



Banca  
europea per gli  
investimenti

*la banca dell'UE*

# Banca europea per gli investimenti

*La banca dell'UE*

*Gli strumenti finanziari BEI*

*Andrea Clerici*

*Bologna, 23.01.2015*



Banca  
europea per gli  
investimenti

*la banca dell'UE*

# Il Gruppo BEI

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



Principale istituzione di sviluppo  
di finanziamenti di rischio per le PMI innovative

# La banca dell'UE



- Partner finanziario naturale delle istituzioni dell'UE dal 1958
- Oltre il 90% dei finanziamenti è diretto ai Paesi membri dell'UE
- Azionisti: 28 Stati membri dell'UE

*Investire nella crescita dell'Europa*

## *Contribuiamo ad aggregare altri investimenti*

PRESTITI	PRESTITI ABBINATI A RISORSE DELL' UE	CONSULENZA
<p>Mutui</p> <p>Ma anche:</p> <p>Garanzie (finanziamento al commercio)</p> <p>Assunzione di partecipazioni</p>	<p>Abbinamento delle risorse della BEI con quelle del bilancio dell'UE (Iniziativa sulle obbligazioni di scopo a favore di progetti infrastrutturali)</p> <p>Finanziamento di progetti ad alto profilo di rischio nell'innovazione (Strumento InnovFin)</p>	<p>Preparazione e attuazione dei progetti (JASPERS)</p> <p>Sostegno ai partenariati pubblico- privato (EPEC)</p>

**Attrarre RISORSE per la crescita sul lungo periodo**

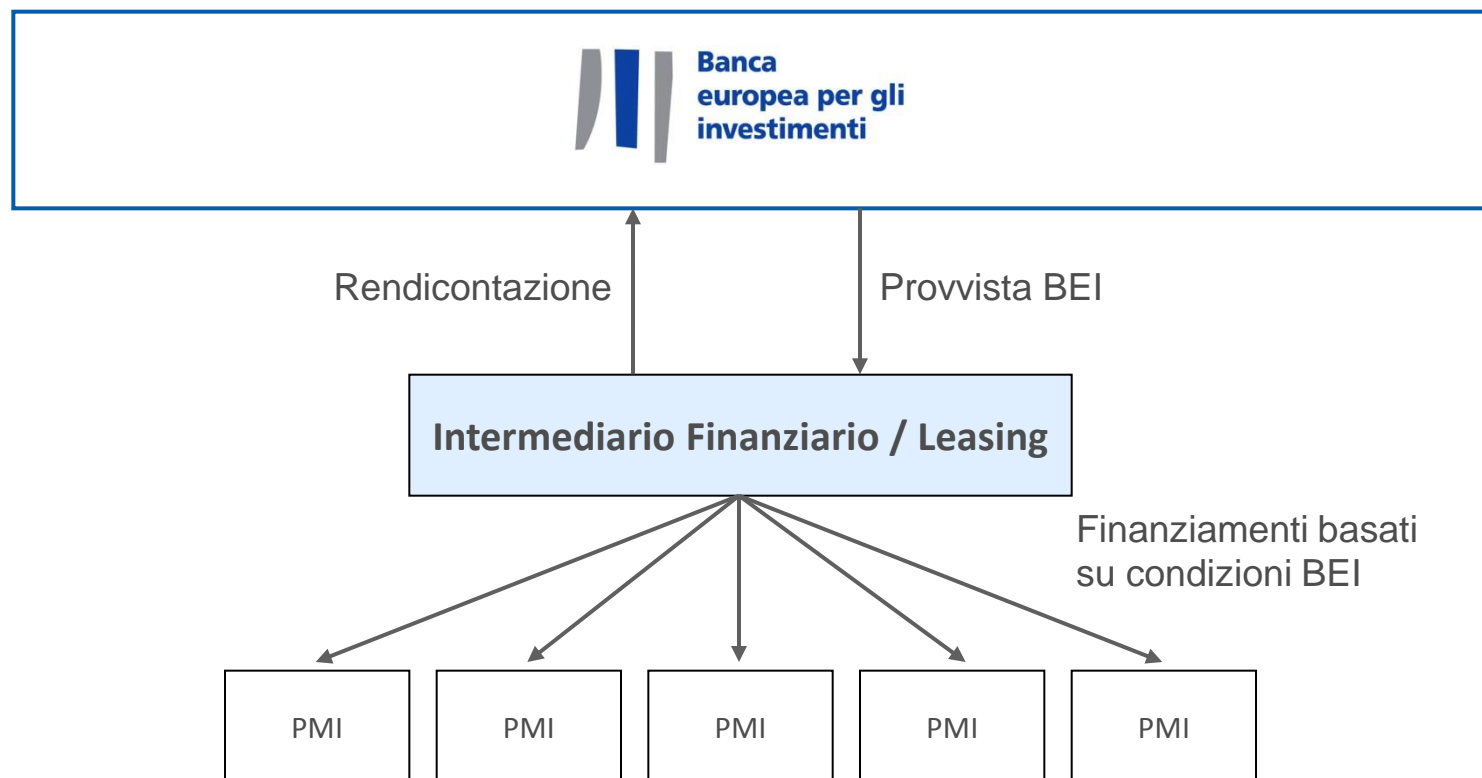
- **Prestiti diretti: progetti di grandi dimensioni** (costi di progetto > EUR 50m).  
Finanziamento BEI con possibile assunzione diretta di rischio sino al 50% dei costi di progetto (Caratteristiche specifiche sono previste nel caso di InnoVFin).
- **Framework loans / Linee di credito intermedie** (costi di progetto < EUR 50m).  
Linee di credito a supporto di specifici settori (efficienza energetica e energia rinnovabile).  
Istruttoria di credito interamente delegata all'intermediario.  
Finanziamento BEI sino al 50% dei costi di progetto.
- **Linee di credito per Mid-caps / Linee di credito intermedie** (costi di progetto < EUR 50m)  
Istruttoria di credito interamente delegata all'intermediario.  
Finanziamento BEI sino al 50% dei costi di progetto o 100% se i costi di progetto sono inferiori a EUR 25m.
- **Linee di credito per SME / Linee di credito intermedie** (costi di progetto < EUR 25m).  
Istruttoria di credito interamente delegata all'intermediario.  
Finanziamento BEI pari al 100% dei costi di progetto ( $\leq$  EUR 12,5m), incluso necessità permanenti di capitale circolante.



Banca  
europea per gli  
investimenti

*la banca dell'UE*

## Prestiti BEI per le PMI: schema di funzionamento

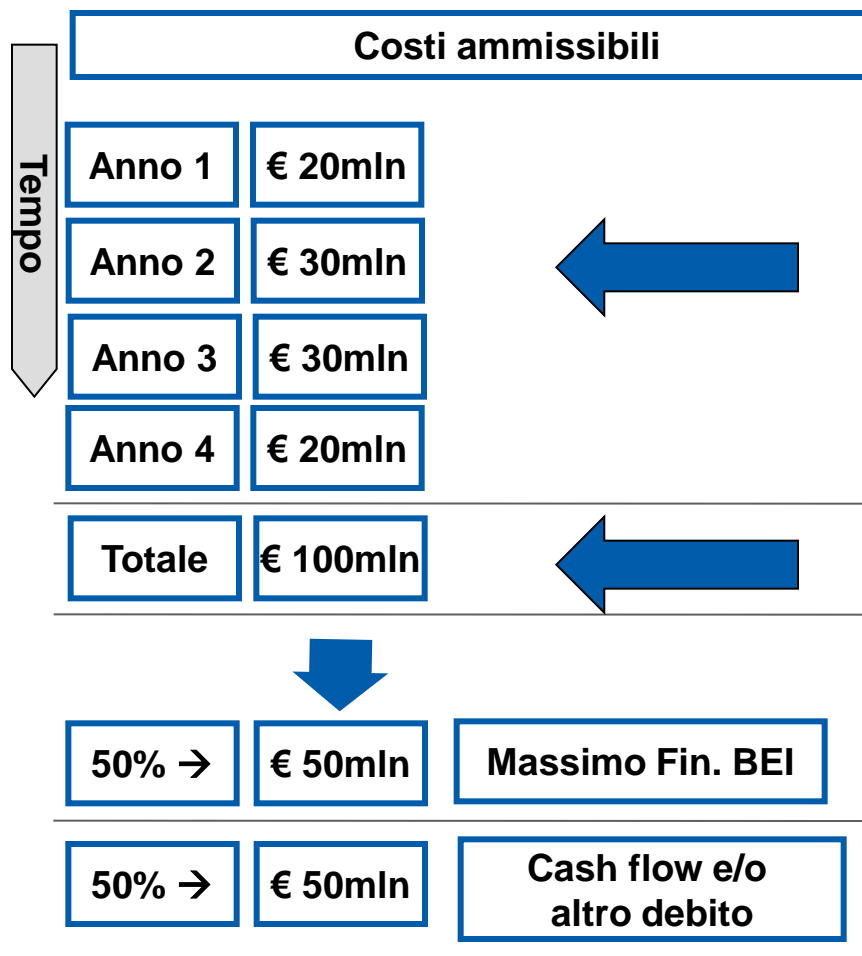


- 77.000 PMI finanziate nel periodo 2008-2014; 6.700 PMI finanziate nel 2014
- Totale nuovi finanziamenti verso PMI nel periodo 2008-2014: EUR 20,9 miliardi
- Nuove stipule di prestiti 2014 in Italia per PMI: EUR 5,1 miliardi



## Prestito individuale: schema tipico di funzionamento

### I costi finanziabili



La BEI supporta progetti che promuovano la crescita sostenibile e l'occupazione in Europa e oltre i suoi confini.

In particolare, le 4 grandi priorità per la banca sono:

- Innovazione e competenza
- Accesso ai finanziamenti / PMI
- Infrastrutture strategiche
- Azioni a favore del clima

I costi finanziabili sono tipicamente relativi a piani di investimento triennali/quadriennali

L'importo massimo finanziabile è pari al 50% del costo totale del progetto



Banca  
europea per gli  
investimenti

*la banca dell'UE*

# InnovFin

InnovFin (Horizon 2020) si fonda sul successo del meccanismo di condivisione del rischio (RSFF), sviluppato nell'ambito del Settimo programma quadro dell'UE per la ricerca e lo sviluppo tecnologico. Attraverso il meccanismo RSFF, 114 progetti di R&I hanno ricevuto oltre EUR 11 mld di finanziamenti.

InnovFin 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 che nei paesi associati ad Orizzonte 2020, il nuovo programma di ricerca dell'UE per il periodo 2014-20.

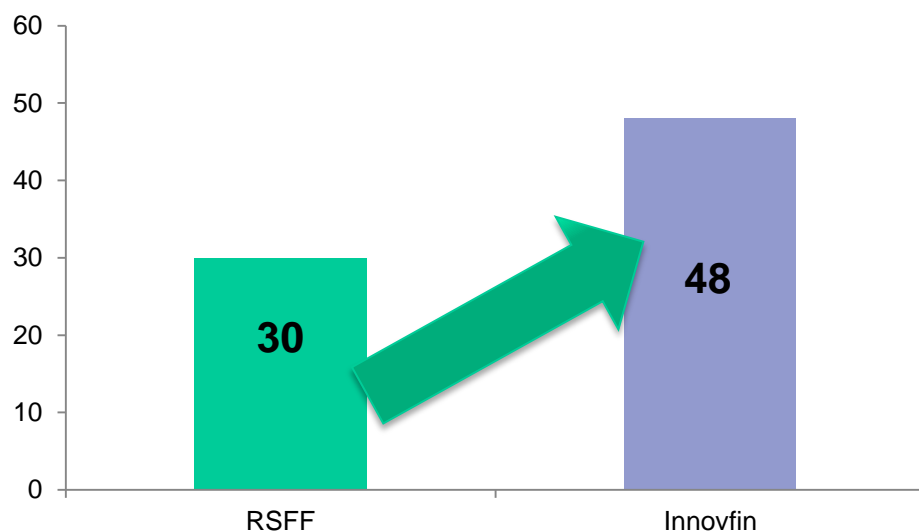
La Banca europea per gli investimenti erogherà prestiti alle medie e grandi imprese oppure garanzie alle banche che erogano tali prestiti. Il Fondo europeo per gli investimenti fornirà garanzie alle banche che prestano denaro alle piccole e medie imprese e, in una fase successiva, investirà in fondi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



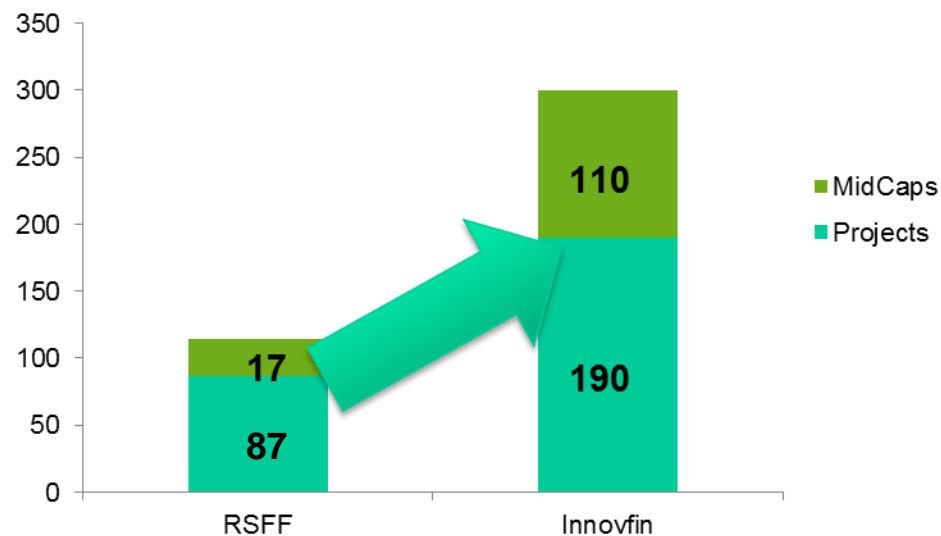
# InnovFin

Nel prossimo periodo di programmazione 2014-2020, è atteso un sostanziale aumento nel ricorso agli strumenti InnoVFin.

## Investimento totale dei progetti (EUR mld)



## Number of Projects





Banca  
europea per gli  
investimenti

*la banca dell'UE*

# Overview dei prodotti InnoVFin



*The EU bank*



Successore di “Risk Sharing Initiative – RSI” (Strumento di condivisione del rischio).

- Garanzie e controgaranzie su portafogli di prestiti a PMI e piccole Mid-caps innovative
- Copertura fino al 50% delle perdite creditizie incorse su nuove finanziamenti (prestiti, leasing, garanzie e obbligazioni\*)
- Commissioni: 0.5% per le PMI e 0.8% per le piccole Mid-caps sulla parte garantita

Prestiti ai beneficiari finali:

- Ammontare: da EUR 25 000 fino ad un massimo di EUR 7.5 milioni
- Durata: Non meno di 1 anno fino ad un massimo di 10 anni

Ponderazione zero ai fini del capitale regolamentare sulla parte garantita del portafoglio grazie al rating Aaa/AAA del FEI ed allo status di Banca Multilaterale di Sviluppo

- Bando di partecipazione aperto a partire dal 4 agosto 2014
- Budget disponibile stimato: EUR 5 miliardi per l'intero periodo di programmazione 2014-2020

\*Minibonds

## InnoVFin MidCap Guarantee

- Garanzie e controgaranzie agli intermediari finanziari su prestiti a Mid-caps innovative (< 3000 dipendenti), non eleggibili per il prodotto InnoVFin SME Guarantee.
- Prestiti ai beneficiari finali:
  - Ammontare: un massimo di EUR 50 milioni
  - Durata: non meno di 1 anno fino ad un massimo di 10 anni
- Ponderazione zero ai fini del capitale regolamentare sulla parte garantita del portafoglio grazie al rating Aaa/AAA del BEI, con possibilità per l'intermediario di incrementare l'importo del finanziamento.
- Abbinabilità al funding BEI.
- Processo di selezione dei beneficiari e due diligence delegata agli intermediari.
- Le prime operazioni "pilot" in chiusura. Possibili richieste di adesione a partire da gennaio 2015 secondo le modalità pubblicate nel sito web BEI.

**InnoVFin**

MidCap Growth Finance

Uno strumento congiunto BEI e Commissione della UE per sostenere i piani di investimento in innovazione, ricerca e sviluppo delle aziende europee di piccole e medie dimensioni (sino a 3.000 dipendenti).

Questo prodotto prevede procedure semplificate per le richieste di finanziamento con tempi di istruttoria ridotti rispetto allo standard.

- Tipologia di finanziamento: linee di credito senior a medio termine, MA anche prestiti subordinati o mezzanini.
- Ammontare: compreso fra EUR 7,5m e EUR 25m.

Valore aggiunto per le aziende

- Diversificazione delle fonti di funding con durate mediamente più lunghe e pricing attrattivi (rispetto ad altre forme alternative di finanziamento).
- Partner di medio termine senza obiettivo di riduzione dell'esposizione nel corso della vita del finanziamento.



Banca  
europea per gli  
investimenti

*la banca dell'UE*

# InnovFin per i grandi progetti

**InnovFin**  
Large Projects

- Finanziamenti diretti BEI per grandi imprese e Mid-caps di medie e grandi dimensioni, università e istituti di ricerca, infrastrutture di R&I (comprese le infrastrutture che rendono possibile l'innovazione), partenariati pubblico-privati che promuovono progetti innovativi e dimostrativi industriali su scala commerciale.
- Istruttoria di progetto interna alla BEI.
- Finanziamento del 50% del costo di progetto.
- Importo: compreso fra EUR 25-300 milioni.
- Durata: in funzione della vita economica dell'investimento.
- Contrattualistica sostanzialmente in linea con gli standard di mercato.

### Project advisory work

- Migliorare le condizioni di accesso al finanziamento per progetti complessi di R&I;
- Supporto a PPP, aziende private con focus su R&I, Iniziative congiunte di sviluppo tecnologico, clusters R&I

### Horizontal activities

- Migliorare l'informazione per l'accesso al credito (portale web, criteri,...);
- Elaborare studi di fattibilità per migliorare l'efficacia degli strumenti H2020 in funzione dei fabbisogni di specifici settori (R&I intensive)

**Facilitare l'accesso al funding RSI**



### **Il Gruppo BEI è un partner affidabile per il sostegno degli investimenti di lungo termine**

Eroga finanziamenti e fornisce supporto per la realizzazione di progetti tecnicamente validi e finanziariamente sostenibili, in partnership con il sistema bancario, attraverso:

- Linee di credito intermedie, quali prestiti per le PMI e Mid-caps.
- Fonti complementari di finanziamento per grandi progetti (fino al 50% del costo di investimento).

Inoltre il Gruppo BEI offre agli istituti intermediari:

- prodotti che facilitano l'accesso al credito per PMI e Mid-caps attraverso garanzie di portafoglio quali ad esempio InnoVFin SME o Mid-caps guarantee o ABS. Questi strumenti consentono di ridurre il consumo di capitale e il costo del finanziamento per il beneficiario finale, e nel caso di operazioni ABS attraggono altri investitori.



**Grazie per l'attenzione!**

**Per ulteriori informazioni**

<http://www.bei.org/>

[info@bei.org](mailto:info@bei.org)

Tel: +352 43 79 22 000

Fax: +352 43 79 62 000

<http://www.eif.org/>

[info@eif.org](mailto:info@eif.org)

Tel: +352 24 85 1

Fax: +352 24 85 81301