilitanti”**

**Coerenza  
del progetto  
con il PON**

- ✓ Presenza di KETs
- ✓ TRL prevalente fino a 5
- ✓ Impatto per il territorio
- ✓ Coerenza con Horizon 2020
- ✓ Collaborazioni (Imprese/uni/centri ricerca)
- ✓ Effetti positivi della ricerca anche per altri settori e territori (spillover)

- ✓ 12 Aree di SI
- ✓ Regioni target
- ✓ Progetti finanziariamente sostenibili
- ✓ Attrazione di capitali privati
- ✓ Cooperazione scienza - industria

## Perché utilizzare il Fondo di Fondi?

**OPERAZIONE IN REGIME DI  
“NON AIUTO”**



**Prestiti e condizioni  
di mercato**

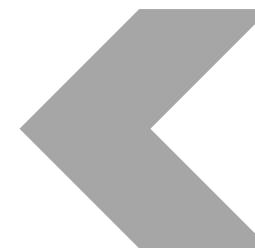


**Equity – quasi equity a  
condizioni di mercato**

---

**Reporting semplificato (focus sui risultati)**

**Risposta alla carenza di finanziamenti  
presso canali ordinari del credito**



**I VANTAGGI DEL FONDO**