



## Seminario all'Unione Industriali con la Banca europea per gli investimenti

# 24 miliardi per la ricerca e l'innovazione

Al tema degli strumenti e delle sinergie con il territorio per la crescita delle imprese è stato dedicato il seminario incentrato sulla Banca europea degli investimenti (Bei), svoltosi martedì 17 marzo all'Unione Industriali. Ampio spazio è stato dato a InnovFin (Finanziamento dell'Ue per l'innovazione), una nuova generazione di strumenti finanziari e di servizi di consulenza a sostegno delle imprese innovative.

Il meccanismo InnovFin è stato varato dalla Commissione europea e dal Gruppo Banca europea per gli investimenti (Bei più Fei-Fondo europeo degli investimenti) per cogliere al meglio le opportunità offerte dal Horizon 2020, il nuovo programma quadro comunitario per la ricerca e l'innovazione. L'intento è di assicurare a pmi, grandi imprese e promotori di progetti per infrastrutture di ricerca e innovazione una gamma di prodotti su misura. In particolare, i prodotti finanziari InnovFin si basano

su fondi Ue stanziati da Horizon 2020 e su risorse proprie del Gruppo Bei. Di seguito una breve sintesi delle peculiarità di questo strumento innovativo.

### La dotazione finanziaria

Per il nuovo periodo di programmazione 2014-2020, l'Ue e il Gruppo Bei hanno più che raddoppiato le risorse messe a disposizione, rispetto allo strumento precedente: il Meccanismo di finanziamento con ripartizione dei rischi in vigore dal 2007 al 2013. Si prevede che i prodotti finanziari InnovFin metteranno in grado le piccole, medie e grandi imprese e i promotori di progetti per infrastrutture di ricerca di investire oltre 24 miliardi di euro in ricerca e innovazione (R&I). Tenendo conto del fatto che i finanziamenti della Bei di norma coprono il 50% dei costi d'investimento, l'InnovFin dovrebbe arrivare a mobilitare finanziamenti in R&I dell'ordine di 48 miliardi di euro. L'InnovFin si fonda sul successo

del Meccanismo di finanziamento con ripartizione dei rischi, sviluppato nell'ambito del Settimo programma quadro dell'Ue per la ricerca e lo sviluppo tecnologico. Grazie a quest'ultimo, 114 progetti di R&I hanno ricevuto oltre 11,3 miliardi di euro di finanziamenti e sono stati stipulati 29 contratti di garanzia per un valore superiore a 1,4 miliardi di euro.

### Gli obiettivi

Uno dei fattori principali che ostacolano la messa in atto delle attività di R&I è la scarsità di finanziamenti disponibili a condizioni accettabili per le imprese innovative, in quanto esse e i progetti di R&I per natura trattano prodotti e tecnologie complesse, mercati sperimentali e attività immateriali. Per superare queste difficoltà, l'Ue e il Gruppo Bei hanno unito le forze per offrire finanziamenti per la ricerca e l'innovazione a entità che in alternativa avrebbero difficoltà nel reperire risorse.



InnovFin propone una serie di opzioni finanziarie specifiche per un'ampia gamma di clienti, che vanno dalle start up alle grandi aziende o alle istituzioni pubbliche che promuovono le attività di ricerca e innovazione.

### Prodotti mirati

Il programma consta di strumenti finanziari integrati e complementari, che coprono l'intera gamma di investimenti nella ricerca e innovazione. Gli strumenti InnovFin rispondono alle esigenze di tutti i settori del mercato e sono offerti ad imprese e altre entità situate nei Paesi membri dell'Ue e nei Paesi associati al programma Horizon 2020. Di norma la Bei finanzia fino al 50% dei costi d'investimento del progetto.

Per i grandi progetti InnovFin offre prestiti compresi tra 25 milioni e 300 milioni di euro per iniziative di R&I avviate, tra gli altri, da grandi imprese, università e istituti di ricerca pubblici, infrastrut-

ture di R&I (comprese le infrastrutture che rendono possibile l'innovazione), partenariati pubblico-privato.

Per la crescita delle cosiddette midcap, InnovFin offre prestiti privilegiati, subordinati e mezzanini del valore compreso tra 7,5 milioni e 25 milioni di euro. Sempre per le midcap è stato concepito uno specifico prodotto di garanzia. InnovFin offre al riguardo garanzie e contro-garanzie sul finanziamento con capitale di debito fino a 50 milioni di euro, al fine di migliorare l'accesso al credito per le midcap innovative che non rientrano nel Prodotto InnovFin di garanzia per le PMI. Questo strumento si avvale dell'intermediazione di banche e altri istituti finanziari. Con il prodotto InnovFin di garanzia per le pmi gli intermediari finanziari sono garantiti contro una parte delle loro perdite potenziali dalla Bei.

Nel pacchetto dell'offerta predisposta dalla Commissione europea e dal Gruppo Banca europea per gli investimenti con InnovFin, è stato approntato anche un prodotto specifico di consulenza, nato per ovviare alle difficoltà di accesso al credito riscontrate per diversi progetti di R&I, anche se i fondamentali sono buoni.

A tal fine, il prodotto aiuta tra l'altro i promotori dei progetti a adeguare aspetti come la governance, le fonti e la struttura dei finanziamenti.

Per le pmi, in particolare, è stato concepito un "prodotto innovFin di garanzia". Fornisce garanzie e controgaranzie sul



## Le tipologie di progetti finanziabili

# La Bei a sostegno delle piccole e delle medie imprese

Il Gruppo Bei è costituito da:  
• **Banca europea per gli investimenti** (Bei). E' l'istituzione finanziaria dell'Ue, finanzia progetti di investimento per contribuire ad uno sviluppo equilibrato dell'Unione. La Bei è, al contempo, "banca" e "organo" dell'Unione. Di fatto essa contribuisce alla realizzazione degli obiettivi dell'Unione attraverso il finanziamento di progetti per l'integrazione europea, lo sviluppo equilibrato, la coesione economica e sociale, nonché lo sviluppo di un'economia fondata sulla conoscenza e sull'innovazione;  
• **Fondo europeo per gli investimenti** (Fei). E' specializzato nell'erogazione di capitale di rischio e di strumenti di garanzia a favore dello sviluppo delle piccole e medie imprese (Pmi).

I finanziamenti della Bei si distinguono in due tipologie, a seconda della dimensione del progetto da finanziare:

• **I prestiti globali** sono linee di credito messe a disposizione di banche o intermediari finanziari locali per il finanziamento da parte delle stesse di progetti "ammissibili" di importo inferiore a 25 milioni di euro;  
• **I prestiti individuali** possono essere concessi per la realizzazione di progetti di importo superiore a 25 milioni e ritenuti ammissibili dalla Bei sotto il profilo economico, tecnico e finanziario-creditizio.

### Prestiti Bei per le Pmi

#### Istituti Intermediari

• Istituti di credito accreditati dalla Bei a gestire il prestito globale

#### Beneficiari finali

• Piccole e medie imprese (Pmi) autonome aventi un massimo di 250 dipendenti

#### Progetti finanziabili:

• tutti gli investimenti materiali (ad esclusione del puro acquisto di terreni) effettuati da Pmi in qualsiasi settore economico, sia tramite mutui a medio lungo termine che tramite leasing;  
• investimenti in beni immateriali quali, a titolo esemplificativo, spese di ricerca e sviluppo, acquisizione/creazione di reti distributive sui mercati italiano e Ue o di marchi commerciali, spese legate ad operazioni straordinarie, quali acquisizioni/fusioni di imprese (ma solo se motivate dalle necessità legate al ricambio generazionale e alla trasmissione societaria, etc.);  
• incremento permanente di capitale circolante (a condizione che il prestito erogato dagli Istituti Intermediari ai beneficiari finali, a questo titolo, abbia una durata di almeno 2 anni).  
I progetti devono rispettare le normative nazionali e Ue vigenti in tema di protezione ambientale e le specifiche normative nei set-

tori sottoposti a regolamentazione comunitaria. Infatti sono **esclusi** dal finanziamento della Bei, attività che interessano armi, gioco d'azzardo, industria del tabacco, sperimentazione su animali vivi, attività nocive per l'ambiente, puro sviluppo immobiliare o puramente finanziarie ed altri settori considerabili eticamente discutibili. Sono finanziabili investimenti per un importo unitario massimo di 25 milioni di euro. Gli investimenti sono finanziabili al 100% su fondi Bei, con un tetto di 12,5 milioni di euro per singola allocazione. Non sussistono requisiti circa gli importi minimi delle singole allocazioni.

La durata è da concordare con gli Istituti Intermediari e comunque non può essere superiore a 15 anni per mutui o leasing immobiliari ovvero fino a 5-12 anni per tutti gli altri investimenti, in funzione della loro tipologia. Anche il tasso d'interesse è da concordare con gli Istituti Intermediari. Gli Istituti Intermediari si impegnano ad applicare ai beneficiari finali uno sconto di tasso rispetto a quello che sarebbe stato applicato in assenza di fondi Bei. I finanziamenti erogati su fondi Bei sono esenti dal pagamento dell'imposta sostitutiva. Per i prestiti globali occorre rivolgersi agli **istituti bancari italiani accreditati**.

## Formazione

# Energia e sicurezza, tutte le iniziative in programma

Nella tabella il calendario dei corsi su sicurezza del lavoro, ambiente e energia curati da Uniservizi srl, società controllata dell'Unione Industriali, in programma presso la propria sede: piazza dei Martiri 58, Napoli. Le aziende iscritte all'Unione in regola con i contributi associativi potranno usufruire di tariffe agevolate. I corsi sono finanziabili da Fondimpresa. L'Unione Industriale, attraverso Uniservizi, è disponibile a supportare le aziende per l'iter inerente la richiesta di finanziamento. Per informazioni rivolgersi a Marina Corcione tel. 0815836160 corcione@unindustria.na.it

Date	Tipologia corso
Da marzo	Coordinatori per progettazione e esecuzione dei lavori
Aprile	Responsabile Servizio Prevenzione e Protezione - Modulo B
Aprile	Rappresentante Lavoratori Sicurezza Corso base
Dal 13 al 17 aprile	Primo soccorso - Corso completo
Aprile	Primo soccorso - Aggiornamento triennale
20 aprile	Autorizzazione unica ambientale (Aua)
Da maggio a dicembre	Responsabile e Addetto Servizio Prevenzione e Protezione
12 maggio	Energia - Bolletta elettrica
20 e 21 maggio	Rappresentante Lavoratori Sicurezza - Aggiornamento annuale
26 e 27 maggio	Rifiuti
10 giugno	Bonifiche ambientali
13 ottobre	Esco ed efficienza energetica: le opportunità nel mercato dell'energia
Ottobre	Rischio elettrico (Pes e Pav)
Dal 23 al 27 novembre	Responsabile Servizio Prevenzione e Protezione - Modulo C