

SINTESI REGOLAMENTO INVESTEU



REGOLAMENTO DEL PARLAMENTO EUROPEO E DEL CONSIGLIO che istituisce il programma InvestEU e che modifica il regolamento (UE) 2015/1017	
<p>FUNZIONE</p>	<p>Il presente regolamento istituisce il programma InvestEU, che prevede la concessione di una garanzia dell'Unione per sostenere le operazioni di finanziamento e di investimento effettuate dai partner esecutivi che contribuiscono alle politiche interne dell'Unione, stabilisce gli obiettivi del programma InvestEU, la sua dotazione, l'importo della garanzia dell'Unione per il periodo 2021-2027, le forme del finanziamento dell'Unione e le regole per la concessione dei finanziamenti. Istituisce anche:</p> <ul style="list-style-type: none"> - il meccanismo di consulenza per fornire sostegno nell'elaborazione di progetti in grado di interessare gli investitori e favorire l'accesso ai finanziamenti e per prestare la relativa assistenza nella creazione di capacità ("polo di consulenza InvestEU") - una banca dati che assicura la visibilità dei progetti per i quali i promotori sono alla ricerca di finanziamenti e che fornisce agli investitori informazioni sulle opportunità di investimento ("portale InvestEU").
<p>COMPATIBILITÀ ED EVENTUALE SINERGIA CON ALTRI STRUMENTI PERTINENTI</p>	<p>InvestEU dovrebbe promuovere le eccellenze dell'Unione nelle tecnologie sostenibili a livello mondiale in sinergia con Horizon Europe. Il programma InvestEU è complementare ai Fondi strutturali e d'investimento europei. Il solido quadro politico della strategia per il mercato unico digitale dovrebbe ora essere affiancato da investimenti altrettanto ambiziosi, anche nel settore dell'intelligenza artificiale, in linea con il programma Europa digitale. Inoltre, la Commissione e i partner esecutivi dovrebbero garantire che il programma InvestEU sfrutti tutte le complementarità e le sinergie con la concessione di finanziamenti e altre azioni nell'ambito dei settori di intervento che esso sostiene, in linea con gli obiettivi di altri programmi dell'Unione, come il meccanismo per collegare l'Europa, il programma per il mercato unico, il programma spaziale europeo, il Fondo sociale europeo+, Europa creativa e il programma per l'ambiente e l'azione per il clima (LIFE).</p> <p>InvestEU sarà implementato in collaborazione con la Banca Europea per gli Investimenti (BEI) e il Fondo Europeo per gli Investimenti (FEI) e molti altri partner esecutivi, comprese istituzioni finanziarie internazionali e banche e istituzioni nazionali di promozione.</p> <p>Il Polo di Consulenza InvestEU sostiene l'utilizzo del finanziamento misto con sovvenzioni o strumenti finanziari finanziati dal bilancio dell'Unione o da altre fonti, al fine di rafforzare le sinergie e le complementarità tra gli strumenti dell'Unione e di massimizzare l'effetto leva e l'impatto del programma InvestEU.</p>

DURATA E INCIDENZA FINANZIARIA	Il presente regolamento dovrebbe entrare in vigore e applicarsi, con effetto retroattivo, dal 1° gennaio 2021.
MODALITÀ DI GESTIONE PREVISTE	<p>La Commissione e il Gruppo BEI costituiscono un partenariato con l'obiettivo di sostenere l'attuazione del programma InvestEU e di promuovere la coerenza, l'inclusività, l'addizionalità e l'efficienza della realizzazione. Il Gruppo BEI:</p> <ul style="list-style-type: none"> - attua la parte della garanzia dell'Unione - sostiene l'attuazione del comparto dell'Unione e, se del caso, del comparto degli Stati membri del fondo InvestEU, in particolare contribuendo, insieme ai potenziali partner esecutivi, agli orientamenti sugli investimenti e alla progettazione del quadro di valutazione.
BUDGET	L'importo della garanzia dell'Unione proposto è di 26,2 miliardi di euro con un tasso di copertura del 40%, pari ad un fabbisogno di 10,4 miliardi di euro (entrambe le cifre sono espresse a prezzi correnti). Tale garanzia dovrebbe mobilitare 372 miliardi di euro di investimenti (prezzi correnti). Inoltre, gli Stati membri potranno attuare parte dei loro piani di ripresa e di resilienza attraverso InvestEU.
OBIETTIVI	<p>InvestEU è il nuovo programma dell'UE per sostenere gli investimenti e l'accesso ai finanziamenti su crescita e occupazione dal 2021 al 2027. InvestEU renderà l'utilizzo degli strumenti finanziari dell'UE più semplice e più efficace. Il programma accorperà il gran numero di strumenti finanziari dell'UE attualmente disponibili, facendo proprio il modello adottato per il Piano di investimenti per l'Europa, il cosiddetto piano Juncker, che ha conseguito importanti risultati.</p> <p>L'obiettivo generale del programma InvestEU è sostenere gli obiettivi delle politiche dell'Unione mediante operazioni di finanziamento e di investimento che contribuiscano:</p> <ul style="list-style-type: none"> - alla competitività dell'Unione, ivi comprese la <u>ricerca, l'innovazione e la digitalizzazione</u> - alla crescita e all'occupazione nell'economia dell'Unione, alla <u>sostenibilità dell'economia dell'Unione e alla sua dimensione ambientale e climatica</u>, contribuendo al conseguimento degli OSS e degli obiettivi dell'accordo di Parigi e alla creazione di posti di lavoro di alta qualità - alla resilienza e <u>all'inclusione sociali</u> e alla capacità di <u>innovazione sociale</u> dell'Unione - alla promozione del progresso scientifico e tecnologico, della cultura, <u>dell'istruzione e della formazione</u> - all'integrazione dei mercati dei capitali dell'Unione e al <u>rafforzamento del mercato interno</u>, comprese soluzioni per affrontare la frammentazione dei mercati dei capitali dell'Unione, per diversificare le fonti di finanziamento delle imprese dell'Unione e per promuovere la finanza sostenibile - alla promozione della <u>coesione economica, sociale e territoriale</u> <p>Gli obiettivi specifici del programma InvestEU sono i seguenti:</p> <ul style="list-style-type: none"> - sostenere le operazioni di finanziamento e di investimento in infrastrutture sostenibili - sostenere le operazioni di finanziamento e di investimento in ricerca, innovazione e digitalizzazione, incluso il sostegno alla crescita delle imprese innovative e all'introduzione delle tecnologie sul mercato

	<ul style="list-style-type: none"> - aumentare la disponibilità e migliorare l'accesso ai finanziamenti per le PMI e per le piccole imprese a media capitalizzazione e potenziare la loro competitività globale - aumentare la disponibilità e migliorare l'accesso alla microfinanza e ai finanziamenti per le imprese sociali, sostenere le operazioni di finanziamento e di investimento in relazione agli investimenti sociali e alle abilità e alle competenze sociali e sviluppare e consolidare i mercati degli investimenti sociali <p>Il programma InvestEU dovrebbe contribuire a creare un sistema di finanza sostenibile nell'Unione che sostenga il riorientamento del capitale privato verso investimenti sostenibili. Tutti gli ambiti di intervento possono comprendere investimenti strategici, tra cui gli importanti progetti di comune interesse europeo a sostegno dei destinatari finali le cui attività sono di importanza strategica per l'Unione, in particolare in vista della transizione verde e della transizione digitale, dell'aumento della resilienza e del rafforzamento delle catene di valore strategiche.</p>
DESCRIZIONE	<p>Conformemente a quanto previsto nel Green Deal europeo e nel piano di investimenti del Green Deal europeo, sarà istituito un meccanismo per una transizione giusta al fine di affrontare le conseguenze sociali, economiche e ambientali associate al conseguimento dell'obiettivo climatico dell'Unione per il 2030 e di quello della neutralità climatica dell'Unione entro il 2050</p> <p>Il fondo InvestEU opera mediante i seguenti quattro ambiti di intervento, i quali mirano a ovviare ai fallimenti del mercato o a situazioni di investimento subottimali nello specifico ambito:</p> <ul style="list-style-type: none"> - ambito di intervento relativo alle infrastrutture sostenibili: vi rientrano gli investimenti sostenibili in trasporti, inclusi quelli multimodali, sicurezza stradale, anche conformemente all'obiettivo dell'Unione di eliminare gli incidenti stradali con morti e feriti gravi entro il 2050, rinnovo e manutenzione dell'infrastruttura ferroviaria e stradale, energia, in particolare l'energia rinnovabile, efficienza energetica conformemente al quadro 2030 per l'energia, progetti di ristrutturazione edilizia incentrati sul risparmio energetico e sull'integrazione degli edifici in sistemi energetici, di stoccaggio, digitali e di trasporto connessi, miglioramento dei livelli di interconnessione, connettività digitale e accesso al digitale, anche nelle zone rurali, approvvigionamento e trasformazione delle materie prime, spazio, oceani, acqua, comprese le vie di navigazione interne, gestione dei rifiuti conformemente alla gerarchia dei rifiuti e l'economia circolare, natura e altre infrastrutture ambientali, patrimonio culturale, turismo, attrezzature, beni mobili e diffusione di tecnologie innovative che contribuiscono al conseguimento degli obiettivi di resilienza ambientale o climatica o di sostenibilità sociale dell'Unione e che soddisfano le norme di sostenibilità ambientale o sociale dell'Unione; - ambito di intervento relativo alla ricerca, l'innovazione e la digitalizzazione: vi rientrano le attività di ricerca, di sviluppo del prodotto e di innovazione, il trasferimento al mercato delle tecnologie e dei risultati della ricerca, il sostegno agli operatori che favoriscono lo sviluppo del mercato e alla cooperazione tra aziende, la dimostrazione e la diffusione di soluzioni

	<p>innovative e il sostegno alla crescita delle imprese innovative nonché la digitalizzazione dell'industria dell'Unione;</p> <ul style="list-style-type: none"> – ambito di intervento relativo alle PMI: vi rientrano l'accesso e la disponibilità di finanziamenti, principalmente a favore delle PMI, ivi comprese quelle innovative e quelle che operano nei settori culturali e creativi, nonché a favore delle piccole imprese a media capitalizzazione; – ambito di intervento relativo agli investimenti sociali e alle competenze: vi rientrano la microfinanza, il finanziamento dell'imprenditoria sociale, l'economia sociale nonché le misure per promuovere la parità di genere, le competenze, la formazione e i servizi connessi, le infrastrutture sociali (compresi le infrastrutture sanitarie ed educative, l'edilizia popolare e gli alloggi per studenti), l'innovazione sociale, la salute e l'assistenza a lungo termine, le attività culturali e creative a finalità sociali, e l'integrazione delle persone vulnerabili, ivi compresi i cittadini di paesi terzi. <p>In seguito alla pandemia Covid-19, la Commissione è intervenuta prevedendo <u>investimenti strategici</u> per promuovere l'autonomia UE in filiere produttive rilevanti per la stabilità continentale.</p>
<p>STRUTTURA</p>	<p>Per ciascun ambito di intervento sono previsti 2 comparti che mirano a far fronte ai fallimenti del mercato o a situazioni di investimento subottimali come segue:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. il comparto dell'UE, che si occuperà di: fallimenti del mercato o situazioni di investimento subottimali connessi alle priorità politiche dell'Unione; fallimenti del mercato o situazioni di investimento subottimali che interessano tutta l'Unione e/o specifici Stati membri; fallimenti del mercato o situazioni di investimento subottimali, in particolare nuovi o complessi, che richiedono lo sviluppo di soluzioni finanziarie e strutture di mercato innovative 2. il comparto degli Stati membri si occuperà dei fallimenti del mercato o delle situazioni di investimento subottimali che interessano una o più regioni o uno o più Stati membri, per realizzare gli obiettivi strategici dei fondi di finanziamento in regime di gestione concorrente, in particolare per rafforzare la coesione economica, sociale e territoriale nell'Unione europea affrontando gli squilibri esistenti tra le sue regioni <p>Ove opportuno, i comparti sono usati in maniera complementare a sostegno di operazioni di finanziamento o di investimento, anche combinando il sostegno di entrambi i comparti.</p>
<p>GESTIONE OPERATIVA</p>	<p>La garanzia dell'Unione può essere utilizzata a copertura dei rischi per le seguenti tipologie di finanziamento fornite dai partner esecutivi:</p> <ul style="list-style-type: none"> – prestiti, garanzie, controgaranzie, strumenti del mercato dei capitali, qualsiasi altra forma di finanziamento o di supporto del credito, tra cui debito subordinato o investimenti nel capitale o nel quasi-capitale, concessi direttamente o indirettamente tramite intermediari finanziari, fondi, piattaforme di investimento o altri veicoli per essere erogati ai destinatari finali – finanziamenti o garanzie concessi da un partner esecutivo a un altro ente finanziario che consentano a quest'ultimo di svolgere le attività di finanziamento

	<p>La concessione della garanzia dell'Unione è subordinata all'entrata in vigore dell'accordo di garanzia con il pertinente partner esecutivo.</p> <p>Le operazioni di finanziamento e di investimento sono coperte dalla garanzia dell'Unione solo se soddisfano i criteri stabiliti e se il comitato per gli investimenti ha concluso che tali operazioni soddisfano i requisiti per beneficiare della garanzia dell'Unione.</p> <p>La Commissione istituisce il polo di consulenza InvestEU che fornisce consulenza per l'individuazione, la preparazione, lo sviluppo, la strutturazione, l'attuazione e le procedure di appalto dei progetti di investimento e per rafforzare la capacità dei promotori di progetti e degli intermediari finanziari di realizzare le operazioni di finanziamento e di investimento. Tale sostegno può essere concesso in ogni fase del ciclo di vita del progetto o del finanziamento dei soggetti beneficiari.</p> <p>La Commissione istituisce il portale InvestEU che consiste in una banca dati sui progetti facilmente accessibile e di facile utilizzo che fornisce informazioni pertinenti per ciascun progetto.</p>
INFO	<p>Il fondo InvestEU dovrebbe essere utilizzato per <u>sostenere gli investimenti nell'istruzione e nella formazione</u>, inclusi la riqualificazione e il perfezionamento delle competenze dei lavoratori, tra l'altro nelle regioni dipendenti da un'economia ad alta intensità di carbonio e interessate dalla transizione strutturale verso un'economia a basse emissioni di carbonio. Dovrebbe essere utilizzato per <u>sostenere progetti che generano impatti sociali positivi e rafforzano l'inclusione sociale</u> contribuendo ad aumentare l'occupazione in tutte le regioni, in particolare tra i disoccupati non qualificati e di lunga durata, e per <u>migliorare la situazione per quanto riguarda la parità di genere, le pari opportunità, la non discriminazione, l'accessibilità, la solidarietà tra le generazioni, il settore sanitario e dei servizi sociali, l'edilizia popolare, il fenomeno dei senzatetto, l'inclusione digitale</u>, lo sviluppo delle comunità, il ruolo e la posizione dei giovani nella società, nonché <u>le persone vulnerabili</u>, compresi i cittadini di paesi terzi. Il programma InvestEU dovrebbe anche sostenere la cultura e la creatività europee aventi un obiettivo sociale.</p>
LINK A DOCUMENTAZIONE	<p>EUR-Lex - 52018PC0439 - EN - EUR-Lex (europa.eu)</p>