

Human FaCHtory

La Fabbrica del Futuro, un luogo con l'Uomo al centro

LE OPPORTUNITÀ DALL'EUROPA

Supporto alla relazione di Andrea Martinez

Pescara, 22 febbraio 2019

Questo documento è la base per una presentazione orale, senza la quale ha quindi limitata significatività e può dar luogo a fraintendimenti

© Copyright 2019 Sinloc - Sistema Iniziative Locali SpA

Sono proibite riproduzioni, anche parziali, del contenuto di questo documento

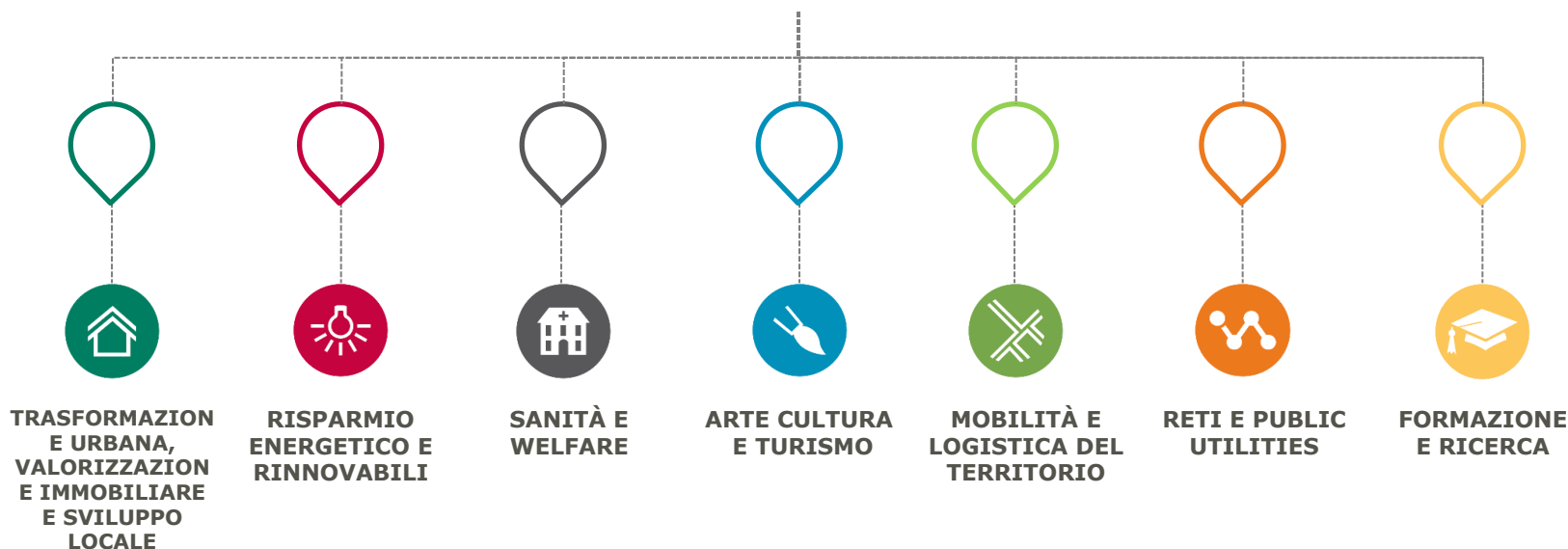
- Rappresentare chi è Sinloc e come si relaziona sul mercato attraverso i suoi servizi
- Descrivere alcune passate esperienze che hanno visto SINLOC coinvolta nell'utilizzo di Fondi Comunitari (JESSICA)
- Fornire un quadro degli elementi di forza e di debolezza associati alle passate esperienze
- Definire brevemente il ruolo di SINLOC all'interno del neo costituito Fondo per la Ricerca & Innovazione

- **SINLOC**
- JESSICA
- FONDO RICERCA & INNOVAZIONE

Sinloc, partecipata da dieci Fondazioni di origine bancaria, è una società di consulenza e investimento che opera su tutto il territorio nazionale con un'attenzione particolare al rispetto delle istanze locali

- Sinloc promuove lo sviluppo, soprattutto attraverso la realizzazione di infrastrutture locali, con consulenze e studi di fattibilità, con investimenti diretti in progetti di partenariato pubblico privato (concessioni, project financing etc) e favorendo l'accesso e l'utilizzo efficace di Fondi Europei
- Sinloc opera in vari settori di attività, tra cui la sanità, il risparmio energetico, la formazione e la ricerca

SETTORI DI INTERVENTO



L'attività di Sinloc si sviluppa attraverso tre strumenti principali nell'ambito dei diversi settori di intervento: servizi di **advisory, equity investment, fund management**



SERVIZI DI ADVISORY

Consulenza ad Imprese, Fondazioni, Pubblica Amministrazione, Istituzioni Finanziarie per identificare e strutturare la soluzione più appropriata per realizzare un progetto e finanziarlo



EQUITY INVESTMENT

Investimenti con l'obiettivo di supportare progetti sostenibili di interesse pubblico con apporto di capitale privato: Sinloc può investire fin dalla fase iniziale del progetto (gara – costruzione), ovvero strutturare accordi in cui l'investimento avvenga dopo l'aggiudicazione della gara



FUND MANAGEMENT

Assistenza continuativa a veicoli di investimento nella ricerca, strutturazione e controllo dei progetti: Sinloc **supporta il Fund Manager** nella strutturazione del veicolo d'investimento, nella **ricerca delle iniziative**, nelle valutazioni preliminari a supporto delle decisioni di investimento e nei relativi iter istruttori, oltre che nel successivo monitoraggio attivo del portafoglio

- SINLOC
- **JESSICA**
- FONDO RICERCA & INNOVAZIONE

JESSICA è uno strumento della Commissione Europea per promuovere l'utilizzo rotativo dei **fondi Europei** in progetti di **sviluppo urbano ed efficienza energetica**, favorendo la creazione di **Partenariati Pubblico Privati**

USO EFFICIENTE DEI FONDI EU

- Strumento **per utilizzare al meglio i fondi Programmi Operativi Regionali (POR) FESR**, non è una nuova dotazione
- Strumento che mira a **rigenerare la dotazione**, tramite il rientro e i ritorni degli investimenti

INVESTIMENTI ROTATIVI

- **La Regione ha un ruolo di investitore e/o finanziatore**
- Meccanismo che mira al finanziamento di **progetti economicamente e finanziariamente sostenibili**

FINANZIAMENTI AGGIUNTIVI

- Capacità di **attrarre investitori terzi** nel processo di investimento
- Coinvolgimento **del gestore del Fondo nel cofinanziamento** dei progetti con risorse proprie

Nell'ambito della Programmazione 20007/2013 in Italia lo strumento JESSICA è attivo in **Sicilia, Campania e Sardegna** con oltre **300 milioni di Euro** di risorse dei POR FESR e **sei Fondi di Sviluppo Urbano** attivi

JESSICA SARDEGNA

- **FSU per lo sviluppo urbano**
(33 €mln POR + 99 €mln co-finanziamento)
- **FSU per le energie**
(33 €mln POR + 66 €mln co-finanziamento)

JESSICA SICILIA

- **FSU per lo sviluppo urbano**
(90 €mln POR + co-finanziamento)
- **FSU per le energie**
(53 €mln POR + 55 €mln co-finanziamento)

JESSICA CAMPANIA

- **FSU per lo sviluppo urbano/energie**
(31,75 €mln POR + 31,5 €mln co-finanziamento)
- **FSU per lo sviluppo urbano/energie**
(63,5 €mln POR + 50% co-finanziamento)



Lo strumento JESSICA ha evidenziato un **modello di valore** ma con importanti aree di miglioramento nelle modalità e tempi in cui è stato implementato

PUNTI DI FORZA

- Mitigazione del rischio *default* del progetto (opere incompiute o parzialmente realizzate) in quanto il rientro dell'investimento del Fondo si ha solo se l'opera viene completata
- Riduzione del numero di gare deserte in virtù della verifica ex ante, da parte del Fondo, sulla bancabilità dei progetti
- Controllo sull'attività di gestione
- Logica rotativa e disimpiego delle risorse, il Fondo ha tempi e obiettivi di investimento chiari (*milestones*)

FONDO DI SVILUPPO URBANO JESSICA

PUNTI DI DEBOLEZZA (limiti – criticità)

- Tempistica di implementazione di JESSICA non coerente con i POR (2015)
- Eccesso di vincoli procedurali (es. inserimento nei PISU, valutazione di coerenza con il POR, ecc.)
- Inefficace supporto e governo della progettualità (molti progetti strutturati in logica di "fondo perduto")
- Allocazione dei ruoli/responsabilità non sempre chiara
- Mancata soluzione alle incoerenze tra la strategia di investimento JESSICA e le linee guida dei POR

SINLOC è **advisor tecnico** di **tre Fondi Di Sviluppo Urbano** (Sicilia, Sardegna, Campania) e inoltre supporta BEI nella predisposizione di **studi di fattibilità regionali** (Veneto, Marche, Toscana, Abruzzo) **per l'attivazione degli Strumenti Finanziari**



Nella **gestione di un Fondo** Sinloc svolge attività di:

- Pianificazione della strategia di investimento
- Scouting progettuale
- Strutturazione economico finanziaria dei progetti
- Supporto alle Stazioni Appaltanti
- Valutazione economico finanziaria delle iniziative
- Supporto alla negoziazione finanziaria
- Supporto al closing contrattuale con il concessionario selezionato
- Supporto alla gestione e monitoraggio del progetto

Nella **Programmazione** Sinloc supporta BEI attraverso:

- Analisi demografica, urbanistica e immobiliare del contesto
- Gestione del confronto con il territorio sull'iniziativa
- Analisi costi e benefici sull'attivazione degli Strumenti Finanziari (SF)
- Valutazione di procedure per l'attuazione degli SF
- Mappatura e valutazione di iniziative di investimento
- Definizione della strategia di investimento degli SF

- SINLOC
- JESSICA
- **FONDO RICERCA & INNOVAZIONE**

Il Banco di Sardegna in partnership con **SINLOC** è risultato aggiudicatario di una gara, indetta dalla EIB, per la gestione di un **Fondo** con una dotazione di **62 milioni** di euro nell'ambito della **ricerca & innovazione**; Sinloc anche in questo caso rappresenta l'**advisor tecnico** a supporto dell'Istituto di Credito in linea con l'esperienza JESSICA

BANCO DI SARDEGNA

- **Gestore delle risorse del Fondo R&I** e **co-finanziatore** dei singoli progetti
- Lunga esperienza nel **settore bancario e finanziario**, parte del gruppo Bper primario gruppo bancario nazionale
- Gestore di Convenzioni dirette con il **MIUR** a partire dal 1999; vasta esperienza maturata nella capacità di valutare progetti nel **settore Ricerca, Sviluppo e Innovazione**
- **Conoscenza** dei meccanismi e gestione dei **Fondi Nazionali e Comunitari**
- Gestore delle risorse comunitarie assegnate al **progetto JESSICA**

SINLOC

- **Advisor tecnico** del Fondo R&I per la **gestione delle risorse**
- Supporto al Fondo R&I nella **selezione, strutturazione e monitoraggio economico finanziario** dei progetti
- Espressione del mondo delle **Fondazioni Bancarie**, fortemente impegnato nella **promozione dello sviluppo territoriale**
- 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 JESSICA**

UNIVERSITÀ

- 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).
- Conoscenze e competenze necessarie per l'analisi degli **aspetti tecnico-scientifici** e qualitativi durante il processo di selezione dei progetti

Questo documento è la base per una presentazione orale, senza la quale ha quindi limitata significatività e può dar luogo a fraintendimenti

© Copyright 2019 Sinloc - Sistema Iniziative Locali SpA

Sono proibite riproduzioni, anche parziali, del contenuto di questo documento