



Banca
europea per gli
investimenti

la banca dell'UE

Banca europea per gli investimenti

Gruppo BEI: PMI per occupazione e crescita

Convegno ABI «Credito al Credito»

*Marguerite Mc Mahon
Roma, 28 novembre 2013*



- **Gruppo BEI – cifre principali**
- **Gruppo BEI – risposta al Consiglio europeo di giugno 2013**
- **Gruppo BEI - Strumenti standard e novità per le PMI**
- **Fondi europei 2014 - 2020**



La Banca europea per gli investimenti

La Banca per i finanziamenti a lungo termine a sostegno dei progetti europei

- Istituzione finanziaria sovranazionale, creata con il Trattato di Roma ed il cui capitale è detenuto dai 28 Stati membri dell'UE.
- Rating AAA/AAA/Aaa.
- Istituzione *Policy-driven*.
- Finanzia a MLT progetti coerenti con gli obiettivi europei, tecnicamente validi, finanziariamente sostenibili e con un ritorno economico, nel rispetto della normativa nazionale e comunitaria (con particolare riferimento a *procurement* e ambiente).
- Ruolo complementare: finanziabilità al massimo del 50% del costo di ciascun progetto.
- **Consolidata partnership con i sistemi bancari nazionali.**
- Venture capital/garanzia per le PMI centralizzata dal Fondo europeo per gli investimenti (FEI), di cui la BEI è azionista di riferimento.



Banca europea per gli investimenti

Obiettivi prioritari del Gruppo all'interno dell'UE:

- ❖ Coesione e convergenza.
- ❖ Piccole e Medie Imprese (PMI) e Midcaps
- ❖ Lotta al cambiamento climatico.
- ❖ Economia della Conoscenza.
- ❖ Reti Transeuropee di Trasporto, Energia e Comunicazione (TENs).
- ❖ Energia sostenibile, competitiva e sicura

All'esterno della UE: lotta al cambiamento climatico e supporto del settore privato



2012 Cifre principali

- **Prestiti**
- Unione europea: EUR 44,7 miliardi
- *di cui Italia* EUR 6,8 miliardi
- Paesi partner: EUR 7,4 miliardi
- Totale dei prestiti: EUR 52,2 miliardi

- **Raccolta** EUR 71,3 miliardi

- **Capitale sottoscritto** EUR 242,4 miliardi
(al 31.12.2012)

La BEI ha una solida relazione con il settore pubblico, industriale e bancario per il finanziamento di una lunga serie di progetti di diversa scala e in diversi settori. L'Italia è storicamente la maggiore beneficiaria dei prestiti BEI.

- Le **PMI** rappresentano il 25-35% delle nuove stipule ogni anno, e le aziende italiane sono di gran lunga il maggior beneficiario di questi prestiti.
- **Altri settori** tradizionalmente finanziati sono l'energia, le telecomunicazioni, il sistema idrico e i trasporti. I prestiti rivolti alla Ricerca e Sviluppo sono gradatamente aumentati dal 2007.





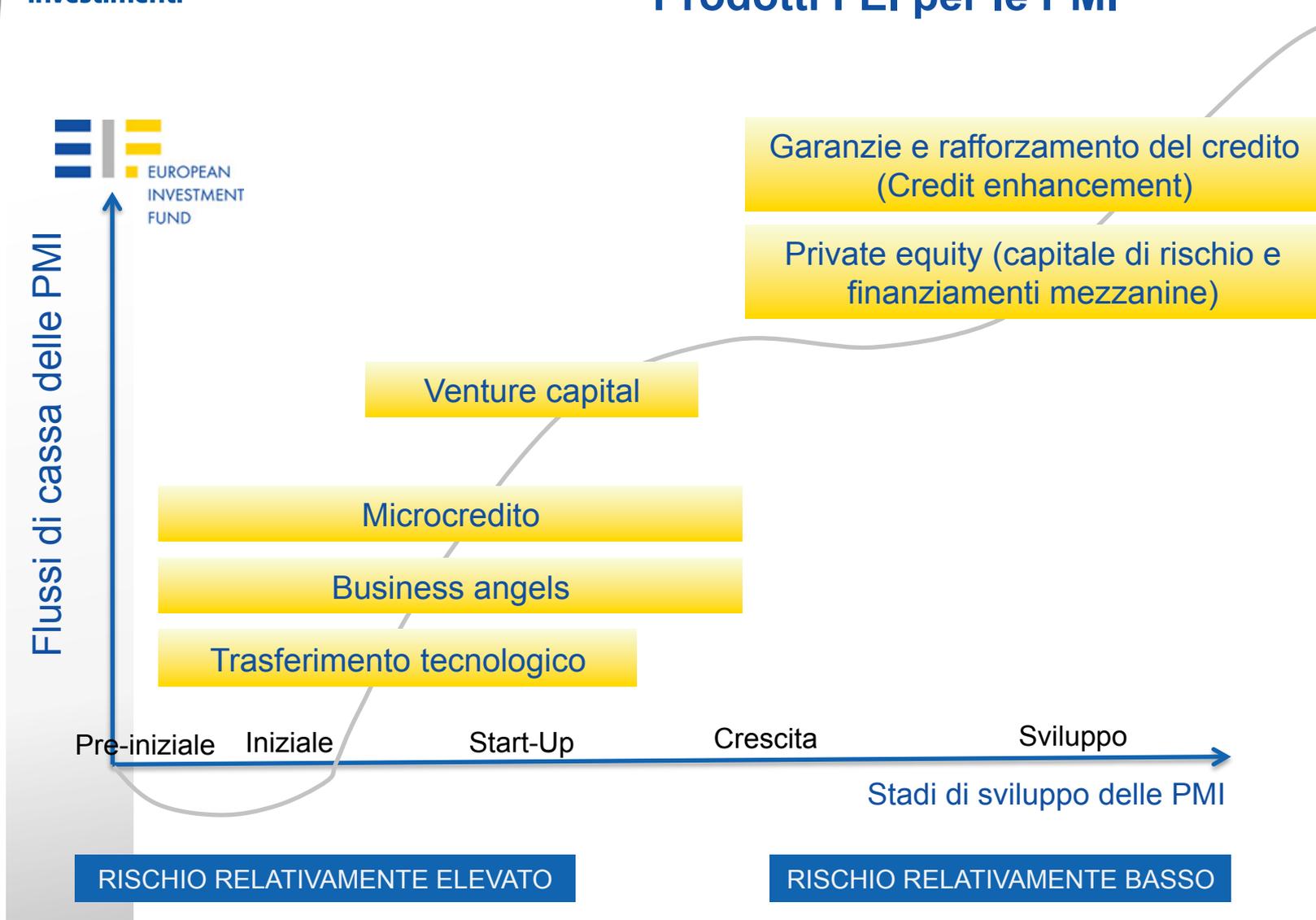
Il Fondo europeo per gli investimenti

«Capitale di rischio e garanzie alle PMI»

- Parte del gruppo BEI.
- Azionisti: BEI (62%), Commissione europea (30%), altre istituzioni europee (8%)
- Rating AAA/AAA/Aaa.
- Status di Multilateral Development Bank.
- Venture capital/garanzia per le PMI.
- Leader in Europa nello sviluppo del finanziamento all'imprenditorialità e all'innovazione.

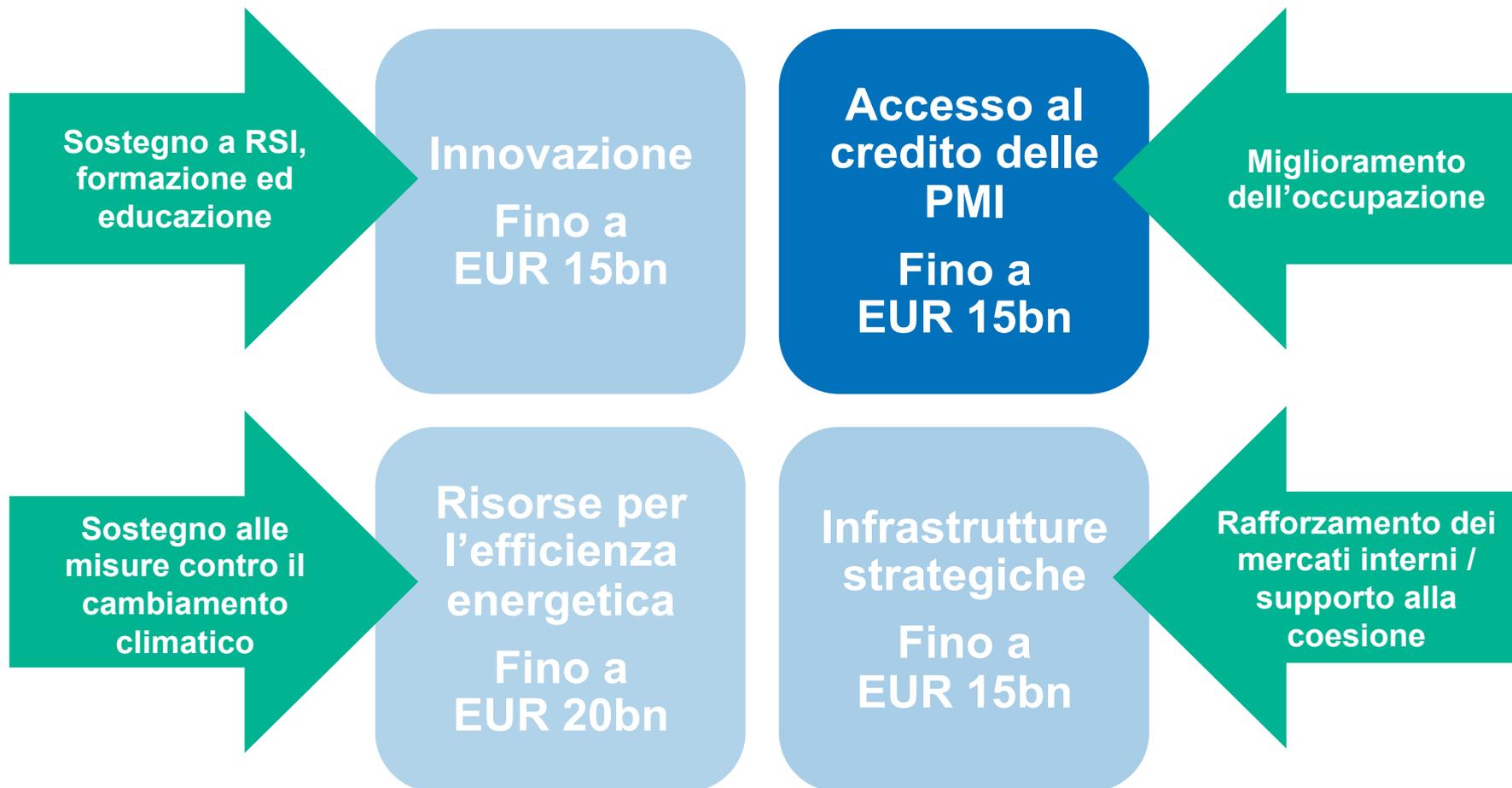


Prodotti FEI per le PMI



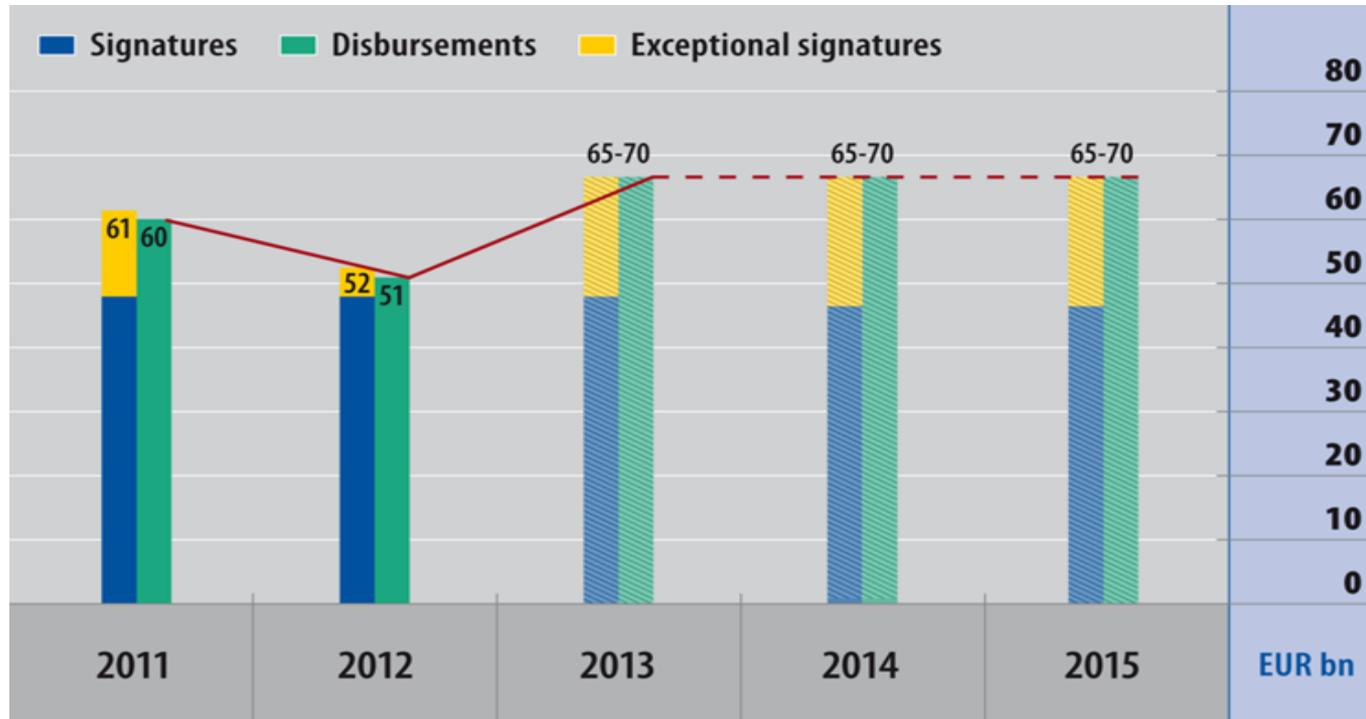


La strategia della BEI per la crescita e l'occupazione nella EU





Finanziamenti e erogazioni dal 2011 al 2015



A giugno 2012 il Consiglio europeo ha deciso di aumentare il capitale della BEI di EUR 10 mld. A giugno 2013 lo stesso Consiglio ha previsto che per il periodo 2013-2015 l'attività della BEI sia incrementata di almeno il 40% rispetto agli anni precedenti.



Stipule per complessivi EUR 14,7 miliardi di cui EUR 13bn destinati alla UE

- Effetto leva pari EUR 36,5bn (prestiti per PMI)
- Sostegno a favore di 150.000 PMI e mid-cap

Prestiti per le PMI per complessivi EUR 12.1 miliardi nel 2012 (+18% rispetto al 2011)

di cui EUR 10.5 miliardi destinati all'EU (+ 14%)

- Allocazioni per complessivi EUR 10,7 miliardi (+14%) attraverso 79,000 prestiti a PMI e mid-cap
- Importo medio della singola allocazione EUR 124.000 (circa la metà delle allocazioni di importo inferiore a EUR 30.000)

Investimenti in fondi di Venture Capital (VC) e private equity (PE) da parte del FEI a favore di 63 fondi, per rafforzare l'equity nelle imprese per complessivi EUR 1,4 miliardi (+20%)

Garanzie e microfinanza da parte del FEI per complessivi EUR 1,2 miliardi tramite 43 intermediari

Iniziativa JEREMIE da parte di BEI EUR 600m tramite 14 fondi

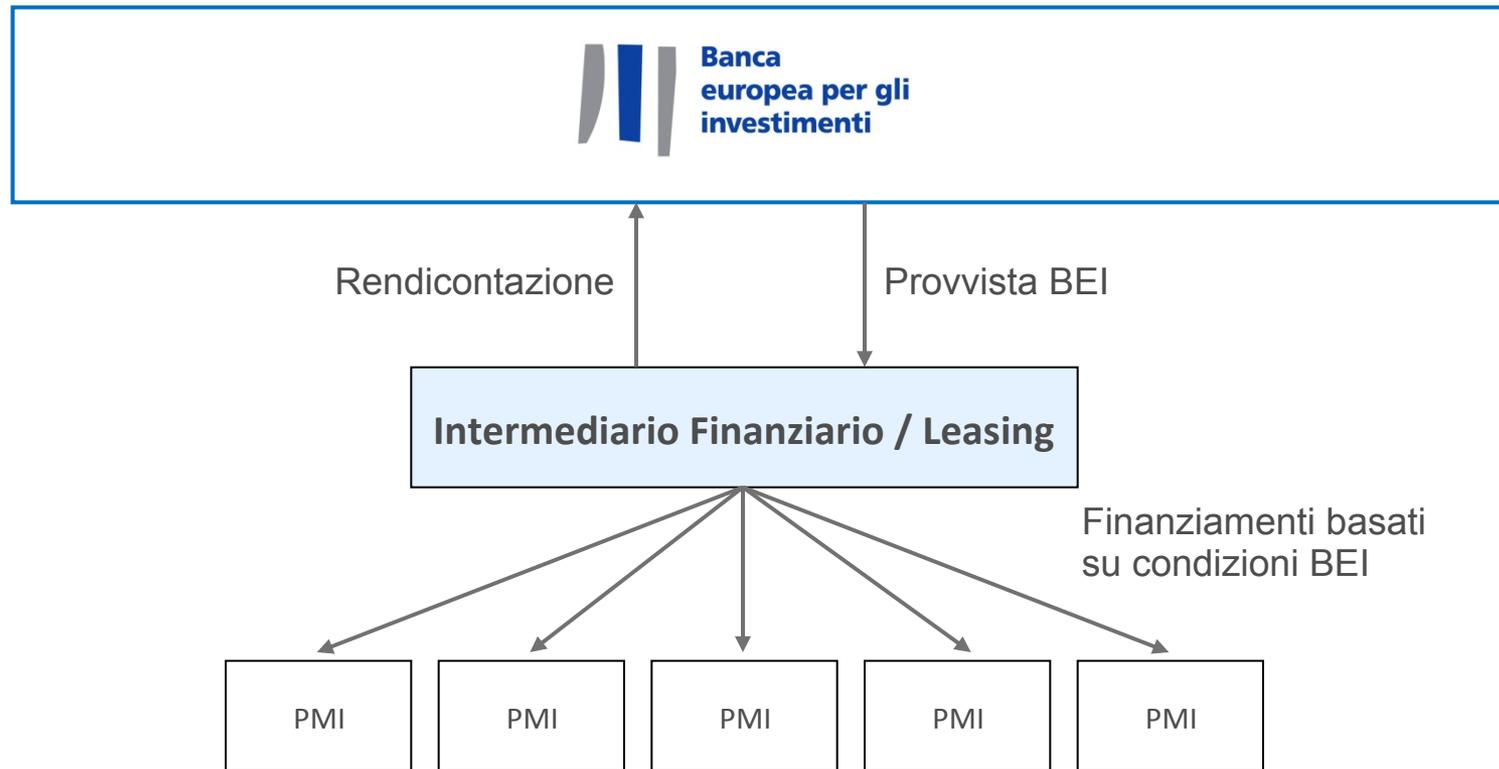
European Progress Microfinance Facility gestita dal FEI (EUR 40m commitments)



- In Europa, le PMI impiegano circa il 91% della forza lavoro, costituendo anche un elemento chiave per la coesione sociale. Ci si attende che, nei prossimi anni, circa 85% di nuovi posti di lavoro saranno creati dalle PMI.
- Promuovere l'accesso al credito per le PMI e supportare iniziative per incentivare la crescita e l'occupazione sono e rimangono obiettivi prioritari per la BEI.
- In Italia la BEI eroga prestiti per le PMI in collaborazione con più di 30 gruppi bancari.
- L'attività in favore delle PMI si è fortemente incrementata a partire dal 2008, anche grazie all'introduzione dell'accordo quadro con Confindustria-ABI e alle collaborazioni con la Cassa Depositi e Prestiti nell'ambito dell'accordo quadro firmato nel 2009.
- La lista degli istituti bancari italiani che gestiscono prestiti BEI per le PMI è disponibile alla pagina: <http://www.eib.org/projects/topics/sme/index.htm>
- Il nuovo aumento di capitale della BEI (EUR 10 miliardi) è funzionale ad un incremento dei volumi di lending in favore dell'economia reale, in particolare PMI e Midcaps per almeno il 40% nel periodo 2013-2015.



Prestiti BEI per le PMI: schema di funzionamento



- 62.000 PMI finanziate nel periodo 2008-2012
- Totale nuovi finanziamenti verso PMI nel periodo 2008-2012: EUR 12,4 miliardi
- Nuove stipule di prestiti 2012 in Italia per PMI: EUR 2,5 miliardi



Prestiti BEI per le PMI *Caratteristiche principali (1)*

- Beneficiari Finali: PMI (società autonoma con un massimo di 250 dipendenti) operanti in settori finanziabili (qualunque settore economico ad eccezione dei settori eticamente sensibili, p.es. armi, tabacco, giochi e scommesse, ecc.).
- Caratteristiche dei finanziamenti ai Beneficiari Finali PMI
 - Importo: I fondi BEI possono coprire fino al 100% degli investimenti (di massimo EUR 25m) per un ammontare fino a 12,5m EUR.
 - Durata: minimo 2 anni e comunque definita in funzione del ciclo economico del progetto finanziato.
 - Struttura: finanziamenti a medio/lungo termine (incluso leasing operativo e finanziario).
 - Scopo: finanziamenti per acquisto, rinnovo e/o estensione di beni materiali (esclusi i terreni); investimenti in beni immateriali (es. R&S); necessità permanenti di capitale circolante. Sono escluse attività di puro sviluppo immobiliare e di natura puramente finanziaria.
 - Impegno da parte del Beneficiario Finale al rispetto della normativa comunitaria e nazionale in materia di tutela ambientale, appalti (laddove applicabile).



Caratteristiche principali (2)

Impegni a carico dell'intermediario finanziario:

- Periodo di allocazione: 12 mesi.
- Obbligo di rendicontazione delle allocazioni: finanziamenti pari al 100% degli investimenti (fino a EUR 12.5m).
- Addizionalità: obbligo di mettere a disposizione delle PMI ulteriori fondi a medio termine (durata superiore a 2 anni) per un ammontare almeno pari al prestito BEI.
- Trasparenza nell'utilizzo dei fondi BEI: Comunicazione alle PMI dell'intervento BEI (p.es. paragrafi informativi nei contratti dipendenti, menzione sul sito web dell'intermediario).
- Vantaggio finanziario alle PMI: obbligo contrattuale di trasferire una quota significativa del vantaggio finanziario offerto dalla provvista BEI e quantificato sulla base dei tassi di finanziamento teorici a medio/lungo termine.
- Obbligo di riutilizzo dei fondi: secondo i medesimi criteri o prepagamento della quota relativa del prestito BEI.

Possibilità di combinare i fondi BEI per le PMI con strumenti di garanzia pubblici (p.es. Fondo di Garanzia) e/o la Risk Sharing Instrument (RSI) del FEI. Prime garanzie RSI stipulate con Banco Popolare, Cassa di Risparmio di Cento, Albaleasing e Credito Valtellinese.

Le forme innovative di sostegno alle PMI

Programma “Skills for Jobs – Investing in Youth”

- EUR 6 miliardi a sostegno dell’occupazione giovanile, tramite linee di credito che promuovano l’accesso al credito delle PMI (“Investing in youth”) che investono in programmi di formazione, orientamento professionale e apprendistato giovanile (“Investment in Skills”).
- Prestiti agevolati BEI a PMI e Midcaps, che soddisfino alcuni prerequisiti (assunzione di giovani di età compresa fra i 15-25 anni) o che offrono corsi di formazione a giovani.
- In corso di approvazione una linea di EUR 200m, dedicata al finanziamento di progetti promossi da PMI o Midcaps che danno lavoro ad almeno un giovane (3 per le Mid-Cap) di età compresa fra i 18 ed i 29 anni e/o a Start-Up. Manifestazioni di interesse già espresse da alcune banche. Prime stipule previste nei primi mesi del 2014.



- Sostegno/rilancio del commercio internazionale delle PMI.
- BEI fornisce alle banche internazionali (confirming bank) le necessarie garanzie sulle operazioni di Trade Finance delle banche locali (il cui rating è in questo momento sotto il livello minimo accettabile dalle policy di rischio di credito delle banche internazionali). Grazie alle garanzie BEI agli istituti internazionali, le banche locali garantiscono alle PMI l'accesso al credito di breve termine necessario per continuare le proprie attività di import/export (p.es. conferma di lettere di credito, advance payment bonds, bid bond).
- Primo progetto di complessivi EUR 500m dedicato alla Grecia approvato a fine 2012 e finalizzato nel giugno 2013. Prime garanzie BEI emesse.
- Secondo progetto a favore di Cipro di complessivi EUR 150m recentemente approvato.
- Possibile estensione dell'iniziativa ad altri paesi membri (una volta confermato un effettivo fabbisogno di mercato).



Risk Sharing Facility for innovative SMEs (RSI)

- Nuovo strumento di condivisione del rischio, introdotto nel febbraio 2012 (su basi pilota), finalizzato ad agevolare l'accesso al credito di PMI e Mid-cap (<500 dipendenti) orientate alla innovazione, ricerca e sviluppo,
- Garanzia finanziaria a prima richiesta - diretta e indiretta (controgaranzia ai Confidi) - agli intermediari finanziari (IF) selezionati dal FEI secondo un processo predefinito (cfr. <http://www.eif.org/RSI>). Offre la copertura al 50% dell'eventuale default su ciascun finanziamento coperto da garanzia RSI, con condivisione pro-rata dei recuperi. Abbatte il rischio di credito e, dato lo status di Multilateral Development Bank, azzerà l'assorbimento di capitale sul 50% garantito.
- 170 operazioni coperte sin d'ora. Estensione del progetto pilota e budget più elevato sono attesi per il periodo 2014-2020.
- **JOINT EIB – EIF ABS for SMEs**
- - Un'iniziativa congiunta BEI – FEI per promuovere ABS su portafogli di prestiti alle PMI.
- BEI sottoscrive la tranche senior, mentre il FEI offre credit enhancement su altre tranches dello stesso ABS ad altri investitori.

<p>COSME Competitiveness of Enterprises and SMEs</p>	<ul style="list-style-type: none"> • nuovo programma per la competitività delle PMI • garanzie con focus particolare sui finanziamenti alle PMI fino a 150.000 euro • capitale di rischio per le PMI nella fase di crescita ed espansione (http://access2eufinance.ec.europa.eu)
<p>HORIZON 2020</p>	<ul style="list-style-type: none"> • garanzie per le PMI e piccole Mid-cap innovative/orientate alla ricerca, sviluppo e innovazione • capitale di rischio nella fase iniziale e di start-up
<p>I fondi strutturali europei</p>	<ul style="list-style-type: none"> • prestiti, garanzie, capitale di rischio o grants per le PMI nell' ambito dei diversi Programmi Operativi.
<p>Il Programma per l'Occupazione e l'Innovazione Sociale</p>	<ul style="list-style-type: none"> • micro-prestiti attraverso intermediari di microfinanza a livello nazionale/regionale • Supporto per le imprese sociali con un fatturato annuale e un attivi inferiore a 30 milioni di euro.

- Il tutto per aumentare il sostegno alle PMI.
- Nelle prossime settimane saranno definite le modalità tecniche di implementazione.
- A seguire, BEI o FEI pubblicheranno un avviso pubblico per le relative manifestazioni d'interesse con informazioni dettagliate.
- Attivazione in cooperazione con intermediari finanziari: UN'OCCASIONE DA NON PERDERE.



Conclusioni

In conclusione, occorre ricordare che il Gruppo BEI continua a lavorare con la Commissione europea per mettere a punto i dettagli della **SME Initiative** da rendere operativa già nel 2014.

L'iniziativa unisce alle risorse del Gruppo BEI i fondi strutturali ESIF (European Structural and Investment Funds), e quelli degli altri programmi UE (COSME/Horizon 2020), previsti nel prossimo Multi-Annual Financial Framework (MFF).

Il tutto è destinato ad aumentare il sostegno alle PMI in ogni paese membro ricorrendo a diversi strumenti finanziari. Prossimamente saranno completati i lavori sulle modalità tecniche di dispiegamento di questa importante iniziativa.



Banca
europea per gli
investimenti

la banca dell'UE

Grazie per l'attenzione!

Per ulteriori informazioni

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

info@bei.org

Tel: +352 43 79 22 000

Fax: +352 43 79 62 000

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

info@eif.org

Tel: +352 24 85 1

Fax: +352 24 85 81301