



European  
Commission



# IL PIANO JUNCKER PER LE PMI

Daria Ciriaci, Consigliere Economico, Rappresentanza della Commissione Europea in Italia

[#InvestEU](#)

## Sommario

- Cos'è il Piano Juncker?
  - Qualche dato
  - Su quali pilastri si fonda?
  - A chi si rivolge?
- Cosa è il Fondo europeo per gli investimenti strategici?
  - Una PMI come accede ai finanziamenti del FEIS?
  - Piano Investimenti e PMI in Italia: overview
  - Esempi di PMI europee e PMI italiane che sono state finanziate
- Cosa succede dopo il 2020?

## Cos'è il Piano Juncker?

→ Uno sforzo collettivo e coordinato a livello UE per promuovere gli investimenti nell'economia reale

Il suo scopo è:

1. rafforzare la **creazione di posti di lavoro** e la **crescita**;
2. accrescere la **competitività**;
3. consolidare della **capacità produttiva e infrastrutturale**.

Obiettivi globali:

- Migliorare il **contesto** per gli investimenti
- Attivare **almeno 500 miliardi di euro entro il 2020** (inizialmente 315 entro il 2018).

## Qualche dato: gli obiettivi raggiunti (Maggio 2018)



A maggio 2018, il **Fondo europeo per gli investimenti strategici** ha stimolato **287.4 miliardi** di nuovi investimenti in **28 Stati membri** (il **91%** del target 2018: 315 miliardi).



Ci si attende che **635 000 piccole e medie imprese e imprese a media capitalizzazione** beneficeranno di maggiore accesso ai finanziamenti.



Oltre **300,000** posti di lavoro creati finora, si prevedono **700,000** nuovi posti di lavoro per il 2020.



Proposta avanzata a settembre 2016 di istituire un nuovo **Piano europeo per gli investimenti esterni (PIE)** per favorire gli investimenti in Africa e nel vicinato dell'UE.

## Su quali e quanti pilastri si fonda?

### 1. Fondo europeo per gli investimenti strategici (FEIS)

→ Ridurre le difficoltà per gli investimenti più rischiosi di ottenere credito

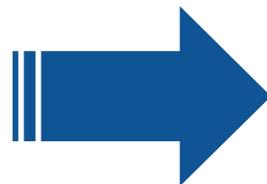
### 2. Il portale dei progetti di investimento europei e un polo europeo di consulenza sugli investimenti.

→ Assicurare che le risorse arrivino all'economia reale

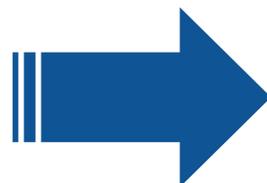
### 3. Migliorare il **contesto degli investimenti**

→ L'obiettivo generale è eliminare gli ostacoli agli investimenti e creare una regolamentazione più semplice, più efficace e più prevedibile nell'UE, in particolare nei settori delle infrastrutture.

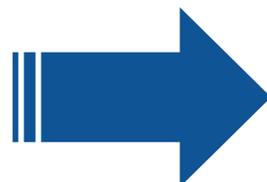
## A chi si rivolge?



Aziende private (settori eligibili)



Imprese pubbliche o private di pubblici servizi



PMI - ( $\leq 250$  impiegati) o aziende a media capitalizzazione ( $\leq 3\ 000$ )

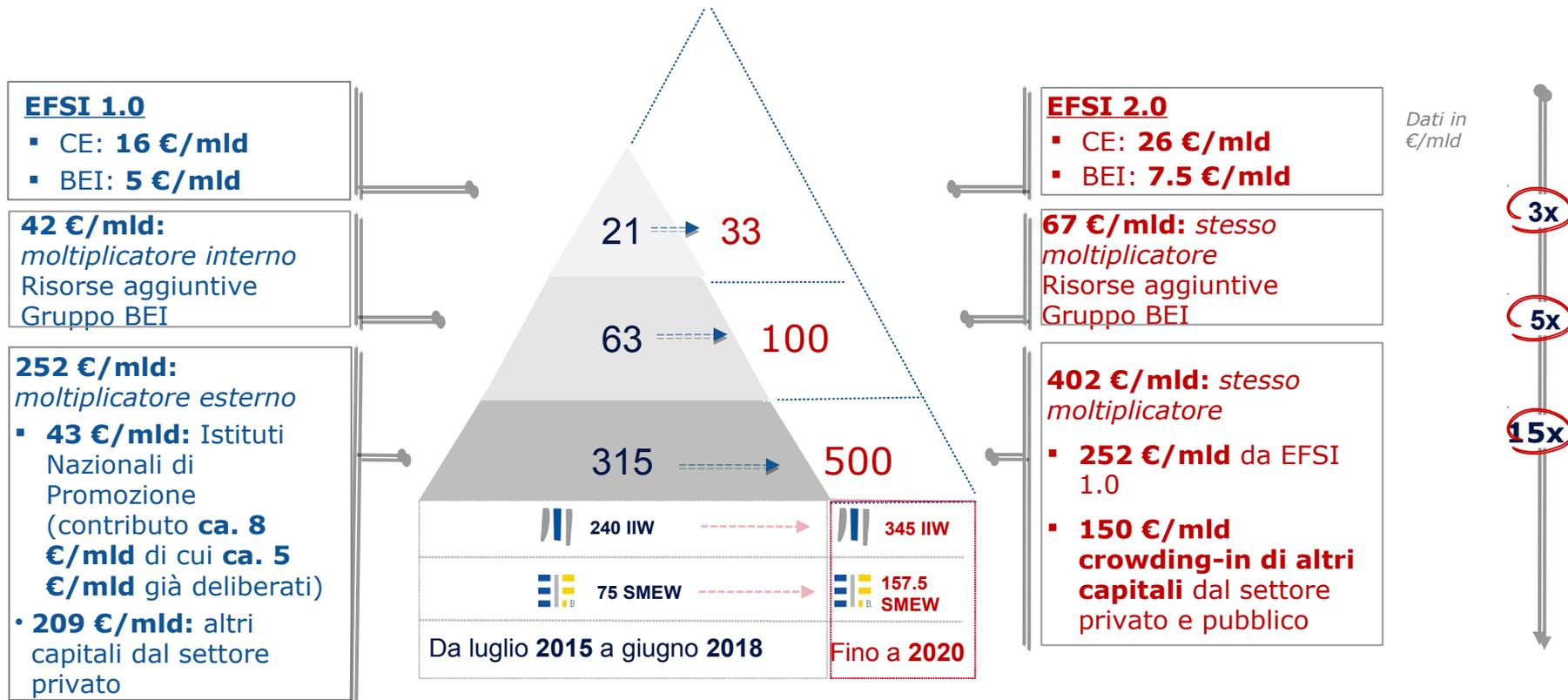
Piattaforme di investimento

Banche Promozionali Nazionali o altri intermediari finanziari

### **STRUMENTI FINANZIARI, NON SOVVENZIONI A FONDO PERDUTO**

Almeno 1/4 della disponibilità del FEIS è destinato a progetti presentati dalle PMI e da società mid-cap.

# Il Fondo europeo per gli investimenti strategici (FEIS): ieri e oggi



## Una PMI come accede ai finanziamenti del FEIS?

- Tramite la finestra del FEIS dedicata alle PMI, operata dal FEI, e sempre tramite il canale dell'intermediazione finanziaria
  - Sul sito FEI la lista degli intermediari finanziari:  
[http://www.eif.org/what\\_we\\_do/where/it/index.htm](http://www.eif.org/what_we_do/where/it/index.htm)
- L'idea alla base è quella di fornire finanziamenti a rischio tramite investitori privati.
- L'approvazione finale del finanziamento è a carico esclusivo del soggetto intermediario così come la determinazione di importo, tassi e durata.

# Intermediari EIF Italia: esempio

Selected Financial Intermediary	What is available?	Who is eligible?	EU Initiative
<ul style="list-style-type: none"> <li>Alba leasing</li> <li>Banca Sella</li> <li>Banca Cassa di Risparmio di Savigliano</li> <li>Banco Popolare</li> <li>Banca Popolare di Bari</li> <li>Banca Popolare Pugliese</li> <li>Banca di Cambiano</li> <li>Banca di Castagneto Carducci</li> <li>Banca di Pisa e Fornacette</li> <li>Banca di Viterbo</li> <li>Cariparma Group</li> <li>Credito Valtellinese</li> <li>Iccrea Banking Group</li> <li>Iba Leasing</li> <li>Tenax Capital Limited</li> <li>Unicredit</li> <li>Confidi Systema!</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Loans</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Innovative SMEs &amp; Small Mid-Caps</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>InnovFin Guarantee Facility</li> <li>EFSI-Investment Plan for Europe</li> </ul>
			<ul style="list-style-type: none"> <li>Banco delle Tre Venezie</li> <li>HI CrescItalia PMI Fund</li> <li>Springrowth SGR</li> <li>MISE</li> <li>BPER</li> <li>CREDEM</li> <li>CREDEM</li> <li>Fondo di Garanzia per le PMI</li> <li>PerMicro</li> <li>Banca Etica</li> <li>BCC Emil Banca</li> <li>BCC Mediocrafi</li> <li>Cofiter</li> <li>Artigiancredito Toscano</li> <li>Confartigianato Fidi Piemonte</li> <li>Federfidi Lombarda</li> </ul>
			<ul style="list-style-type: none"> <li>Loans</li> <li>Loans</li> <li>Loans</li> <li>Loans</li> <li>Loans</li> <li>Loans</li> <li>Loans</li> <li>Loans</li> <li>Micro-loans</li> <li>Micro-loans</li> <li>Loan guarantees</li> </ul>
			<ul style="list-style-type: none"> <li>SMEs and Small Mid-caps</li> <li>SMEs</li> <li>SMEs</li> <li>Innovative SMEs &amp; Small Mid-Caps</li> <li>SMEs</li> <li>Micro-enterprises including individuals</li> <li>Micro-enterprises including individuals</li> <li>SMEs</li> </ul>
			<ul style="list-style-type: none"> <li>EREM CBSI</li> <li>EREM</li> <li>SME Initiative</li> <li>InnovFin Guarantee Facility</li> <li>COSME</li> <li>EaSI</li> <li>Progress Microfinance</li> <li>CIP</li> </ul>

## Quali caratteristiche deve avere un progetto per usufruire della garanzia EFSI?

- Essere economicamente e tecnicamente sostenibili
- Contribuire agli obiettivi dell'UE, inclusa la crescita sostenibile e l'occupazione
- Abbastanza maturi da essere bancabili
- Con un valore proporzionato al rischio assunto

Inoltre:

- I progetti o soggetti finanziati **non devono necessariamente presentare profili di rischio elevati** anche se la sezione per le PMI permette agli operatori e agli intermediari finanziari di assumersi un rischio supplementare rispetto a quello che il mercato sarebbe pronto ad accettare.
- In questo modo le PMI hanno maggiori possibilità di reperire finanziamenti per progetti che finora non avevano trovato sostegno finanziario.

## Piano Investimenti e PMI in Italia: overview



- **66 accordi con intermediari finanziari approvati**
- **2,3 miliardi di finanziamenti totali**
- **24 miliardi di investimenti attivati**
- **210.832 PMI e *mid-caps* beneficiarie**

## Esempi di progetti finanziati in Europa alle PMI

**Obiettivo: favorire lo sviluppo e l'utilizzo di tecnologie innovative per velocizzare il recupero dei pazienti**

**Cosa? →** Il finanziamento previsto dal piano di investimenti ha consentito all'azienda spagnola Exovite di creare **nuovi trattamenti** per i pazienti con fratture ossee e rendere **più efficaci le cure di follow-up**.

- La PMI spagnola Exovite ha sviluppato un metodo innovativo per la cura delle fratture ossee e delle patologie muscoloscheletriche, che aiuta i pazienti a guarire più rapidamente.
- L'azienda utilizza la stampa 3D per produrre tutori ergonomici su misura, leggeri e durevoli, da applicare agli arti dei pazienti.
- Utilizzando il software su smartphone, i medici possono monitorare i progressi in remoto senza che i pazienti effettuino visite frequenti in ospedale.

**Come? →** Il fondatore dell'azienda si è aggiudicato un finanziamento da parte di CERSA, ente spagnolo specializzato in prestiti a PMI, attraverso il programma europeo per chi innova (InnovFin) garantito dal FEI tramite il piano di investimenti per l'Europa.

**Dove? → Spagna**

## Esempi di progetti finanziati in Europa alle PMI

### Obiettivo: sostenere gli investimenti in nuovi macchinari

**Cosa? →** Mani Foods , pluripremiato produttore di olive Kalamata, ha potuto fare un salto in avanti nell'attività di esportazione ed espandersi in **nuovi mercati**. L'azienda ha potuto acquistare le strumentazioni necessarie a mantenere il passo con la crescente domanda e ad accettare nuove commesse.

Questo le ha permesso di sviluppare tre nuove linee di produzione e raddoppiare il personale.

**Come? →** La Banca Nazionale greca ha concesso un prestito garantito dal FEI tramite il piano di investimenti per l'Europa e il COSME, programma per la competitività delle imprese e Pmi, permettendo di investire nei macchinari necessari.

**Dove? → Grecia**

## Esempi di progetti finanziati in Europa alle PMI

**Obiettivo: Investire nella silvicoltura per il cash flow ma anche per i violini e la poesia**

**Cosa? →** Il piano di investimenti ha consentito a numerose piccole aziende irlandesi di rilanciare l'industria attorno all'abete Sitka. Questa particolare specie resistente e di rapida crescita può essere sfruttata per più usi, nelle costruzioni, nell'uso come pallet, produzioni di chitarre, violini, arpe, pianoforti, yacht e in passato anche per aerei.

L'obiettivo è quello di passare da 2-3% all'11-12% della superficie forestale dell'isola. Grazie ai sussidi l'Irlanda ha ora 19 500 proprietari di foreste private.

**Come? →** Il programma di sovvenzioni finanziato dall'UE ha incentivato gli agricoltori a convertire i terreni agricoli in foreste

**Dove? → Irlanda**

## Esempi di progetti finanziati in Europa alle PMI

### **Obiettivo: Migliorare il processo produttivo e la tecnologia nell'ambito dei supercondensatori**

**Cosa? →** La Skeleton Technologies, azienda estone ha investito nel settore dei supercondensatori trovando il modo di realizzare un sistema efficiente che non prevedesse l'uso della noce di cocco carbonizzata, componente finora indispensabile. Questo ha permesso di trovare una soluzione inorganica al problema facendo risparmiare svariati milioni di euro e producendo innovazione.

**Come? →** Tramite gli investimenti in R&D del Piano l'azienda ha ricevuto 15 milioni di euro.

**Dove? → Estonia**

## Esempi di PMI italiane

### **Agenzie di viaggio Go Asia & Go Australia.**

Società che fornisce servizi di viaggio altamente personalizzati. Tramite alcuni prestiti garantiti dall'UE ha potuto investire in strategie di web-marketing, che hanno notevolmente aumentato la competitività del marchio sul mercato.

### **E-commerce BPER**

Società che fornisce servizi di viaggio altamente personalizzati. Tramite alcuni prestiti garantiti dall'UE ha potuto investire in strategie di web-marketing, che hanno notevolmente aumentato la competitività del marchio sul mercato.

### **Circuiti elettronici Aurel**

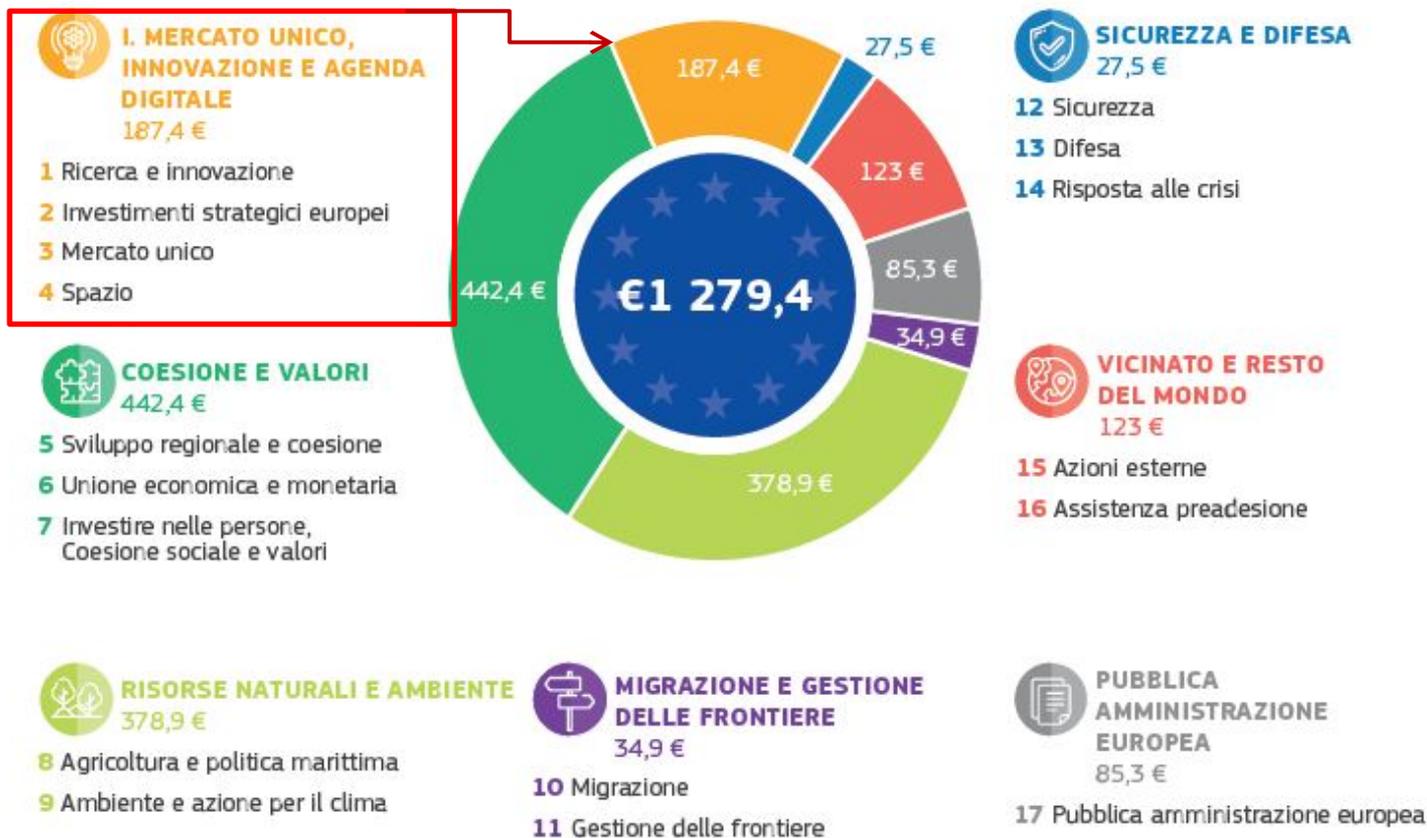
Tra i principali attori nello sviluppo e produzione di circuiti elettronici. Grazie ai finanziamenti ha potuto acquisire nuovi macchinari, assumere nuovi specialisti e investire in ricerca e sviluppo aumentando la competitività.

# Cosa succede dopo il 2020?

# Gli investimenti strategici saranno ancora una priorità

IL NUOVO QUADRO FINANZIARIO PLURIENNALE 2021-2027  
UN BILANCIO AL SERVIZIO DI UN'UNIONE CHE PROTEGGE, DÀ FORZA E DIFENDE

In miliardi di EUR, a prezzi correnti



## InvestEu Fund

*Nuovo fondo di investimenti con un contributo di € 15,2 miliardi, con l'obiettivo di migliorare l'utilizzo delle risorse disponibili e semplificare l'uso di strumenti finanziari*

**InvestEu** dovrebbe generare **€ 650 miliardi** di nuovi investimenti.

Sono previste **4 finestre dedicate**:

- 1. Infrastrutture sostenibili** in aree quali trasporti, energia, reti, banda larga, economia circolare, infrastrutture "green", mobilità urbana e servizi digitali;
- 2. Ricerca e innovazione**, per aumentare produttività, crescita economica e standard di vita;
- 3. PMI**, per aumentare l'accesso al credito e sostenere occupazione e crescita economica;
- 4. Capitale umano e competenze sociali**, ossia infrastrutture sociali, imprenditoria sociale, servizi sociali, capitale umano.

Ma si procede a una forte riorganizzazione degli strumenti finanziari esistenti per avere un punto di accesso unico



InvestEU fund





**Grazie per l'attenzione!**

[daria.ciriaci@ec.europa.eu](mailto:daria.ciriaci@ec.europa.eu)



## Settori idonei per la garanzia FEIS

- a) ricerca, sviluppo e innovazione
- b) settore energetico
- c) infrastrutture di trasporto e attrezzature e tecnologie innovative per i trasporti
- d) ICT
- f) ambiente ed efficienza delle risorse

**Ma → le PMI e le mid-cap possono ottenere un sostegno a prescindere dal settore in cui operano.**