

# **“INFORMATORE FINANZIARIO EUROPEO”**

## **ORGANIZZAZIONE GENERALE DELL'INFORMAZIONE FINANZIARIA EUROPEA**

**a cura**  
**della dott.ssa de Palma**

**(PROSEGUO)**  
**(LUGLIO 2008)**

**“PRIMA PARTE”**

## **FINANZIAMENTI INDIRETTI**

### **LEGENDA**

#### **PARTE PRIMA – FINANZIAMENTI INDIRETTI**

LA BANCA EUROPEA PER GLI INVESTIMENTI **(BEI)**

Il Fondo Europeo d'Investimento (FEI).

(BERS)

Business Angels

Gate2Growth

#### **IL GRUPPO BEI**

Il Gruppo BEI, composto dalla BEI (Banca Europea per gli Investimenti) e dal FEI (Fondo Europeo per gli Investimenti) deve la sua creazione all'esigenza di riunire gli strumenti di investimento dell'UE in seno ad un'unica istituzione. Qui di seguito BEI e FEI verranno trattati separatamente ma è bene ricordare che le loro attività sono strettamente correlate.

#### **LA BANCA EUROPEA PER GLI INVESTIMENTI (BEI)**<sup>1</sup>

**OBIETTIVI** La BEI è l'istituzione finanziaria dell'UE. Essa concede **prestiti e garanzie in tutti i settori dell'economia**.

Nell'UE gli investimenti che possono essere presi in considerazione dalla BEI devono contribuire a uno o più degli **obiettivi** seguenti:

1. La coesione e la convergenza; 2. Il sostegno all'attività delle PMI; 3. La protezione dell'ambiente, la pianificazione urbana e la salvaguardia del patrimonio architettonico naturale; 4. Il perseguimento di un'economia europea competitiva, innovativa e basata sulla conoscenza (Iniziativa "Innovation 2010"); 5. La realizzazione di una rete transeuropea per il trasporto e l'energia (TENS); 6. Il sostegno alla politica energetica comunitaria volta allo sviluppo di un'energia sicura, competitiva e sostenibile. Nei **paesi terzi** i prestiti concessi dalla BEI sono determinati dalle politiche estere e di sviluppo dell'UE e devono contribuire a: - sviluppo del settore privato; - sviluppo delle infrastrutture; - sicurezza dell'approvvigionamento energetico;

- protezione dell'ambiente. **DESCRIZIONE** La BEI finanzia **progetti a lungo termine**. I prestiti sono accordati facendo uso sia di risorse attinte, sia di fondi propri (capitali versati e

riserve). I prestiti erogati si dividono in due gruppi: □ **Prestiti globali** Sono linee di credito a medio/lungo termine accordate a banche e intermediari finanziari operanti a livello nazionale e regionale, che a loro volta erogano i fondi ottenuti dalla BEI a favore di investimenti conformi ai criteri della Banca. Finanziano progetti del costo massimo di 25 milioni di Euro o i progetti di infrastrutture delle autorità locali, fino al 50% dei costi di investimento. □ **Prestiti individuali** I beneficiari dei finanziamenti possono appartenere sia al **SETTORE PUBBLICO** che a quello **PRIVATO**, ivi comprese le banche. Se l'ammontare del capitale da investire nel progetto eccede i 25 milioni di Euro deve essere concordato direttamente con la BEI e può interessare fino ad un massimo del 50% dei costi di investimento.

**RIFERIMENTI Banca Europea per gli Investimenti – Lussemburgo Sede centrale: Lussemburgo** Contatto: **Daniela SACCHI** Tel.: +352 43 793138 E-mail: [d.sacchi@eib.org](mailto:d.sacchi@eib.org)  
**Ufficio di Roma** Tel.: +39 06 47191 **Procedura di partecipazione:** Allegato 3, procedura A. 8  
**Prestiti globali** Lista e contatti degli intermediari italiani: [http://www.eib.org/Attachments/lending/inter\\_it.pdf](http://www.eib.org/Attachments/lending/inter_it.pdf) Lista e contatti degli intermediari nei Paesi UE e nei Paesi terzi: <http://www.eib.org/news/News.asp?news=33&cat=38> Sito Internet ufficiale: [www.eib.org](http://www.eib.org) 9

## **IL FONDO EUROPEO D'INVESTIMENTO (FEI)<sub>2</sub>**

**OBIETTIVI** Il FEI è un'istituzione finanziaria il cui capitale è detenuto da BEI, Commissione europea e istituzioni finanziarie europee. Il suo obiettivo è di sostenere la crescita e lo sviluppo delle PMI, soprattutto quelle di nuova costituzione o innovative dal punto di vista tecnologico.

**DESCRIZIONE** Utilizzando fondi propri o quelli resi disponibili nell'ambito del mandato conferitogli dalla BEI o dall'UE, si avvale dei seguente strumenti: □ Fondi di capitale di rischio a favore delle PMI di recente sviluppo e di PMI particolarmente orientate alla tecnologia; □ Strumenti di garanzia sono costituiti da un portafoglio di diverse garanzie fornite a un'ampia gamma di soggetti. I finanziamenti sono sempre concessi indirettamente, attraverso **intermediari finanziari degli Stati UE e dei Paesi candidati**. Il FEI si occupa, inoltre, della gestione di risorse comunitarie che rientrano nel **programma specifico per l'innovazione e l'imprenditorialità** istituito nell'ambito del programma quadro per la competitività e l'innovazione (maggiori informazioni sul programma quadro per la competitività e l'innovazione 2007-2013 sono disponibili alle pagg. 38- 55). Il programma prevede azioni destinate a sostenere, migliorare, incoraggiare e promuovere: □ l'accesso al credito per l'avviamento e la crescita delle PMI e gli investimenti in progetti di innovazione; □ la creazione di un ambiente favorevole alla cooperazione tra le PMI, in particolare quella transfrontaliera; □ ogni forma di innovazione nelle imprese; □ l'eco-innovazione; □ la cultura dell'imprenditorialità e dell'innovazione; □ riforme economiche ed amministrative a favore delle imprese e dell'innovazione. Gli strumenti disponibili sono:

a) **strumento a favore delle PMI innovative e a forte crescita (GIF):**

- contribuire alla creazione e al finanziamento delle PMI e alla riduzione del deficit di capitale netto e di capitale di rischio che impedisce alle PMI di sfruttare il loro potenziale di crescita, al fine di migliorare il mercato europeo del capitale di rischio; - sostenere le PMI innovative aventi un elevato potenziale di crescita, in particolare quelle che svolgono attività di ricerca, sviluppo e innovazione.

b) **strumento relativo alle garanzie per le PMI (SMEG):**

- fornire controgaranzie o, se necessario, cogaranzie ai sistemi di garanzia operanti nei paesi partecipanti; - fornire garanzie dirette ad altri intermediari finanziari adeguati. c) **piano per lo sviluppo di capacità (CBS):**

- migliorare le competenze tecniche in materia di investimenti e tecnologia dei fondi e di altri intermediari finanziari che investono in PMI innovative o in PMI che hanno un potenziale di crescita; - stimolare l'offerta di credito alle PMI migliorando le procedure di valutazione delle domande di credito delle PMI.

**RIFERIMENTI FEI – Lussemburgo**

**Commissione Europea**

**DG Affari economici**

**Relazioni con il gruppo BEI**

Contatto: **Marjut SANTONI**  
Tel.: +352 430136176  
E-mail: [marjut.santoni@ec.europa.eu](mailto:marjut.santoni@ec.europa.eu)  
Sito Internet ufficiale: [www.eif.org](http://www.eif.org)

## **LA BANCA EUROPEA PER LA RICOSTRUZIONE E LO SVILUPPO (BERS) 3**

### **OBIETTIVI:**

La BERS opera per **favorire la transizione verso economie di mercato** e promuovere l'iniziativa privata e l'attività imprenditoriale nei paesi dell'Europa centrale dell'Asia centrale. Essa offre soluzioni di Project financing a favore di istituti bancari e imprese, finanziando iniziative di joint venture, investendo in attività imprenditoriali già esistenti o costituite ex novo, o ancora sostenendo i processi di ristrutturazione e privatizzazione delle aziende a proprietà statale. **DESCRIZIONE** Gli investimenti operati dalla BERS sono finalizzati a favorire il processo di transizione dei paesi beneficiari verso economie di mercato, promuovendo il contesto imprenditoriale e sane politiche bancarie e finanziarie. Pertanto, attraverso i propri investimenti, la BERS promuove riforme strutturali, concorrenza, privatizzazione, rafforzamento del settore finanziario, infrastrutture, diritto d'impresa. La BERS agisce quindi da catalizzatore per favorire gli investimenti esteri diretti, mobilitare il capitale dei singoli paesi, offrire adeguata assistenza tecnica. Nello specifico, gli strumenti previsti dalla BERS possono essere così riassunti. Per **piccoli progetti**, specialmente nei paesi dopo il processo di transizione è agli inizi, la BERS intende favorire l'accesso al credito a piccoli attività commerciali, attraverso i seguenti strumenti: a. capitale di rischio (sino a 2.5 milioni di dollari per attività condotte da imprenditori locali) b. prestiti (superiori a 10.000 euro per Pmi e da 50 a 10.000 euro per microimprese). c. finanza di leasing d. assistenza tecnica I criteri di selezione devono essere conformi a quanto stabilito dalla BERS, sebbene spetti agli intermediari finanziari di decidere quali Pmi finanziare.

Per **grandi progetti** (da 2 a 250 milioni di dollari):

e. capitale di rischio (da 2 a 100 milioni di euro, a partecipazione minoritaria del capitale, con strumenti di ingegneria finanziaria i più diversi compresi i fondi di investimento, e con termini e durata diversi secondo la tipologia dell'investimento) f. prestiti (importi da 5 a 15 milioni di euro, a tasso fisso o variabile, con durata da 5 a 15 anni). g. garanzie (a copertura totale o parziale del rischio). La BERS offre infine una serie di strumenti per facilitare il commercio intraregionale e internazionale dei paesi beneficiari. In particolare il Programma di facilitazione commerciale" mette a disposizione garanzie su crediti a copertura dei rischi delle banche EMITTENTI e assicurando loro il credit rating della BERS (AAA).

### **RIFERIMENTI BERS - Sede centrale a Londra**

Contatto: Lesia HALIV  
E-mail: [newbusiness@ebrd.com](mailto:newbusiness@ebrd.com)

#### **Informazioni generali**

Tel. +44 020 73387931

#### **Informazioni sui progetti**

Tel. +44 020 73386282

#### **Intermediari finanziari BERS in Italia**

- Credito per le Imprese e le Opere Pubbliche (CREDIOP)
- Istituto Mobiliare Italiano (IMI)
- Banca di Roma
- Banco di Napoli
- Banca Nazionale del Lavoro(BNL)
- Banca Popolare di Milano
- Banca Popolare di Novara
- Cassa di Risparmio delle Province Lombarde (CARIPLLO)

- Banca Commerciale Italiana
  - Credito Italiano
  - Mediocredito Centrale
  - Monte dei Paschi di Siena
  - Istituto di Credito delle Casse di Risparmio Italiane (ICCR)
  - Istituto Centrale delle Banche popolari italiane
- Sito Internet ufficiale: <http://www.ebrd.org>
- 13

## **BUSINESS ANGELS**

### **DESCRIZIONE**

I "Business Angels" (BA), o investitori informali, costituiscono una **rete di esperti finanziari disposti ad impiegare le proprie risorse finanziarie per investire in un progetto imprenditoriale che ritengono valido**, in base alla loro esperienza ed interesse specifico. Solitamente sono ex imprenditori o uomini d'affari in pensione (managers, amministratori delegati ecc.). Essi possono investire da soli o in piccoli gruppi: normalmente scelgono di diventare soci dell'impresa partecipando al capitale di rischio, a volte anche solo per un periodo determinato. **Il ricorso ai B.A. è indicato per investimenti fino a 250.000 Euro.** I Business Angels **investono** in: □ società che non hanno ancora messo sul mercato il loro prodotto; □ imprese che hanno completato lo stadio di sviluppo del prodotto e hanno bisogno di ulteriori fondi per iniziare la commercializzazione o la vendita.

#### **Settori:**

- [MANIFATTURIERO](#)
- [TECNOLOGIE AVANZATE](#)
- [INTERNET](#)
- [ELETTRONICA](#)
- [PAGAMENTI ELETTRONICI](#)
- [SERVIZI FINANZIARI](#)
- [SMART CARDS](#)
- [SERVIZI PER IMPRESE](#)
- [MULTIMEDIALITÀ](#)
- [BIOTECNOLOGIE](#)
- [INFORMATICA](#)
- [RICERCA E SVILUPPO](#)
- [TELEMATICA](#)
- [BIOMEDICA](#)

### **BASE GIURIDICA**

**Decisione** n. 819/2000/CE del 20 dicembre 2000, relativa ad un programma pluriennale a favore dell'impresa e dell'imprenditorialità, (2001-2005) - GUUE serie L 333/84 del 29/12/2000.

### **RIFERIMENTI Commissione Europea - DG Imprese**

#### **Unità D1 – Politiche dell'innovazione**

Contatto: **Alex TALACCHI**

Tel.: +32 2 2998501

E-mail: [alex.talacchi@ec.europa.eu](mailto:alex.talacchi@ec.europa.eu)

#### **RETE ITALIANA BUSINESS ANGELS – IBAN**

Hi Per S.r.l.

Tel.: 030 221377

[magnino@tin.it](mailto:magnino@tin.it)

Finpuglia spa

Tel.: 080 5016720

[info@finpuglia.it](mailto:info@finpuglia.it)

[www.finpuglia.it](http://www.finpuglia.it)

Provincia di Bologna  
[banbologna@nts.provincia.bologna.it](mailto:banbologna@nts.provincia.bologna.it)  
<http://www.banbologna.it/>

BIC Lazio spa  
Tel.: 06 9784501  
[banlazio@biclazio.it](mailto:banlazio@biclazio.it)  
<http://www.biclazio.it/>

Bic Sardegna Spa  
Tel.: 070 3481800  
[infoban@bansardegna.it](mailto:infoban@bansardegna.it)  
[www.bicsardegna.it](http://www.bicsardegna.it)

Bic Salerno srl  
Via G. Vicinanza 11 - Salerno  
Tel.: 0329 7393227  
[bicmngt@bicsalerno.it](mailto:bicmngt@bicsalerno.it)

Dolphin Investments S.A.p.A.  
Tel. 040 811826  
[info@dolphin-investments.com](mailto:info@dolphin-investments.com)  
[www.dolphin-investments.com](http://www.dolphin-investments.com)

BAN CLUB MILANO CENTRO  
Fax 02 89011299  
[segreteria@iban.it](mailto:segreteria@iban.it)

BAN BRESCIA  
Tel. 030 221377  
[magnino@tin.it](mailto:magnino@tin.it)

LIASON OFFICE UNIVERSITA'  
DEGLI STUDI DI SIENA  
Tel. 057 7232195  
[adamico@unisi.it](mailto:adamico@unisi.it)

[www.unisi.it/liaison](http://www.unisi.it/liaison)

GEPAFIN S.p.a.  
Tel. 075 5059836

Provincia di Bologna  
[banbologna@nts.provincia.bologna](mailto:banbologna@nts.provincia.bologna)

**Procedura di partecipazione:** Allegato 3, procedura A.

14

Tel.: 075 5059811

[m.tili@gepafin.it](mailto:m.tili@gepafin.it)

[www.gepafin.it](http://www.gepafin.it)

it

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

Sito Internet della Rete italiana di Business Angels: [www.iban.it](http://www.iban.it)

Accesso al credito - DG Impresa e Industria:

[http://ec.europa.eu/enterprise/entrepreneurship/financing/equity\\_capital.htm](http://ec.europa.eu/enterprise/entrepreneurship/financing/equity_capital.htm)

## **GATE2GROWTH**

### **OBIETTIVI**

L'iniziativa Gate2Growth mira a supportare gli imprenditori innovativi in Europa, aiutando professionisti dell'innovazione a migliorare la propria capacità di assistere imprenditori attraverso la promozione di reti e lo scambio di esperienze e buone prassi a livello europeo.

Questi includono investitori di venture capital, manager di incubatori tecnologici, centri di ricerca, università e imprenditori.

### **DESCRIZIONE**

Le reti previste dal programma Gate2Growth sono le seguenti:

□ Network accademico: una piattaforma paneuropea di professori accademici, ricercatori negli ambiti dell'imprenditorialità, innovazione e/o finanza. □ Forum incubatore: una rete paneuropea di manager professionisti in material di incubatori tecnologici e d incubatori collegati agli istituti di ricerca e alle università. □ InvestorNet: una piattaforma paneuropea per la condivisione della conoscenza tra investitori in progetti di start up tecnologici. □ Proton Europe: una rete paneuropea di uffici che si occupano di tecnologie e collegati a organizzazioni e/o università attive nel settore della tecnologia e dell'innovazione. Queste reti sono supportate da un consorzio coinvolto nella promozione dell'iniziativa Gate2growth e responsabile dell'organizzazione dei servizi a favore di imprenditori, erogatori di servizi, e investitori.

## **BASE GIURIDICA**

**Decisione** n. [172/1999/CE](#) del 25 gennaio 1999 che adotta un programma specifico di ricerca, di sviluppo tecnologico e di dimostrazione intitolato "*Promuovere l'innovazione ed incoraggiare la partecipazione delle PMI*" (1998-2002) – GUUE serie L 64/091

## **RIFERIMENTI InvestorNet**

Contatto: Uffe BUNDGAARD-JOERGENSEN

Tel.: +45 39 30 73 07

E-mail: [ubj@gate2growth.com](mailto:ubj@gate2growth.com)

Sito Internet ufficiale: [www.gate2growth.com](http://www.gate2growth.com)

**Bari, Luglio 2008**

**CORDIALI SALUTI.**

**DOTT.SSA ISABELLA de PALMA**

## **PER INFORMAZIONI E RICHIESTA BANDI**

SEGRETERIA CAMERA DI COMMERCIO ITALO ORIENTALE: VIA GENTILE, 53/C - 70126 BARI – WEB-SITE CAMERALE [www.ccio.it](http://www.ccio.it)

SEGRETERIA: e-mail: [info@ccio.it](mailto:info@ccio.it)----(PRESIDENZA): -[sipanaro@tin.it](mailto:sipanaro@tin.it)

TEL. 0039. (080) 5538659 - 5583477 - FAX 5580326

DOTT.SSA de PALMA –TEL./ FAX 080/ 3973941 -E-MAIL: [isabelladepa@katamai.com](mailto:isabelladepa@katamai.com) -