

# Evento annuale

## Investire in ricerca e capitale umano nel Mezzogiorno

### BEI E GLI STRUMENTI FINANZIARI

*una modalità innovativa di utilizzo dei Fondi Europei*



*Alessandro APA,  
European Investment Bank  
Senior Fund & Structuring Officer*

Palermo, 15 novembre 2018

## IL GRUPPO BANCA EUROPEA PER GLI INVESTIMENTI



- Eroga **finanziamenti** e **consulenza** per la realizzazione di progetti d'investimento validi e sostenibili.



- Principale finanziatore di **capitale di rischio** per le PMI innovative.

# I FINANZIAMENTI DEL GRUPPO BEI NEL 2017



EUR 78mld

Totale finanziamenti  
del Gruppo



EUR 250mld

Totale degli investimenti  
sostenuti

## INTERVENIAMO PER PRODURRE UN IMPATTO LADDOVE SERVE



### OCCUPAZIONE

3,9 mln di posti di lavoro nelle piccole imprese



### SALUTE

45,7 mln di persone usufruiscono di servizi sanitari migliori



### ISTRUZIONE

1,1 mln di studenti traggono beneficio da progetti finanziati dalla BEI



### ACQUA

23,0 mln di persone hanno accesso ad acqua potabile più sicura



### TRASPORTI

735 mln di passeggeri in più



### ENERGIA

10,4 mln di abitazioni alimentate da energia prodotta grazie a progetti della BEI



### URBANISTICA

572.000 famiglie in alloggi sociali a prezzi accessibili



### DIGITALE

7,4 mln di utenze nuove o potenziate

## 2017: ANNO RECORD DI FINANZIAMENTI BEI ALL'ITALIA

- **2017:** Italia primo Paese beneficiario in Europa della finanza del Gruppo BEI
- **Sostegno Gruppo BEI all'Italia:** 119 operazioni per 12,3 miliardi di nuova finanza (+10% rispetto al 2016), pari allo 0,7% del PIL
- **Sul totale:** 10,8 miliardi prestiti BEI e 1,5 miliardi garanzie ed equity FEI
- **Valore complessivo degli investimenti sostenuti:** 41,9 miliardi (26,2 BEI e 15,7 FEI), pari al 2,4% del PIL
- **Totale impieghi BEI in Italia a fine 2017:** 67,22 miliardi
- 39.700 PMI e 542.500 relativi **posti di lavoro** sostenuti dal Gruppo

## ITALIA SECONDO PAESE BENEFICIARIO EFSI IN EUROPA MA PRIMO PAESE PER LE PMI: SOSTENUTE 213 MILA PMI

Operazioni  
approvate

**137**



BEI: 69 operazioni  
FEI: 68 operazioni

Finanziamenti  
EFSI approvati

**EUR 8,3 mld**



BEI: 5,9 mld EURO  
FEI: 2,4 mld EURO

Totale investimenti  
sostenuti

**EUR 46,4 mld**



BEI: 22,2 mld EURO  
FEI: 24,2 mld EURO

## PRODOTTI OFFERTI DAL GRUPPO BEI

La BEI contribuisce a catalizzare altri investimenti attraverso:

### PRESTITI

- PRESTITI
- GARANZIE
- ASSUNZIONE DI PARTECIPAZIONI

### RISORSE BEI E RISORSE UE

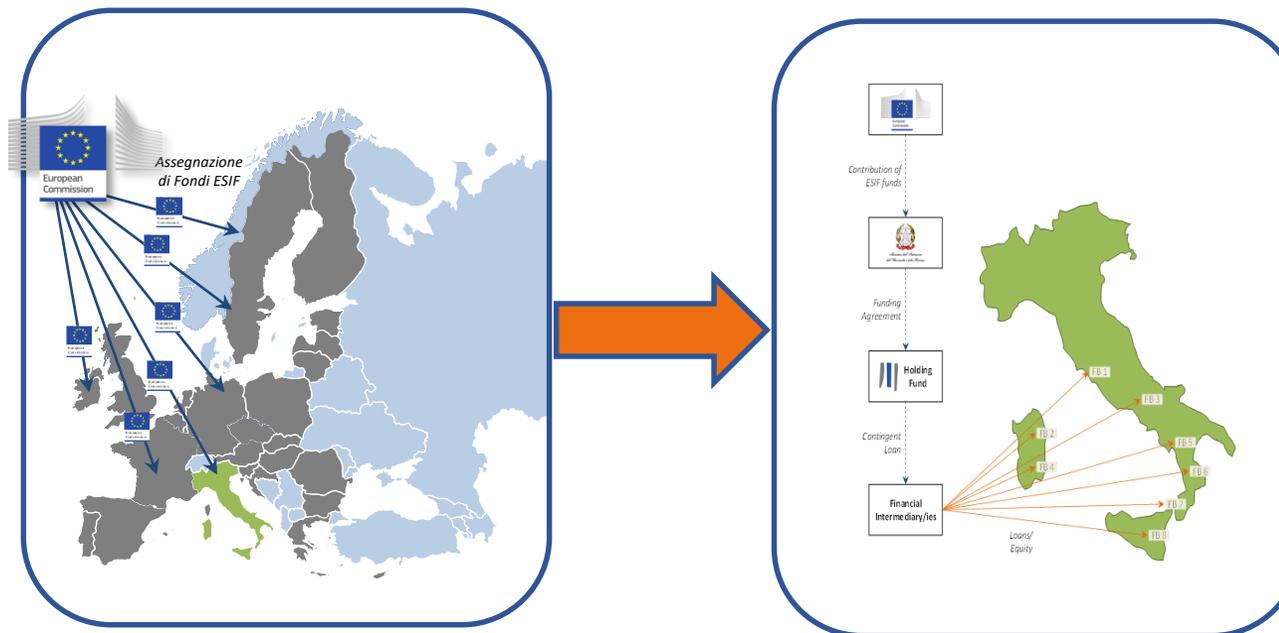
- ABBINAMENTO DELLE RISORSE DELLA BEI CON QUELLE DEL BILANCIO DELL'UE
- PROGETTI PER L'INNOVAZIONE AVENTI UN ALTO PROFILO DI RISCHIO (INNOVFIN)
- **STRUMENTI FINANZIARI**

### CONSULENZA

- PREPARAZIONE, VALUTAZIONE E SOSTEGNO PER L'ATTUAZIONE DEI PROGETTI (JASPERS)
- SOSTEGNO AI PARTENARIATI PUBBLICO-PRIVATO (EPEC)

## FUNZIONAMENTO DI UNO STRUMENTO FINANZIARIO

- 1 All'inizio di ciascun Periodo di Programmazione, **la Commissione Europea assegna dei Fondi alla aree meno sviluppate dell'UE** (cd. Fondi Strutturali, «ESIF»).
- 2 **Al fine di ottimizzarne l'impiego**, tali Fondi possono essere utilizzati per creare strumenti di investimento anche attraverso la **BEI**.
- 3 Per conto delle AdG (in questo caso il MIUR), la **BEI presta i fondi che ha in gestione a degli Intermediari specializzati, che a loro volta li utilizzano per finanziare i beneficiari finali**.



- 4 Terminato il periodo di investimento, **i fondi percorreranno il percorso inverso, ritornando in ultima istanza all'AdG** («utilizzo rotativo» dei Fondi ESIF), attraverso ri-pagamenti in quota capitale e interessi. In sostanza si raggiungo gli obiettivi di sviluppo (tramite gli investimenti), si utilizzano fondi e si crea valore e possibilità di nuova investimenti.

# CATENA DEL VALORE E BENEFICI CONNESSI AGLI SF

## CATENA DEL VALORE



### BENEFICI GESTIONALI

- **Efficienza nell'uso delle risorse:** passaggio da fondo perduto a investimento, doppio scrutinio.
- **Effetto leva:** moltiplicazione risorse: attrazione capitali terzi e utilizzo ritorni (grazie anche ad effetto segnalazione).
- **Gestione progetto e amministrazione:** maggiore disciplina finanziaria, certezza ed anticipo della disponibilità delle risorse.

### BENEFICI FINANZIARI

- **Presa di rischio:** capitale "coraggioso", presa di rischio elevate, per intervenire dove ci sono "gaps" di investimento.
- **Scadenze più lunghe:** "capitale paziente" rispetto a quelle offerte dal mercato.
- **Determinazione del prezzo competitiva:** Interessi basati su media europea.

## LA BEI E GLI STRUMENTI FINANZIARI IN ITALIA

- BEI ha gestito (ed in alcuni casi continua a gestire) **Fondi di Partecipazione regionali per conto delle AdG delle regioni Campania, Sardegna e Sicilia; le Regioni hanno contribuito EUR 328 milioni di Fondi Strutturali UE** del periodo di programmazione '07-'13. Le risorse sono state utilizzate per sostenere investimenti tramite prestiti e capitale di rischio: i portafogli sono pienamente performanti.
- MIUR e BEI hanno concordato la **creazione di un Fondo di Fondi nazionale (che investirà principalmente nelle otto regioni del sud Italia), focalizzato sulla ricerca e l'innovazione**, con una dotazione pari ad EUR 270 milioni di fondi del PON R&I '14 - '20. Il Fondo rappresenta anche un'opportunità per sviluppare una **piattaforma che attragga ulteriori risorse private, incluse quelle della BEI**, per aumentare l'effetto di moltiplicazione delle scarse risorse pubbliche senza gravare sul bilancio nazionale.



EURm **598**

fondi strutturali  
contribuiti  
in totale

**75 + 4**

progetti di  
RU ed EE/ER  
finanziati

nuovi progetti  
di R&I  
già valutati

EURm **775**

volume degli  
investimenti  
mobilizzati

**2,4x**

effetto leva sui  
fondi strutturali  
contribuiti

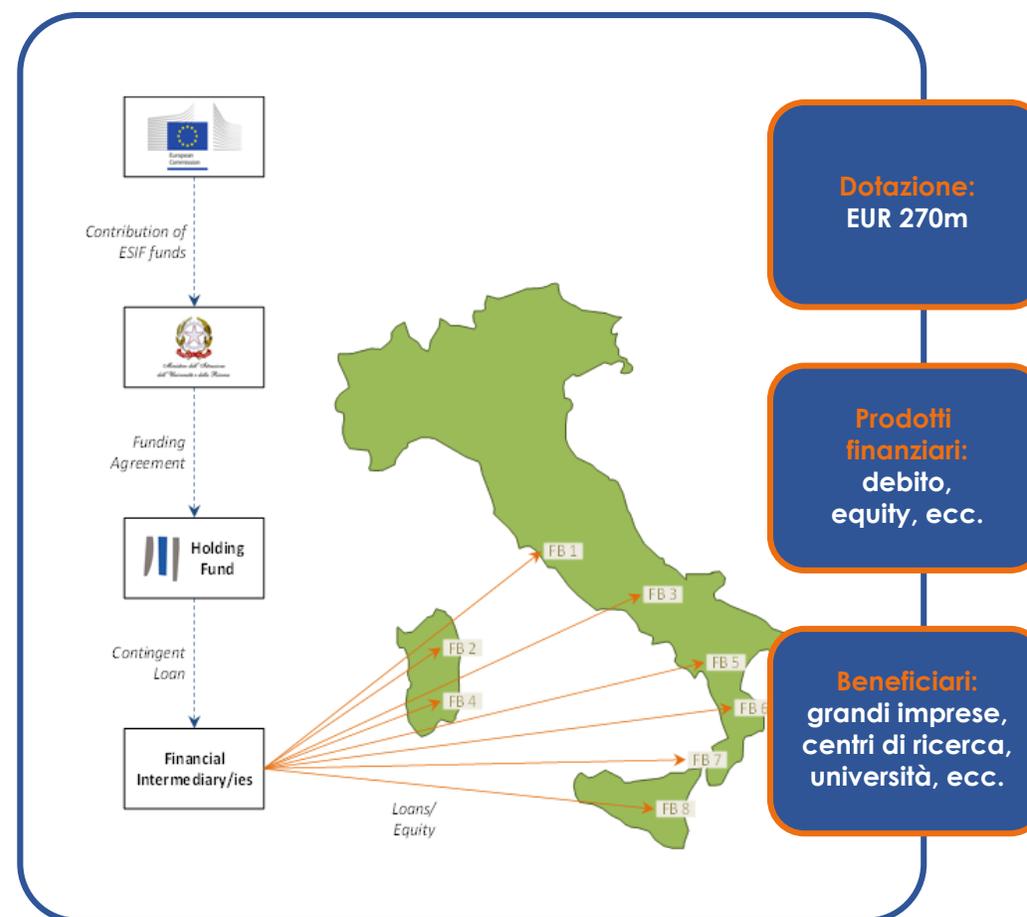


# IL FONDO DEI FONDI MIUR PER R&I NEL SUD-ITALIA

## OVERVIEW DELLO STRUMENTO

- Strumento finanziario dedicato al **sostenimento della ricerca e dello sviluppo in otto regioni del sud-Italia**.
- Dimensione: **EUR 270m dal Programma Operativo Nazionale**.
- **BEI supporta il MIUR attraverso l'intero ciclo di progetto**: valutazione ex-ante, selezione dei gestori, implementazione del FdF, gestione dello stesso, attività di tesoreria, audit e co-finanziamento dell'iniziativa con risorse proprie.
- La strategia di investimento si focalizza su **progetti di ricerca, sviluppo tecnologico ed innovazione, e sulla promozione delle cd. KETs (Key Enabling Technologies)**.

\* A patto che i progetti finanziati abbiano ricadute positive sui livelli di occupazione nel sud-Italia, **fino ad un massimo del 15% delle risorse contribute al FdF può essere utilizzato per finanziare progetti promossi da entità situate al centro e nord Italia**.



## COFINANZIAMENTO BEI - MIUR RDI PROGRAMME LOAN

- **Progetto:**  
Programma di finanziamento di **progetti di ricerca e innovazione** nel Sud-Italia, attraverso la **combinazione** di fondi ESIF, fondi BEI (parzialmente EFSI) e altre risorse.
- **Obiettivi:**  
Gli obiettivi del progetto di **rafforzare l'impatto dell'iniziativa dei FdF**, coinvolgendo le risorse della BEI e di moltiplicare i fondi contribuiti dal MIUR, attirando anche ulteriori capitali privati.
- **Dotazione Finanziaria:** fino a **EUR 300 m**, così ripartiti:
  - ☀ Co-finanziamento BEI fino a **EUR 100 m** in progetti finanziati dal FdF MIUR attraverso una specifica Piattaforma d'Investimento in corso di attivazione con **Cassa Depositi e Prestiti**
  - ☀ Prestito BEI agli Intermediari Finanziari fino a **EUR 200 m**, al fine di assisterli nel rispettare i loro requisiti di cofinanziamento nel contesto del FdF MIUR



# Grazie per l'attenzione.



European Investment Bank  
98-100 Boulevard K. Adenauer  
L-2950 Luxembourg