

Piano d'investimenti per l'Europa - FEI e Gruppo BPER firmano il primo accordo a sostegno delle imprese innovative italiane

Il Fondo europeo per gli Investimenti (FEI) e il Gruppo BPER, assistiti da Finanziaria Internazionale, hanno firmato in data 16/07/2015 un accordo di garanzia a supporto delle piccole e medie imprese (PMI) e delle imprese a media capitalizzazione italiane. Si tratta del primo accordo in Italia che beneficia del sostegno del Fondo europeo per gli investimenti strategici (FEIS), lo strumento attraverso il quale la Commissione europea e il Gruppo BEI metteranno in atto il Piano d'investimenti per l'Europa.

Il nuovo accordo permetterà al Gruppo BPER - e in particolare a BPER Banca, Banco di Sardegna e Banca di Sassari - di mettere a disposizione delle imprese italiane innovative 100 milioni di € di finanziamenti erogabili nei prossimi due anni. I finanziamenti saranno resi disponibili da una garanzia FEI nell'ambito dell'iniziativa *InnovFin-EU finance for Innovators*, con la copertura finanziaria derivante dal programma *Horizon 2020* della Commissione Europea. Grazie all'intesa siglata oggi, il Gruppo BPER potrà mettere a disposizione di tali imprese finanziamenti aggiuntivi a condizioni favorevoli.

L'accordo è tra i primi approvati dal FEI a beneficiare della garanzia dell'Unione europea attraverso il Fondo europeo per gli investimenti strategici. L'accordo è stato siglato prima dell'istituzione formale del FEIS, a testimonianza dell'impegno del Gruppo BEI nel fare fronte alle richieste degli Stati membri, della Commissione europea e del Parlamento europeo di un rapido avvio d'iniziative concrete nell'ambito del FEIS, con l'obiettivo di velocizzare i finanziamenti e di garantire un'operatività in grado di accrescere occupazione e crescita nell'Unione europea.

▪ **Fondo europeo per gli investimenti (FEI)**

La missione principale del Fondo europeo per gli investimenti è di agevolare l'accesso al credito da parte di micro, piccole e medie imprese. FEI progetta e sviluppa sia il capitale di rischio sia quello di crescita, le garanzie e gli strumenti di microfinanza che mirano specificamente a questo segmento di mercato. In questo ruolo, FEI promuove gli obiettivi dell'UE a sostegno dell'innovazione, della ricerca e dello sviluppo, dell'imprenditorialità, della crescita e dell'occupazione. A fine 2014 gli investimenti complessivi netti del FEI a sostegno dei fondi di *private equity* erano pari a oltre 8,8 miliardi di euro. Con investimenti in oltre 500 fondi, il FEI è leader nella progettazione europea grazie alla gamma e alla portata dei suoi investimenti, soprattutto in alta tecnologia e progetti in fase iniziale. Con un portafoglio garantito che a fine 2014 ammontava a oltre 5,6 miliardi di euro per oltre 350 operazioni, il Fondo europeo rappresenta uno dei principali enti di garanzia a sostegno delle PMI europee e della micro-finanza.

▪ **Gruppo BPER**

Banca popolare dell'Emilia Romagna è stata fondata nel 1867 con il nome di Banca Popolare di Modena. Dal 1973 la Banca ha avviato un percorso di crescita con l'aggregazione di numerosi istituti di credito del territorio emiliano-romagnolo, fino ad assumere una dimensione rilevante nella regione. Nel 1992 ha assunto la denominazione di Banca popolare dell'Emilia Romagna e ha avuto inizio il Gruppo BPER. Nel 1994 prende avvio un'espansione che porta BPER ad affermarsi come player sul mercato nazionale, attraverso l'acquisizione di varie banche locali; esse sono gestite valorizzando le sinergie derivanti dall'appartenenza ad un Gruppo di ampia dimensione ed assicurando un contemporaneo forte radicamento con il territorio servito.

Il Gruppo BPER opera attualmente attraverso quattro banche a carattere territoriale (regionale ed interregionale), le cui filiali sono presenti in 18 regioni d'Italia, con un network di quasi 1.300 sportelli. Esso esercita attività di raccolta del risparmio e di erogazione del credito nelle sue varie forme, garantendo così risposta e sostegno alla domanda di clientela privata e PMI. Sesto gruppo bancario in Italia per numero di sportelli, il Gruppo BPER è attivo in tutti i principali segmenti di mercato, attraverso società partecipate o joint venture: nel Corporate & Investment Banking, nel Wealth Management & Insurance, nel Leasing, nel Factoring e nel Credito al Consumo. Il Gruppo offre, inoltre, assistenza ai propri clienti sui mercati esteri.

- **InnovFin - EU Finance for Innovators**

InnovFin - EU Finance for Innovators comprende tutta una gamma di prodotti su misura - dalle garanzie per intermediari che prestano denaro alle PMI ai crediti diretti alle imprese - fornendo sostegno a progetti di R&I di qualsiasi dimensione, dai più piccoli ai più grandi, sia nell'UE, sia nei paesi associati ad HORIZON 2020.

Innovfin si fonda sul successo del meccanismo di finanziamento con ripartizione del rischio, sviluppato nell'ambito del VII° PQ dell'UE per la ricerca e lo sviluppo tecnologico, col cui aiuto 114 progetti di R&I, del valore di oltre 30 miliardi di €, hanno ricevuto oltre 11 miliardi di € di finanziamenti.

La Banca europea per gli investimenti erogherà prestiti alle medie e grandi imprese oppure garanzie alle banche che erogano tali prestiti. Il Fondo europeo per gli investimenti fornirà garanzie alle banche che prestano denaro alle piccole e medie imprese e, in una fase successiva, investirà in fondi di venture capital fornendo capitale proprio alle start up e alle imprese in rapida crescita.

Le garanzie e i prestiti di *Innovfin* saranno assicurati da fondi accantonati nell'ambito di HORIZON 2020 e dal Gruppo BEI allo scopo di sostenere gli investimenti di R&I che, per loro natura, sono più rischiosi e difficili da valutare degli investimenti materiali. Tutti gli strumenti si basano sulla domanda e non su precedenti assegnazioni a settori, paesi o regioni. Nel prossimo futuro questi strumenti di debito saranno integrati da una serie di strumenti di capitale gestiti dal FEI. Agli strumenti saranno assegnati in totale circa 2,7 miliardi di € provenienti dal bilancio di HORIZON 2020, pari a quasi 80 miliardi di €.

I prodotti Innovfin

- **InnovFin Large Projects** (InnovFin per grandi progetti) intende migliorare l'accesso al capitale di rischio per i progetti di R&I avviati da: grandi imprese e midcap di medie e grandi dimensioni, università e istituti di ricerca, infrastrutture di R&I (comprese le infrastrutture che rendono possibile l'innovazione), partenariati pubblico-privato, veicoli o progetti per uso speciale (ivi compresi quelli che promuovono progetti innovativi e dimostrativi industriali su scala commerciale). Prestiti di entità compresa tra 7,5 milioni e 300 milioni di € saranno erogati direttamente dalla Banca europea per gli investimenti.
- **InnovFin MidCap Growth Finance** (Finanziamento InnovFin per la crescita delle midcap) offre garanzie o prestiti senior e subordinati (compreso il finanziamento mezzanino e quasi equity), al fine di migliorare l'accesso ai finanziamenti soprattutto per le midcap innovative di maggiori dimensioni (fino a 3000 dipendenti), ma anche le PMI e le piccole mid-cap. La Banca europea per gli investimenti erogherà direttamente prestiti da 7,5 milioni a 25 milioni di € ai beneficiari ammissibili negli Stati membri dell'UE e nei paesi associati.

- **InnovFin MidCap Guarantee** (Garanzia InnovFin per le midcap) offre garanzie o prestiti condizionati compresi tra 7,5 milioni e 25 milioni di €, al fine di migliorare l'accesso ai finanziamenti specialmente per le midcap innovative di maggiori dimensioni (fino a 3000 dipendenti). Questo strumento è attivato dalla Banca europea per gli investimenti e deve essere eseguito tramite intermediari finanziari - banche e enti finanziari - negli Stati membri dell'UE e nei paesi associati. Nell'ambito dello strumento, gli intermediari finanziari saranno garantiti contro una parte delle loro perdite potenziali dalla BEI, che offrirà anche controgaranzie alle istituzioni.
- **InnovFin SME Guarantee** (Garanzia InnovFin per PMI) fornisce garanzie o controgaranzie sul finanziamento con capitale di debito compreso tra 25.000 e 7,5 milioni di €, al fine di migliorare l'accesso al credito per le piccole e medie imprese innovative e per le midcap di piccole dimensioni (fino a 499 dipendenti). Questo strumento è attivato dal Fondo europeo per gli investimenti e deve essere applicato tramite intermediari finanziari - banche e enti finanziari - negli Stati membri dell'UE e nei paesi associati. Gli intermediari finanziari saranno garantiti dal FEI contro una parte delle perdite sostenute per il finanziamento tramite debito coperto nell'ambito dello strumento.

I servizi di consulenza InnovFin Advisory sono forniti dalla BEI e hanno una dotazione fino 28 milioni di € sul bilancio di HORIZON 2020; i servizi puntano a migliorare l'attrattiva finanziaria e la disponibilità a investire in grandi progetti che richiedono ingenti investimenti a lungo termine. La BEI offre consulenza anche per migliorare le condizioni di accesso al finanziamento del rischio per R&I.

I servizi si rivolgono soprattutto a promotori di grandi progetti di R&I che rispondono alle sfide sociali nell'ambito del programma HORIZON 2020. I servizi di consulenza dovrebbero accelerare lo sviluppo di progetti d'investimento con un valore degli investimenti di circa 20 miliardi di €.

Per maggiori approfondimenti, si rinvia ai siti:

<http://ec.europa.eu/research/index.cfm?pg=newsalert&year=2014&na=na-120614>

<http://www.gruppobper.it/>

<http://www.eib.org/products/blending/innovfin/>

http://ec.europa.eu/priorities/jobs-growth-investment/plan/index_fr.htm