



## Current experiences with financial instruments in Italy – Puglia Region

**Francesco Ranieri**, Responsible for monitoring, evaluation and financial instruments, Puglia Region, Italy



 #ficompass



# 1 - Motivazioni delle scelte

- Massimizzare l'attrazione nei confronti di investitori esterni
- Massimizzare la leva finanziaria
- Acquisizione di know-how ed esperienza in SF
- Stimolare gli IF alla costituzione di portafogli prestiti
- Contributo al raggiungimento dei target fisici, con risorse inferiori agli aiuti in conto capitale

- Valore aggiunto derivante dalla gestione dello strumento da parte di un soggetto che conosca le esigenze del territorio
- Favorire i rapporti con le articolazioni locali degli istituti di credito e la riduzione dell'asimmetria informativa
- Favorire la copertura finanziaria della quota privata degli investimenti (tra gli obblighi propedeutici alla concessione dell'aiuto negli avvisi delle sottomisure 4.1 - 4.2 - 6.4)
- Favorire il rilascio della garanzia ai giovani agricoltori non IAP



Piattaforma AGRI Italy FEI  
Contributo PSR 10 Meuro  
(7,25 sm. 4.1 – 2,75 sm. 4.2)

Dotazioni finanziarie ponderate rispetto alla strategia, ai risultati attesi ed alle criticità rilevate nella Valutazione ex ante.

Obiettivo di raggiungere un volume prestiti garantiti, rispetto agli investimenti privati, di pari livello tra le misure coinvolte.



Fondo regionale di garanzia a  
gestione Confidi Contributo  
PSR 3 Meuro



## 2 - I Fondi di Garanzia



### Garanzia di portafoglio FEI

- Compito di esecuzione affidato al FEI - ai sensi dell'articolo 38(4)(b)(i) del Reg. (UE) n. 1303/2013 - per l'attuazione di un Fondo di Fondi regionale
- Garanzia senza limiti di portafoglio (c.d. un-capped guarantee) copre il 50% del rischio di perdite sui prestiti erogati ai percettori finali da parte degli intermediari finanziari selezionati dal FEI
- Investimenti per operazioni ammissibili sott. 4.1 (FA2a) e 4.2
- Destinatari finali selezionati da IF (IAP e PMI)
- Trasferimento del beneficio della garanzia mediante riduzione dei tassi di interesse e/o delle garanzie collaterali
- Il prestito massimo garantito è di EUR 550.000 nella regione Puglia e deve essere rimborsato in un periodo compreso tra 2 e 12 anni

### Garanzia Confidi

- Misure supportate: 4.1 (2a-2b) - 4.2 - 6.4
- Compiti di esecuzione affidati ex art. 38 4.b.iii), nel rispetto delle norme su aiuti di stato ed appalti pubblici, a Confidi vigilati
- Destinatari finali selezionati dall'AdG
- Applicazione "premi esenti" sulla base del rating assegnato dal gestore del fondo
- Prestiti garantiti singolarmente al 70% (80% per giovani agricoltori)
- Coefficiente moltiplicatore (su base % di accantonamento) quale indice di operatività del Confidi

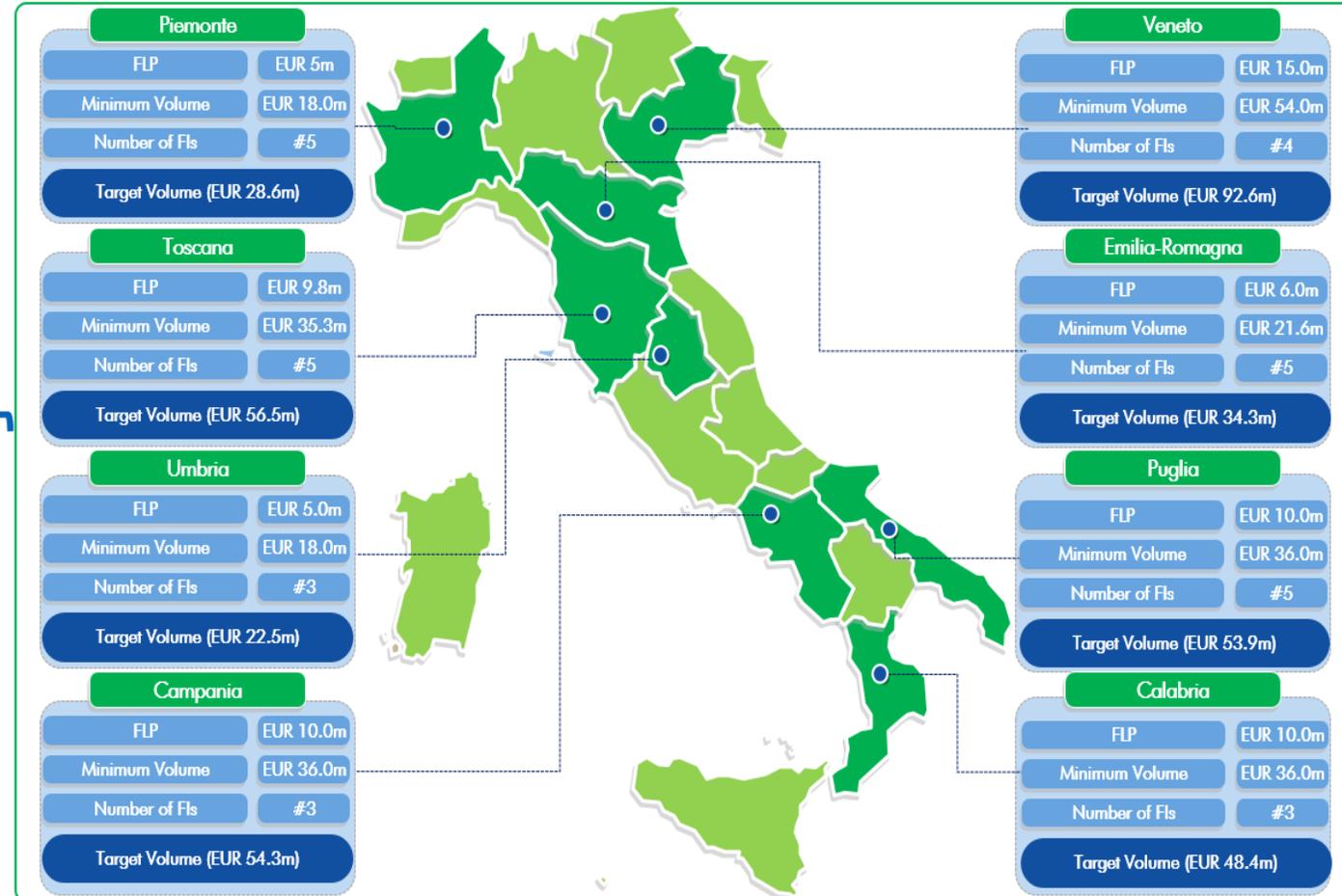
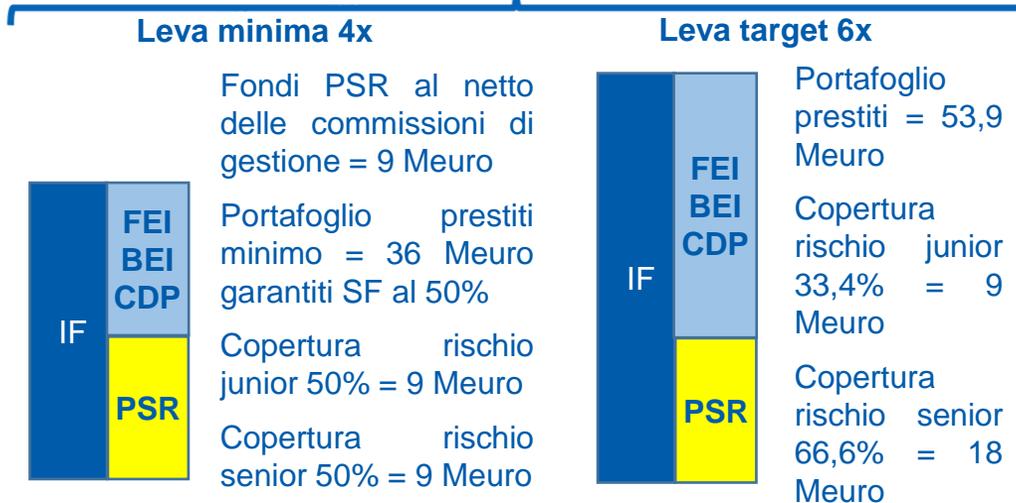


### 3 – Focus: Garanzia Agri Italy FEI

I contributi totali a livello di piattaforma ammontano a **EUR 202,85m**, di cui **EUR 70,85m** provengono dalle otto regioni facenti parte della piattaforma e **EUR 132m** sono impegnati dal FEI per coprire il rischio senior.

Il contributo PSR delle otto regioni è ripartito indicativamente in EUR 32,19m per la sottomisura **4.1 (45,4%)** e di EUR 38,66m per la sottomisura **4.2 (54,6%)**. Il finanziamento può supportare portafogli prestiti fino a EUR 391m, con una leva target prevista sulle risorse PSR da 5 a 6,9 volte in base alla regione.

**PUGLIA: Accordi operativi con cinque IF che potranno erogare un massimo di EUR 53.9m di prestiti ai beneficiari finali**



#ficompass



## 4 – Focus: Garanzia Agri Italy FEI (2)

Intermediario finanziario	Manifestazione interesse	Approvazione FEI	Firma Accordo operativo	Target di portafoglio (leva 6x) Tot. 53,9 Meuro
	Luglio 2018	Febbraio 2019	Marzo 2019	13,3
	Luglio 2018	Dicembre 2018	Aprile 2019	10,2
	Ottobre 2018	Marzo 2019	Marzo 2019	21,5
	Ottobre 2018	Marzo 2019	Aprile 2019	6,0
	Gennaio 2019	Marzo 2019	Maggio 2019	2,9

Il volume massimo complessivo di portafoglio è pari a EUR 158m che è il potenziale di mercato in base ai volumi indicativi proposti dalle 5 banche in sede di manifestazione di interesse. Tuttavia le banche potranno erogare un massimo di EUR 53.9m di prestiti ai beneficiari finali.

Gli accordi operativi attribuiscono al FEI la facoltà di riallocare quote di portafogli prestiti da un IF ad un altro.



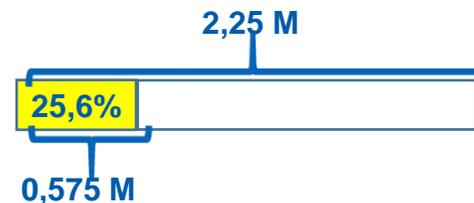
Sulla base della **prima tranche (25%)** ricevuta dal PSR Puglia (2,5 Meuro), il FEI ha autorizzato le cinque banche firmatarie ad accordare prestiti complessivi per **12,8 Meuro**, un volume molto più vicino al massimale leva target (6x) → (2,5 Meuro al netto dei costi di gestione =  $2.25 \cdot 6 = 13,5$  Meuro), rispetto alla leva minima (4x) → ( $2,25 \cdot 4 = 9$  Meuro)



### Attuazione al 31.12.2020

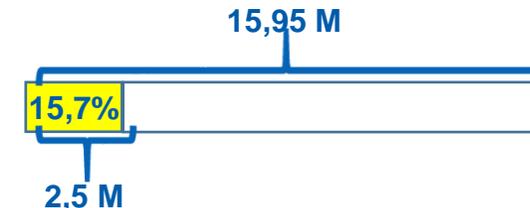
#### PUGLIA

N. Prestiti erogati = 15  
 Ammontare prestiti\* = 2,3 Meuro  
 Assorbimento 1° tranche PSR



#### ITALIA (8 regioni)

N. Prestiti erogati = 54  
 Ammontare prestiti = 10 Meuro  
 Assorbimento 1° tranche PSR



\*Prestito medio EUR 100 000 per agricoltori (4.1)  
 EUR 250 000 per trasformatori (4.2)

 #ficompass



