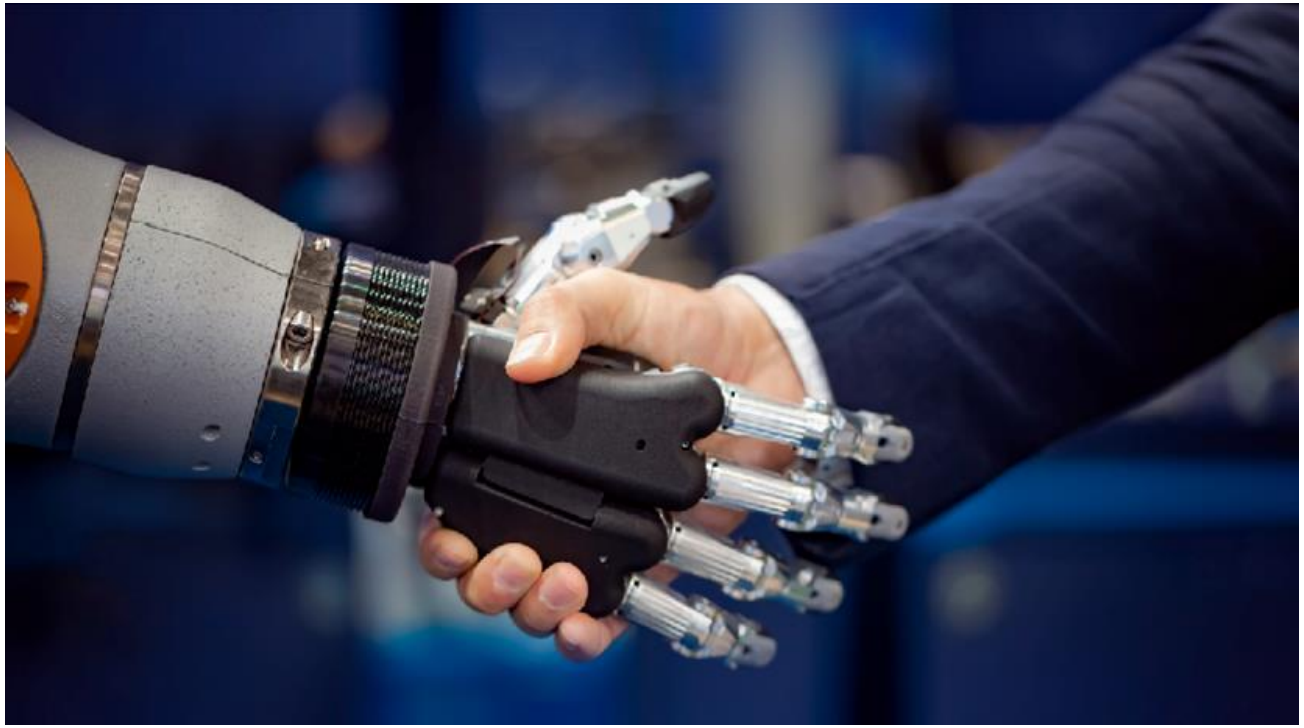
FONDO RICERCA & INNOVAZIONE



Il Fondo Ricerca & Innovazione, istituito con i fondi del Ministero dell'Istruzione, dell'Università e della Ricerca e supportato da Banca Europea per gli Investimenti ha come

OBIETTIVO

in applicazione dell'art. 70 del Reg (UE) 1303/2013 quello di

«…assicurare un maggiore valore aggiunto nelle Regioni target».

AGENDA

- **PREMESSA**
- **IL FONDO RICERCA & INNOVAZIONE**
  - Cos'è
  - Attori coinvolti e ruoli
  - Focus sul ruolo delle Università
- **CARATTERISTICHE DEL FONDO R&I**
  - Progetti finanziabili
    - *Specifiche*
    - *Aree tematiche*
    - *Ambito geografico*
    - *Livelli di maturità tecnologica - TRL*
  - Soggetti beneficiari
  - Prodotti offerti dal Fondo
  - Co-finanziamento
- **ITER DEL PROCESSO D'INVESTIMENTO**

PREMESSA

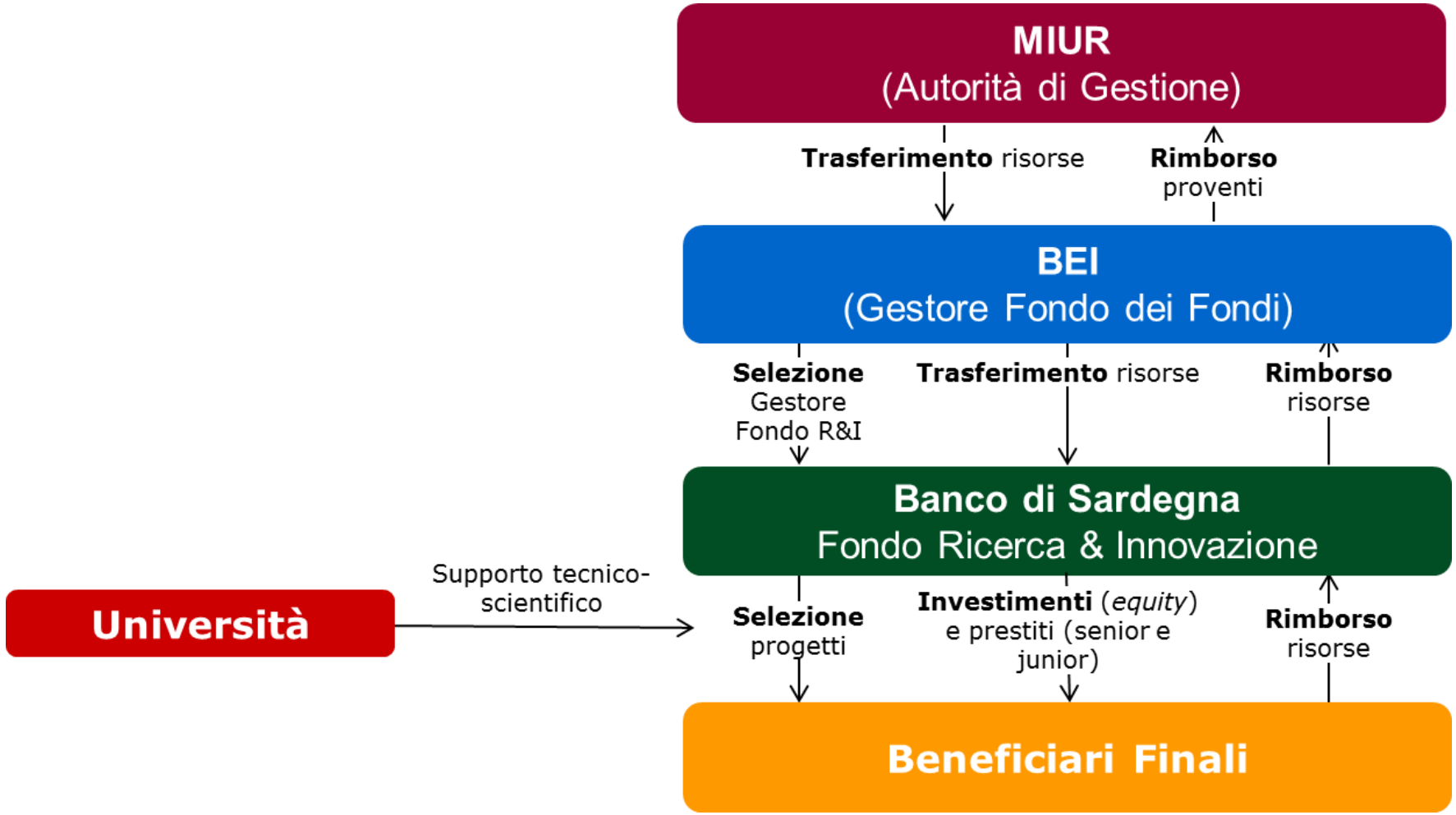
- Il Banco di Sardegna, in collaborazione con Sinloc Spa, è stato selezionato dalla Banca Europea per gli Investimenti, per la gestione di un Fondo pari a **62 milioni di Euro** destinati dal Ministero dell'Istruzione, dell'Università e della Ricerca alle azioni previste all'Asse II del P.O.N. Ricerca e Innovazione 2014-2020

- L'intervento del Fondo – sotto forma di **debito** ovvero di **capitale di rischio** - potrà essere richiesto da una pluralità di potenziali beneficiari, per la realizzazione di progetti di ricerca e innovazione che rientrino in una o più delle previste 12 Aree di Specializzazione, che privilegino l'utilizzo e lo sviluppo di tecnologie ad alta intensità di conoscenza (cd. KETs)

IL FONDO RICERCA & INNOVAZIONE

Cos'è

Il Fondo R&I è destinato al riposizionamento competitivo delle regioni del Mezzogiorno, allo scopo di produrre mutamenti che accrescano la capacità di generare e utilizzare Ricerca e Innovazione di qualità e innescare sviluppo intelligente e sostenibile.



IL FONDO RICERCA & INNOVAZIONE

Attori coinvolti e ruoli

Il sistema organizzativo adottato mira a massimizzare le sinergie e le competenze degli attori coinvolti, fornendo il supporto tecnico-scientifico ed economico-finanziario per l'analisi, la definizione e la selezione dei progetti

BANCO DI SARDEGNA

- **Gestore delle risorse del Fondo R&I** e **co-finanziatore** dei singoli progetti
- Esperienza consolidata nel **settore bancario e finanziario**, parte del **gruppo BPER**
- Gestore di Convenzioni nazionali nel **settore Ricerca, Sviluppo e Innovazione** con il MISE per il Fondo Crescita e con il **MIUR** a partire dal 1999
- **Conoscenza** dei regolamenti di utilizzo ed erogazione dei **Fondi Regionali, Nazionali e Comunitari**
- Gestore del Fondo d'Investimento BEI **J.E.S.S.I.C.A.**

SINLOC

- **Advisor tecnico** del Fondo R&I per la **gestione delle risorse**
- Espressione del mondo delle **Fondazioni Bancarie**, fortemente impegnato nella **promozione dello sviluppo territoriale**
- Supporto al Fondo R&I nella **selezione, strutturazione e monitoraggio economico finanziario** dei progetti
- Esperienza pluriennale nell'ambito del **Fund Management**
- Esperienza significativa nella selezione e finanziamento di progetti acquisita gestendo le risorse regionali POR-FESR destinate al **progetto J.E.S.S.I.C.A.**

UNIVERSITÀ

- **Ruolo di supporto al Team Operativo** del Fondo R&I nella valutazione dei progetti
- Conoscenza e competenza qualificata nell'analisi degli **aspetti tecnico-scientifici** e qualitativi del processo di selezione dei progetti

IL FONDO RICERCA & INNOVAZIONE

Focus sul ruolo delle Università

Le Università potranno avere un duplice ruolo nell'operatività del Fondo

UNIVERSITÀ

- **Ruolo di supporto al Team Operativo** del Fondo R&I nella valutazione tecnico-scientifica dei progetti, attraverso incarichi affidati ai docenti universitari, selezionati sulla base delle loro competenze riferite all'ambito previsto dal Fondo nel quale il progetto di ricerca è inquadrato. Tali incarichi saranno perfezionati attraverso la stipula di contratti *ad hoc.*
  A tal fine sono stati stipulati dei **Protocolli d'intesa** con le seguenti **Università**:
  - ✓ Università di Sassari,
  - ✓ Università di Cagliari,
  - ✓ Università di Napoli Federico II,
  - ✓ Università di Padova,
  - ✓ Università di Foggia,
  - ✓ Università di Salerno,
  - ✓ Università di Palermo,

  (non sono esclusi ulteriori convenzionamenti)

- **Ruolo di partner/consulenti** nei progetti di ricerca e sviluppo, in collaborazione con le imprese proponenti dei progetti stessi

N.B.: al fine di evitare il possibile conflitto di interessi, qualora l'Università abbia ruolo nel progetto, la valutazione tecnico-scientifica verrà affidata ad altra Università

CARATTERISTICHE DEL FONDO R&I

Progetti finanziabili

Specifiche

Banco di Sardegna S.p.A. BPER: Gruppo

SINLOC Sistema Iniziative Locali

!

Possono essere finanziate proposte progettuali che non siano ancora state completate. In particolare lo strumento finanziario non deve rifinanziare acquisizioni, né partecipazioni a progetti già completati

!

Le risorse del Fondo R&I non sono Aiuti di Stato, in quanto concessi a condizioni di mercato

!

L'erogazione dei Fondi deve avvenire entro il 31/12/2023

!

Le spese potranno essere sostenute anche da soggetti del Centro-Nord, ma saranno ammissibili nella misura massima del 15% delle spese totali del Fondo/del progetto

I soggetti, ubicati in aree del territorio nazionale non ricomprese nelle Regioni meno sviluppate e nelle Regioni in transizione, devono dimostrare:

- ✓ la **qualificata professionalità** del proprio *team*;
- ✓ ***l'expertise*** e esperienza nelle ricerche già attivate;
- ✓ **lavori sperimentali o teorici** e indagini critiche già pianificate per acquisire nuove conoscenze;
- ✓ una ***background knowledge*** utile ad integrare conoscenze e competenze per costruire un vantaggio competitivo all'interno di una catena del valore;
- ✓ un ***rating*** adeguato per l'accesso al credito ed al capitale di rischio;
- ✓ **apportare competenze tecnico-scientifiche** qualificate, complementari e mirate rispetto ai progetti di R&S ammissibili agli interventi del Fondo;

E la collaborazione infra regionale deve assicurare:

- ✓ l'idoneità a **favorire o rafforzare reti e filiere** lunghe dirette o allargate a beneficio delle aree del PON;
- ✓ la capacità di **agevolare** azioni di **osmosi nord/sud**;
- ✓ l'idoneità a **migliorare il profilo di rischio** dei portafogli degli strumenti di debito/equity/quasi-equity del Fondo.

Progetti finanziabili
Aree tematiche

I progetti di R&I ammissibili al Fondo devono rientrare nelle 12 Aree di Specializzazione definite dalla Strategia Nazionale di Specializzazione Intelligente (SNSI) e riprese dal Programma nazionale della Ricerca (PNR) 2015-2020

AEROSPAZIO Sviluppo di progetti riguardanti tutti gli ambiti tecnologici di rilievo per il settore aeronautico e spaziale, con particolare riferimento all'uso duale delle tecnologie che ne specializzino l'uso ad applicazioni in campo civile e di elevato impatto sociale.

AGRIFOOD Sviluppo di conoscenze e tecnologie per la produzione di cibi, anche di origine marina, più sicuri e che abbiano più elevate caratteristiche di qualità e genuinità, anche attraverso una maggiore sostenibilità e un minor impatto ambientale nell'uso delle risorse.

BLUE GROWTH (Economia del Mare) Attività collegate all'industria delle estrazioni marine, alla filiera della cantieristica, alla ricerca, regolamentazione e tutela ambientale; attività collegate ai settori energia blu, acquacoltura, risorse minerali marine, biotecnologia blu, con particolare riguardo alle azioni inerenti la sperimentazione di sistemi di controllo e monitoraggio, nonché di sicurezza della navigazione.

CHIMICA VERDE Sviluppo di tecnologie di trasformazione di biomasse di seconda e terza generazione (biomasse "sostenibili non food") in energia e chimica verde.

DESIGN, CREATIVITÀ E MADE IN ITALY

Ambiti settoriali e merceologici collegati ad una immagine distintiva del prodotto realizzato in Italia, caratterizzati dall'adozione di tecnologie di processo nonché da attività di design e creatività, includendo il sistema della moda (tessile e abbigliamento, cuoio e calzature, conciario, occhialeria), il sistema legno-mobile-arredo-casa, il settore orafo, l'agroalimentare e la meccanica.

ENERGIA

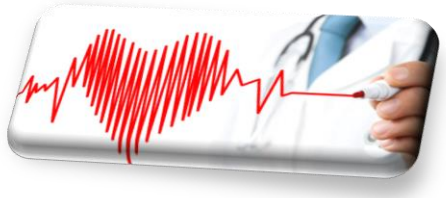
Sviluppo di componenti, sottosistemi e sistemi innovativi relativi alla produzione di energie, anche marine, sostenibili e a basso contenuto di CO2, al relativo utilizzo ad alto grado di efficienza ed efficacia, nonché alla produzione, stoccaggio, distribuzione di energia elettrica secondo il concetto di smart grids.

FABBRICA INTELLIGENTE

Sviluppo e applicazione di tecnologie innovative per i sistemi produttivi, tra le quali, ad esempio, la robotica, i nuovi materiali e dispositivi avanzati, il virtual prototyping e in generale l'applicazione delle tecnologie digitali al manufacturing, a favorire l'innovazione e la specializzazione dei sistemi manifatturieri nazionali, sul piano della produzione, dell'organizzazione e della distribuzione.

MOBILITÀ SOSTENIBILE

Sviluppo di innovativi mezzi e sistemi per la mobilità di superficie eco-sostenibili, ottimizzabili dal punto di vista intermodale, per accrescere la competitività delle imprese di produzione e di gestione nel pieno rispetto dell'ambiente e delle risorse naturali.



SALUTE

Cura della salute umana attraverso la produzione di nuovi farmaci e terapie assistive, anche a costi contenuti; la realizzazione di approcci diagnostici innovativi per malattie particolarmente critiche, comunque in un'ottica di miglioramento e allungamento della vita attiva delle persone.

COMUNITÀ INTELLIGENTI, SICURE ED INCLUSIVE

Sviluppo delle più avanzate soluzioni tecnologiche applicative per consentire di realizzare modelli innovativi di risoluzione integrata per problemi sociali di scala urbana e metropolitana, (es.: mobilità, sicurezza e monitoraggio del territorio, education, health, beni culturali e turismo, green cloud computing, energie rinnovabili e efficienza energetica, giustizia).

TECNOLOGIE PER GLI AMBIENTI DI VITA

Sviluppo di conoscenze, soluzioni tecnologiche, impianti, costruzioni e prodotti altamente innovativi che, secondo uno schema di Ambient Intelligence ed "Ambient Assisted Living", permettano di ridisegnare l'ambiente di vita domestico in modo da garantire l'inclusione, la sicurezza, l'ecosostenibilità.

TECNOLOGIE PER IL PATRIMONIO CULTURALE

Attività collegate alla produzione di beni e servizi che esprimono un contenuto artistico e culturale, tra cui, accanto ai settori artistici tradizionali, la cinematografia, la televisione, l'editoria e l'industria musicale, i nuovi media; attività collegate alla gestione, tutela e promozione del patrimonio storico-artistico-architettonico tangibile e alla conservazione e sicurezza, alla fruizione, valorizzazione e trasformazione del patrimonio culturale.

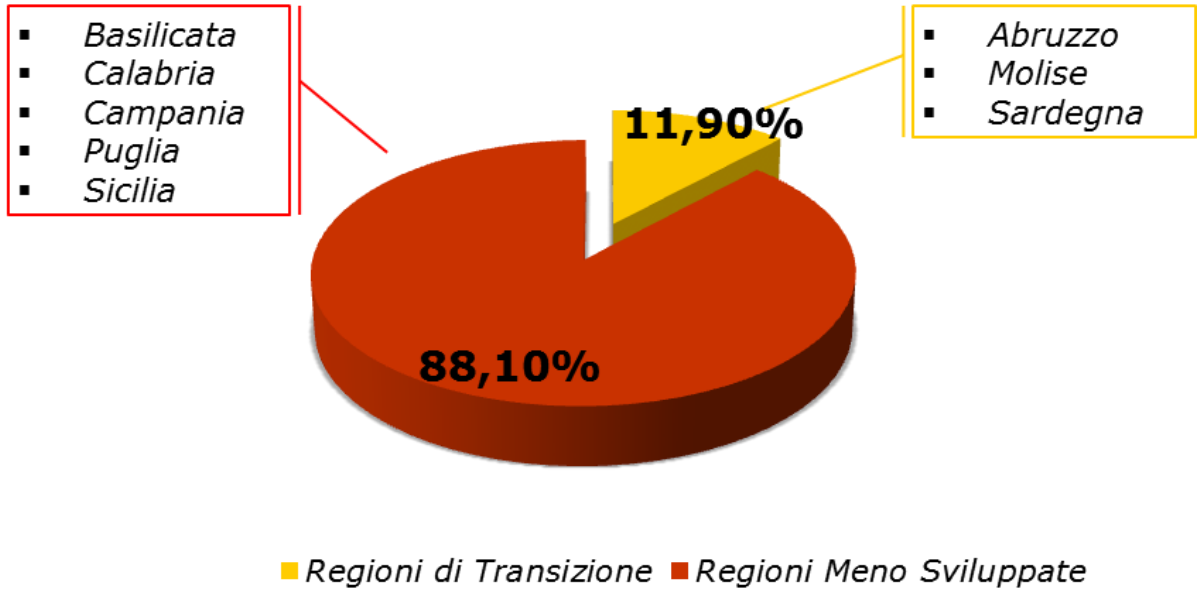
Progetti finanziabili

Ambito geografico

I progetti devono essere realizzati nelle Regioni meno sviluppate, o in transizione (entrambe definite “Regioni Target”) rispetto alle proporzioni finanziarie previste dal programma

Le **Regioni Target** individuate sono le seguenti:

- “**Regioni in Transizione**”: Abruzzo, Molise e Sardegna, che possono beneficiare di un ammontare pari all’11,9% delle risorse disponibili;
- “**Regioni Meno Sviluppate**”: Basilicata, Calabria, Campania, Puglia e Sicilia, che possono essere destinatarie di erogazioni per un ammontare par al più all’88,1% delle risorse del Fondo;
- È possibile allocare le risorse nelle **Regioni Italiane diverse da quelle succitate**, purché per un ammontare pari al più al 15% delle risorse a disposizione del Fondo.



Progetti finanziabili

Livelli di maturità tecnologica

Sono ammissibili al finanziamento del Fondo R&I i progetti che, oltre ad essere in linea con le direttive del PON R&I, rientrano in un livello di maturità pari ad un **TRL** (*Technology Readiness Level*) compreso tra:

a) 2 e 4 - Ricerca Industriale

b) 5 e 8 - Sviluppo Sperimentale

- TRL 1 - Osservazione dei principi di base
- TRL 2 - Formulazione del concetto della tecnologia
- TRL 3 - Prova sperimentale del concetto della tecnologia
- TRL 4 - Convalidazione della tecnologia in laboratorio
- TRL 5 - Convalidazione della tecnologia nell'ambiente pertinente (ambiente pertinente a livello industriale nel caso delle tecnologie abilitanti fondamentali)
- TRL 6 - Tecnologia provata nell'ambiente pertinente (ambiente pertinente a livello industriale nel caso delle tecnologie abilitanti fondamentali)
- TRL 7 - Prova del prototipo in ambiente operativo
- TRL 8 - Sistema completo e qualificato
- TRL 9 - Sistema effettivo, collaudato in ambiente operativo (fabbricazione competitiva nel caso di tecnologie abilitanti fondamentali, o nello spazio)

CARATTERISTICHE DEL FONDO R&I

Soggetti beneficiari

I progetti di R&I finanziabili dal Fondo, possono essere realizzati da diverse categorie di Potenziali Beneficiari tra cui:

- Grandi Imprese
- Imprese di dimensione intermedia («mid-cap»)
- Piccole e medie imprese («PMI»)
- Centri di ricerca, pubblici e privati
- Università
- Altri enti pubblici o istituzioni private che si occupano di ricerca, sviluppo ed innovazione tecnologica

CARATTERISTICHE DEL FONDO R&I

Prodotti offerti dal Fondo

I potenziali beneficiari potranno richiedere al Fondo R&I le coperture finanziarie dell'investimento attraverso:

FINANZIAMENTI Il Fondo R&I può intervenire attraverso l'erogazione di finanziamenti a medio/lungo termine in tranche senior o junior. Le condizioni del finanziamento vengono definite in funzione del merito creditizio del progetto/soggetto beneficiario e dell'eventuale presenza di asset collaterali offerti in garanzia.

EQUITY E QUASI EQUITY Il Fondo R&I può intervenire in società già operative ovvero in società veicolo/start-up dedicate ad uno specifico progetto acquisendo partecipazioni o interessenze secondo una logica di *pari passu* con altri soggetti investitori (anzitutto soggetti industriali).

Caratteristiche standard del finanziamento

Banco di Sardegna S.p.A. BPER: Gruppo
SINLOC Sistema Iniziative Locali

Ammontare:

- ✓ minimo 250.000 euro
- ✓ massimo 6,2 mln di euro per singolo beneficiario su singolo progetto

Durata:

- ✓ da 24 a 132 mesi comprensiva di pre-ammortamento
- ✓ pre-ammortamento da 0 a 36 mesi in linea con la durata dell'investimento

salvo deroghe

Ammortamento:

- ✓ Rata costante
- ✓ rimborso semestrale

Tasso:

- ✓ pari al tasso per gli Aiuti di Stato (IBOR) + margine a seconda del rating dell'impresa e delle garanzie offerte, come stabilito dalla Comunicazione della Commissione Europea 2008/C 14/02

Margini relativi ai prestiti				
Categoria di rating/Livello garanzie				
Ottimo (AAA-A)	da	0,6%	a	1%
Buono (BBB)	da	0,75%	a	2,2%
Soddisfacente (BB)	da	1%	a	4%

Caratteristiche standard dell'investimento in capitale di rischio

Ammontare:

- ✓ minimo non previsto
- ✓ massimo 25% dell'investimento complessivo

Durata:

- ✓ pari a quella del progetto e in linea con gli altri investitori azionari e le banche finanziatrici sulla base del business plan, ma comunque non oltre la durata del Fondo

Rimborso:

- ✓ subordinato a quello del finanziamento/leasing senior sia in termini di rimborso che in termini di garanzie richieste

Rendimenti:

- ✓ in linea con le prassi di mercato e coerenti con i rischi impliciti interni ad ogni iniziativa

CO-FINANZIAMENTO

Considerato che il Fondo non può coprire più del 70% dell'investimento, ai fini della copertura finanziaria della restante parte del progetto, possono essere attivate le seguenti forme di co-finanziamento:

- ✓ Equity – da parte di Fondi di Private Equity con i quali stiamo attivando collaborazioni
- ✓ Finanziamento bancario (Banco di Sardegna o altri istituti)
- ✓ Mezzi propri

N.B.: il co-finanziamento da parte del Banco avrà le medesime caratteristiche di durata, rimborso e garanzie del finanziamento del Fondo, mentre il tasso, fissato sulla base del rating, potrà essere fisso o variabile a preferenza del beneficiario.

ITER DEL PROCESSO D'INVESTIMENTO

La sequenza delle principali attività del Fondo R&I nel processo d'investimento si possono identificare nelle seguenti macrofasi

SCOUTING

- Organizzazione di road-show, incontri con Università, imprese e centri di ricerca, attraverso l'invio di e-mail alle società di consulenza e ai potenziali beneficiari in generale
- Collaborazione con le Istituzioni nelle regioni Target (es. Regioni, Fondazioni, Università)

ANALISI PRELIMINARE E SELEZIONE DEI PROGETTI

- Raccolta delle domande di accesso al Fondo (domanda + piano di sviluppo) ricevute a mezzo mail all'indirizzo dedicato
- Valutazione preliminare per stabilire se il progetto ha i requisiti minimi per l'accesso al Fondo
- Verifica della coerenza strategico-programmatica con il PON da parte dell'Autorità di Gestione (MIUR)
- Valutazione tecnico-scientifica dell'esperto incaricato ed economico –finanziaria da parte della banca
- Analisi del merito di credito, condotta dalle filiali della Banca e dagli Uffici incaricati sulla base dei regolamenti di valutazione del credito interni. In questa fase sarà definito il rating del proponente e le garanzie

CLOSING FINANZIARIO

- *Closing* contrattuale (i.e. stipula del contratto di finanziamento) con il beneficiario selezionato secondo il regolamento interno della banca, a seguito della approvazione da parte del Comitato di Valutazione del Fondo

EROGAZIONE FINANZIAMENTO, MONITORAGGIO E CONTROLLO

- Erogazione del finanziamento/Prelievo delle risorse *pro-quota*, sulla base del SAL
- Monitoraggio e valutazione *in itinere*
- Verifica tecnico-scientifica intermedia
- Verifica tecnico-scientifica finale
- Monitoraggio e controllo nella fase di gestione *ex post* (i.e. gestione della fase di rimborso)

Focus Business Plan

Banco di Sardegna S.p.A. BPER: Gruppo SINLOC Sistema Iniziative Locali

Con riferimento ai criteri di selezione del programma d'investimento, una particolare attenzione verrà posta sui risultati attesi dal progetto, segnatamente a:

- promozione della collaborazione del **partenariato** sia pubblico che privato tra sistema produttivo e sistema dell'offerta di ricerca scientifica e innovazione;
- aumento della **capacità di assorbimento dell'innovazione** da parte delle imprese, anche attraverso l'inserimento di personale qualificato e l'innesco di percorsi di trasferimento tecnologico e di generazione di nuove conoscenze;
- impiego dei risultati e delle ricadute delle attività di ricerca e sviluppo per la **competitività delle imprese**;
- contributo fornito all'integrazione tra le azioni in favore del **capitale umano** e le azioni di sostegno alla ricerca;
- **ricadute occupazionali** con particolare riferimento al coinvolgimento e/o assunzione di giovani ricercatori e tecnici qualificati, nonché alla qualificazione e riqualificazione delle risorse umane già attive;
- aumento della **proiezione internazionale** delle eccellenze locali e delle loro potenzialità di integrazione in ambito europeo;
- **ricadute economico - finanziarie** a livello di bilanci prospettici.

consulenza e candidature:

fondor&i@bancosardegna.it

Banco di Sardegna S.p.A.

Ufficio Finanza d'Impresa e Crediti Speciali
Direzione Generale - Direzione Crediti
P.zza Castello, 1 - 07100 Sassari

www.bancosardegna.it

Sinloc · Sistema Iniziative Locali S.p.A.

Via Gozzi, 2/G – 35131 Padova
Telefono +39.049.8456911
Fax +39.049.8456909

www.sinloc.com