

InvestEU, arriva l'approvazione da parte del Parlamento Europeo

In data 9 marzo il Parlamento Europeo ha confermato ufficialmente l'accordo politico raggiunto a dicembre su InvestEU, il programma di investimenti fondamentale per realizzare una ripresa post-pandemica in linea con gli obiettivi comunitari di duplice transizione. Il dialogo istituzionale passa ora al Consiglio, la cui approvazione formale è attesa nei prossimi giorni. La Commissione prevede di far entrare ufficialmente in vigore InvestEU per inizio aprile, dopodiché saranno definite le varie formalità implementative cosicché aziende e promotori di progetti possano usufruire dei finanziamenti a partire dai mesi a venire.

Link alla notizia: https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/en/ip_21_1046

InvestEU, cos'è?

Link alla pagina ufficiale della Commissione: https://europa.eu/investeu/home_en

Mediante una garanzia sul budget UE e basandosi sull'esperienza pregressa del Fondo europeo per gli investimenti strategici (EFIS), il programma InvestEU muoverà una mole consistente di fondi pubblici e privati a supporto degli investimenti e dell'occupazione. InvestEU avrà un budget pari a €26,2 miliardi provenienti da NextGenerationEU e dal Quadro finanziario pluriennale, e punterà a smuovere un capitale totale di investimenti di €372 miliardi in tutta Europa.

Il programma sarà strutturato attorno a quattro finestre politiche, ciascuna pensata per finanziare progetti in settori specifici:

- **Infrastrutture sostenibili**, €9,9 miliardi: riceveranno finanziamento i progetti in
 - energia rinnovabile;
 - connettività digitale;
 - trasporti;
 - economia circolare;
 - acqua, rifiuti e altre infrastrutture ambientali.

- **Ricerca, innovazione e digitalizzazione** €6,6 miliardi: riceveranno finanziamento i progetti inerenti a
 - ricerca e innovazione;
 - commercializzazione dei risultati della ricerca;
 - digitalizzazione dell'industria;
 - favorire la crescita delle imprese innovative;
 - intelligenza artificiale.

- **Piccole e medie imprese** €6,9 miliardi: verrà facilitato
 - l'accesso al finanziamento di PMI;
 - piccole imprese a media capitalizzazione.

- **Investimenti sociali e competenze** €2,8 miliardi: verranno finanziati progetti su competenze, istruzione, formazione,
 - edilizia popolare, scuole, università, ospedali;
 - innovazione sociale;
 - cure mediche, assistenza di lunga durata e accessibilità;
 - microfinanza;
 - imprenditoria sociale;
 - integrazione di migranti, rifugiati e persone vulnerabili.

Saranno possibili investimenti strategici in tutte e quattro le finestre politiche a supporto della creazione di catene di valore europee più resistenti, delle attività infrastrutturali chiave e dello sviluppo tecnologico. Al di là di questi quattro settori di intervento specifici, il programma è complementare alla concessione di finanziamenti e altre azioni nell'ambito dei settori d'intervento sostenuti, presentando perciò notevoli sinergie con programmi quali Horizon Europe ed Europa Digitale.

InvestEU aiuterà l'Unione a raggiungere i propri obiettivi in materia di transizione digitale ed ecologica, supportando il Green Deal e contribuendo al raggiungimento della neutralità climatica entro il 2050. In aggiunta, InvestEU interverrà anche nel quadro del Fondo d'equa transizione (Just Transition Fund) per generare ulteriori investimenti a beneficio delle regioni maggiormente affette dalle conseguenze della transizione ecologica.

La regolamentazione InvestEU permetterà anche l'erogazione di capitale a supporto delle PMI in crisi fin dal 2019 a causa delle ripercussioni dell'epidemia COVID. Per poter beneficiare di questo supporto le PMI dovranno essere in possesso di un business model efficace e indirizzare gli investimenti verso azioni in linea con gli obiettivi a lungo termine dell'Unione. Sono ammissibili a finanziamento soggetti economici che presentano un rischio del quale i finanziatori privati non possano o non vogliono farsi carico. Verranno selezionati mediante intermediari finanziari i beneficiari finali attivi nella ricerca e innovazione, comprese PMI e imprese a media capitalizzazione, al fine di garantire un migliore accesso ai finanziamenti in tutte le fasi di sviluppo. Una parte dei finanziamenti saranno inoltre dedicati all'infrastruttura sociale, dunque ad imprese sociali. Per poter essere considerate significative, le proposte di finanziamento:

- Devono rimediare ai fallimenti del mercato o alle carenze di investimenti. Devono essere economicamente sostenibili;
- Necessitano del supporto UE per poter essere avviate;
- Devono produrre un effetto moltiplicatore e attirare investimenti privati ove possibile;
- Devono contribuire agli obiettivi e politiche UE.

Gli Stati membri stessi potranno usufruire di InvestEU nell'implementazione dei propri piani di ripresa e resilienza come stabilito dallo strumento Recovery and Resilience Facility (RRF).

Domande e risposte

https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/en/qanda_21_1045

In che modo InvestEU sosterrà la ripresa?

InvestEU giocherà un ruolo chiave nella ripresa dell'economia europea muovendo finanziamenti pubblici e privati per la realizzazione di progetti in linea con le politiche europee. Questi finanziamenti assumono un ruolo ancora più importante se considerati nel contesto di crisi attuale, in cui molte imprese europee faticano ad accedere a finanziamenti e gli Stati membri non sono sempre in grado di assicurare il supporto necessario alla realizzazione di progetti europei.

Come funziona?

InvestEU mobilizzerà investimenti pubblici e privati mediante una garanzia sul budget europeo di €26,2 miliardi. La garanzia sarà accantonata al 40%, il che significa che €10,5 miliardi del bilancio dell'UE saranno accantonati in caso di richiesta della garanzia. Il fondo InvestEU sarà implementato mediante partners finanziari che investiranno in progetti utilizzando la garanzia UE. Il partner principale sarà il gruppo EIB (European Investment Bank) con un accesso alla garanzia del 75%, accompagnato da istituzioni finanziarie internazionali e banche nazionali di promozione con accesso al rimanente 25% della garanzia.

Come verrà stanziato il capitale a supporto delle PMI?

Il programma InvestEU fornirà capitale a supporto di PMI in una situazione di nuova crisi, ovvero imprese che non si trovavano in una situazione di crisi tale da dover ricorrere ad aiuti di Stati già alla fine del 2019. Il supporto sarà reso disponibile per tutte le finestre politiche dell'UE al fine di realizzare gli obiettivi in materia di duplice transizione, con finanziamenti forniti direttamente dai gruppi di investimento oppure mediante intermediari finanziari.

Le operazioni di supporto di InvestEU saranno implementate seguendo le procedure comuni a tutte le altre operazioni di finanziamento ed investimento. Un partner attuatore dovrà proporre, nell'ambito di una o più finestre politiche, un prodotto finanziario che miri a fornire sostegno al

capitale per le PMI e a costruire un portafoglio di operazioni. Il finanziamento fornito sarà parzialmente coperto dalla garanzia dell'UE.

Il finanziamento sarà fornito mediante intermediari finanziari che opereranno con partecipazione in equity, debiti convertibili e altri tipi di finanziamento in equity. Gli intermediari saranno in genere gestori di fondi gestiti commercialmente, indipendenti e che selezionano società con adeguate prospettive di rendimento. Saranno guidati da una logica commerciale nella selezione delle società in cui investire o fornire altre forme di finanziamento. L'intervento di InvestEU avverrà a condizioni commerciali e si concentrerà su investitori privati.

Come contribuirà InvestEU alla transizione ecologica?

Il programma InvestEU si concentra sulle priorità a medio e lungo termine dell'UE quali il Green Deal, la Strategia per il futuro digitale e la Strategia per un'Europa socialmente forte per le transizioni eque. La Regolamentazione InvestEU prevede che almeno il 30% degli investimenti venga stanziato per il raggiungimento degli obiettivi climatici, mentre per quanto riguarda la finestra di investimento per le infrastrutture almeno il 60% degli investimenti dovrà contribuire al raggiungimento degli obiettivi climatici e ambientali.

Quando potranno le imprese europee fare richiesta per il supporto offerto da InvestEU?

La Commissione pubblicherà il bando per l'espressione di interesse per selezionare i partner d'implementazione non appena la Regolamentazione entrerà in vigore, ovvero ad inizio di aprile 2021. Nel frattempo gli accordi sulle garanzie sono in fase di negoziazione e si concluderanno verso metà 2021, permettendo alle imprese di fare domanda per i finanziamenti in quel periodo.