



*Finanziamenti con provvista della
Banca Europea per gli Investimenti*





La Banca Europea per gli Investimenti

La BEI, istituzione finanziaria dell'Unione Europea

- istituita dal Trattato di Roma del 1958 al fine di accordare finanziamenti a medio-lungo termine per progetti che promuovano gli obiettivi di convergenza europea
- Capitale sottoscritto di 164,8 miliardi di Euro
- Azionisti BEI: i 27 Stati membri dell'Unione Europea
- Rating AAA da parte delle principali agenzie di rating
- Istituzione non-profit e policy-driven
- Governance:
 - Consiglio dei governatori – Ministri delle Finanze dell'UE
 - Consiglio di amministrazione – Stati membri e Commissione europea
 - Comitato direttivo – organo esecutivo della BEI
 - Comitato di verifica – organo indipendente, non residente



Prestito BEI per le PMI – Dati di sintesi

- » Finanziamento di **progetti promossi da PMI** (<250 dipendenti)
- » **Costo** del progetto: max. EUR 25 milioni
- » Finanziamento BEI: **fino a 100%** del costo ma non più di EUR 12,5 milioni
- » **Durata**: allineata alla vita economica/tecnica del progetto min. 5 max 12 anni
- » Ubicazione dei progetti: **Italia**.
- » **Ammissibilità**: tutti settori economici con alcuni settori esclusi.
- » Trasferimento del **vantaggio finanziario** dall'intervento BEI.
- » **Rischio di credito**: a carico della Banca Intermediaria che potrà pertanto assumere ogni garanzia ritenuta idonea.



Prestito BEI per le PMI – Dimensione d'impresa

PMI: meno di 250 dipendenti (secondo definizione dell'UE)

Autonome: il capitale PMI non sia detenuto da una società con una quota $\geq 25\%$.

Eccezioni del criterio dell'autonomia:

- Una quota $\geq 25\%$ del patrimonio del PMI sia detenuta da un'altra società ma il gruppo impieghi in totale < 250 addetti.
- Una quota $\geq 25\%$ del patrimonio sia detenuta da un piccolo ente locale (budget meno di € 10m e con meno di 5,000 abitanti).
- Nelle regioni “convergenza”* sono ammissibili PMI non autonome per un importo non superiore ad un terzo dell'importo complessivo del Prestito PMI.

* In Italia: Campania, Puglia, Calabria, Basilicata, Sicilia, Sardegna (nel periodo 2007-2013).



Prestito BEI per le PMI – Costo dei progetti

- Il **costo di ogni progetto** non può eccedere i 12,5 milioni di Euro.
- La **BEI finanzia fino al 100%** del prestito dell'istituto intermediario al beneficiario finale. L'importo di ciascuna allocazione non può superare i 12,5 milioni di Euro.
- La somma del finanziamento BEI ed eventuali **sussidi comunitari** o nazionali non può superare il 100% del costo dell'investimento.
- L'istituto intermediario deve dimostrare di aver finanziato, nell'arco del periodo di allocazione dei fondi, un **portafoglio di PMI pari ad almeno il doppio dei fondi erogati dalla BEI.**



Prestito BEI per le PMI – Investimenti

Spese realizzate in un arco di 3 anni:

1. Attività materiali, p.e.:

- Acquisto, ristrutturazione, ampliamento fabbricati, macchinari, impianti, attrezzature, materie prime
- Costo del lavoro

2. Attività immateriali, p.e.:

- Ricerca e sviluppo
- Realizzazione di reti distributive (beni, marchi commerciali, personale)

3. Capitale circolante:

inteso come “fabbisogno strutturale” rilevabile dal bilancio aziendale), ad es. materie prime, forza lavoro, scorte e spese di gestione, finanziamenti di crediti commerciali)

Prestito BEI per le PMI – Investimenti esclusi

- **Transazioni puramente finanziarie**
- L'acquisto di **terreni agricoli**
- L'acquisto di **altri terreni**, a meno che non siano strumentali alla realizzazione delle altre componenti progettuali.

In tali casi, il costo del progetto, al netto dell'acquisto del terreno e degli altri costi non finanziabili, dovrà sempre essere superiore al finanziamento BEI. P.e.:

Costi del progetto:	EUR m
- Terreni	1.0
- Altri costi	4.0
Costi	5.0
Finanziamento BEI:	mass. 4.0



Prestito BEI per le PMI – Settori esclusi

- Produzione di armi, infrastrutture militari e di polizia
- Giochi d'azzardo
- Fabbricazione, lavorazione e distribuzione di tabacco
- Esperimenti su animali
- Attività con impatti ambientali non mitigati
- Settori eticamente o moralmente controversi
- Puro sviluppo di progetti immobiliari
- Attività di natura puramente finanziaria



Prestito BEI per le PMI – Vantaggi per l'impresa

- Durate lunghe, in linea con le esigenze dei progetti (5-7-10-12 anni)
- Possibilità di finanziamento fino al 100% dei costi del progetto (da valutare in sede di istruttoria)
- Tasso variabile o fisso
- Condizioni economiche vantaggiose
- Esenzione dall' imposta sostitutiva ex DPR 601/73
- Effetto 'catalitico' nei confronti di altri attori del sistema finanziario