



Consiglio
dell'Unione europea

Bruxelles, 7 dicembre 2016
(OR. en)

13736/16
ADD 3

FIN 705
ECOFIN 961
ELARG 98
COWEB 119
COEST 278
MED 53
DEVGEN 229
COAFR 277
COASI 210
COLAC 93

NOTA DI TRASMISSIONE

Origine:	Jordi AYET PUIGARNAU, Direttore, per conto del Segretario Generale della Commissione europea
Data:	24 ottobre 2016
Destinatario:	Jeppe TRANHOLM-MIKKELSEN, Segretario Generale del Consiglio dell'Unione europea
n. doc. Comm.:	COM(2016) 675 final - ANNEX 1
Oggetto:	Allegato della relazione della Commissione al Parlamento europeo e al Consiglio sugli strumenti finanziari sostenuti dal bilancio generale a norma dell'articolo 140, paragrafo 8, del regolamento finanziario al 31 dicembre 2015

Si trasmette in allegato, per le delegazioni, il documento COM(2016) 675 final - ANNEX 1.

All.: COM(2016) 675 final - ANNEX 1



Bruxelles, 24.10.2016
COM(2016) 675 final

ANNEX 1

ALLEGATO

della

**RELAZIONE DELLA COMMISSIONE AL PARLAMENTO EUROPEO E AL
CONSIGLIO**

**sugli strumenti finanziari sostenuti dal bilancio generale a norma dell'articolo 140,
paragrafo 8, del regolamento finanziario al 31 dicembre 2015**

{SWD(2016) 335 final}

ALLEGATO

Le seguenti schede presentano una sintesi delle informazioni disponibili al 31 dicembre 2015 per ciascuna delle 12 voci pertinenti, come previsto dall'articolo 140, paragrafo 8, del regolamento finanziario. Per maggiori informazioni si rinvia al documento di lavoro ("SWD").

Giova notare che mentre l'articolo 140, paragrafo 8, lettera k), prescrive un raffronto fra l'effetto moltiplicatore *obiettivo* e quello *conseguito*, per la maggior parte degli strumenti finanziari del periodo 2007-2013 non è stato fissato un effetto moltiplicatore *obiettivo*. Le informazioni sono pertanto limitate all'effetto moltiplicatore *conseguito*, il cui calcolo è descritto nella sezione pertinente dell'SWD¹. Nella fase attuale in molti casi l'effetto moltiplicatore *conseguito* non è ancora definitivo, poiché il numero dei destinatari finali continua ad aumentare. Per gli strumenti attuali, viene presentato l'effetto moltiplicatore *obiettivo*, insieme all'effetto moltiplicatore *atteso*, sulla base dell'importo dei finanziamenti destinati ai destinatari finali ammissibili che dovrebbero derivare dalle operazioni già firmate dall'entità delegata con gli intermediari finanziari (o i destinatari finali).

¹ L'attuale regolamento finanziario e le relative modalità di applicazione prevedono l'uniformità delle informazioni comunicate circa l'effetto moltiplicatore. Poiché le disposizioni applicabili agli strumenti finanziari sono entrate in vigore nel gennaio 2014, l'approccio si applica solo agli strumenti finanziari del periodo 2014-2020.

A - Strumenti di capitale

	Strumento a favore delle PMI innovative e a forte crescita nell'ambito del CIP – GIF (V.1.1 dell'SWD) DG politica responsabile: ECFIN/GROW	Strumento rappresentativo di capitale Meccanismo per collegare l'Europa – CEF (V. 1.2 dell'SWD) DG politica responsabile: CNECT	Strumento di capitale proprio per la crescita nell'ambito del COSME – EFG (V.1.3 dell'SWD) DG politica responsabile: GROW
a) Identificazione / atto di base	Decisione n. 1639/2006/CE	Regolamento (UE) n. 1316/2013	Regolamento (UE) n. 1287/2013
b) Descrizione	Strumento di capitale che aumenta l'offerta di capitale per le PMI innovative nelle fasi iniziale e di espansione	Strumento di capitale che ottimizza le risorse limitate del CEF per i progetti più piccoli e rischiosi	Strumento di capitale che fornisce capitale di rischio e finanziamenti mezzanini alle PMI nelle fasi di espansione e di crescita
c) Istituzioni finanziarie coinvolte	FEI	Non ancora applicabile	FEI
d) Impegni e pagamenti di bilancio aggregati	625,2 Mio EUR 414,2 Mio EUR	10 Mio EUR 0 EUR	102,4 Mio EUR 41,0 Mio EUR
e) Prestazioni	Sono stati firmati 43 accordi con fondi di capitale di rischio, con un finanziamento atteso di 3,1 miliardi di EUR per 850 PMI ammissibili	NA	Sono stati firmati 5 accordi con fondi di capitale di rischio che investono in nuove imprese promettenti, con un finanziamento atteso di 394,5 milioni di EUR per 53 PMI ammissibili

f) Valutazione dell'utilizzo degli importi restituiti allo strumento	Superiore al 90%	NA	NA
g) Saldo del conto fiduciario	94,7 Mio EUR	NA	38,5 Mio EUR
h) Entrate e rimborsi	Entrate: 19,5 Mio EUR	-	NA
i) Valore degli investimenti in capitale	318,1 Mio EUR	NA	NA
j) Riduzioni di valore/garanzie attivate	5,3 Mio EUR	NA	NA
k) Effetto moltiplicatore	Atteso: 5 Conseguito: 5,6	Obiettivo: tra 5 e 10	Obiettivo: tra 4 e 6 Atteso: 3,85
l) Contributo al conseguimento degli obiettivi delle politiche	Sono stati sostenuti oltre 1,2 miliardi di EUR di finanziamento per 437 PMI ammissibili; sono stati sostenuti 3,1 miliardi di EUR di investimenti.	NA	Il volume atteso di investimenti nel capitale di 53 destinatari finali ammissibili è di quasi 395 milioni di EUR; gli investimenti effettuati da PMI non sono ancora disponibili.

<p style="text-align: center;">Strumento InnovFin per il capitale di rischio per le PMI (Orizzonte 2020)</p> <p style="text-align: center;">(V.1.4 dell'SWD)</p> <p style="text-align: center;">DG politica responsabile: RTD</p>	
a) Identificazione / atto di base	<p style="text-align: center;">Regolamento (UE) n. 1291/2013</p> <p style="text-align: center;">Regolamento (UE) n. 1290/2013</p>
b) Descrizione	<p>Strumento di capitale che effettua investimenti in capitale di rischio e investimenti quasi azionari nelle fasi iniziali in PMI e piccole imprese a media capitalizzazione orientate alla ricerca e all'innovazione</p>
c) Istituzioni finanziarie coinvolte	FEI
d) Impegni e pagamenti di bilancio aggregati	<p style="text-align: center;">125,1 Mio EUR</p> <p style="text-align: center;">110,1 Mio EUR</p>
e) Prestazioni	<p>Sono stati firmati accordi per un finanziamento previsto di 237,6 milioni di EUR per circa 30 PMI ammissibili</p>

f) Valutazione dell'utilizzo degli importi restituiti allo strumento	NA
g) Saldo del conto fiduciario	107,6 Mio EUR
h) Entrate e rimborsi	NA
i) Valore degli investimenti in capitale	28,2 Mio EUR
j) Riduzioni di valore/garanzie attivate	NA
k) Effetto moltiplicatore	Atteso: 6
l) Contributo al conseguimento degli obiettivi delle politiche	<p>Il volume atteso di investimenti nel capitale di 30 destinatari finali ammissibili è di 237,6 milioni di EUR;</p> <p>gli investimenti effettuati da PMI non sono ancora disponibili.</p>

B - Strumenti di garanzia

	Meccanismo di garanzia a favore delle PMI nell'ambito del CIP – SMEG07 (V.2.1 dell'SWD) DG politiche responsabili: GROW e ECFIN	Garanzia dello strumento europeo Progress di microfinanza – EPMF-G (V.2.2 dell'SWD) DG politiche responsabili: EMPL ed ECFIN	Meccanismo pilota di garanzia per le PMI e le piccole imprese a media capitalizzazione orientate alla ricerca e all'innovazione – RSI (V.2.5 dell'SWD) DG politica responsabile: RTD
a) Identificazione / atto di base	Decisione n. 1639/2006/CE	Decisione n. 283/2010/UE	Decisione n. 1982/2006/CE
b) Descrizione	Strumento di garanzia per migliorare l'accesso delle PMI ai finanziamenti	Strumento di garanzia per migliorare l'accesso dei privati e delle microimprese alla microfinanza	Strumento di garanzia per migliorare l'accesso al finanziamento del debito per gli investimenti in RSI
c) Istituzioni finanziarie coinvolte	FEI	FEI	FEI
d) Impegni e pagamenti di bilancio aggregati	649,9 Mio EUR 379,7 Mio EUR	23,6 Mio EUR 20,6 Mio EUR	270 Mio EUR 270 Mio EUR
e) Prestazioni	Sono stati firmati 72 accordi con 55 intermediari finanziari per un finanziamento atteso di 23,9 miliardi di EUR, sostenuto da un volume di garanzie di 567,0 milioni di EUR	Sono stati firmati 36 accordi per un finanziamento atteso di 284,9 milioni di EUR, sostenuto da un volume di garanzie di 21,9 milioni di EUR	Sono stati firmati 36 accordi per un finanziamento atteso di 3,3 miliardi di EUR per 3 000 destinatari finali ammissibili
f) Valutazione dell'utilizzo degli importi restituiti allo strumento	Superiore al 60%	Sono stati utilizzati tutti i proventi ricavati	NA

g) Saldo del conto fiduciario	107,9 Mio EUR	12,6 Mio EUR	261,9 Mio EUR ²
h) Entrate e rimborsi	12,1 Mio EUR	349 400 EUR	1,8 Mio EUR
i) Valore degli investimenti in capitale	NA	NA	NA
j) Riduzioni di valore/garanzie attivate	254,2 Mio EUR	6,9 Mio EUR	6,7 Mio EUR
k) Effetto moltiplicatore	Atteso: 31 Conseguito: 35,8	Obiettivo: 6,67 Atteso: 13,0 Conseguito: 9,93	Atteso: 12 Conseguito: 8,5
l) Contributo al conseguimento degli obiettivi delle politiche	Sono stati sostenuti 20,3 miliardi di EUR di nuovi finanziamenti a favore di 377 502 PMI con 457 954 prestiti; sono stati sostenuti 29,5 miliardi di EUR di investimenti; sono stati interessati 24 paesi; sono stati creati/mantenuti 377 502 posti di lavoro.	Sono stati sostenuti 217,4 milioni di EUR di nuovi finanziamenti mediante microcredito a favore di 18 490 destinatari finali ammissibili con 19 574 prestiti; sono stati sostenuti 310,6 milioni di EUR di investimenti; sono stati interessati 18 Stati membri; sono stati sostenuti 33 222 posti di lavoro.	Sono stati sostenuti 2,3 miliardi di EUR di nuovi finanziamenti mediante credito a favore di 4 133 destinatari finali ammissibili; sono stati sostenuti 4,7 miliardi di EUR di investimenti; sono stati interessati 18 paesi.

² Si segnala che l'importo indicato è incluso anche nell'RSFF.

	<p>Asse microfinanza e imprese sociali – Garanzie – EaSI-G (V.2.3 dell'SWD) DG politica responsabile: EMPL</p>	<p>Strumento di garanzia dei prestiti nell'ambito del COSME – LGF (V.2.4 dell'SWD) DG politica responsabile: GROW³</p>	<p>Servizio di prestiti per le attività di ricerca e innovazione per le PMI e le piccole imprese a media capitalizzazione nell'ambito di Orizzonte 2020 – InnovFin SMEG (V.2.6 dell'SWD) DG politica responsabile: RTD⁴</p>
a) Identificazione / atto di base	Regolamento (UE) n. 1296/2013	Regolamento (UE) n. 1287/2013	Regolamenti (UE) n. 1291/2013 e (UE) n. 1290/2013
b) Descrizione	Strumento di garanzia che promuove l'occupazione e l'inclusione sociale migliorando l'accesso ai microfinanziamenti e sostenendo le imprese sociali	Strumento che fornisce garanzie e altri meccanismi di condivisione del rischio per migliorare l'accesso delle PMI ai finanziamenti	Strumento di garanzia che promuove l'accesso al finanziamento del rischio per le PMI e le piccole imprese a media capitalizzazione orientate alla ricerca e all'innovazione
c) Istituzioni finanziarie coinvolte	FEI	FEI	FEI
d) Impegni e pagamenti di bilancio aggregati	59,8 Mio EUR 9,9 Mio EUR	237,6 Mio EUR 131,2 Mio EUR	291,7 Mio EUR 291,7 Mio EUR
e) Prestazioni	Sono stati firmati 11 accordi per un finanziamento atteso di 341,8 milioni di EUR a favore di 30 190 destinatari finali ammissibili, sostenuto da un volume di	Sono stati firmati 27 accordi con 26 intermediari finanziari per un finanziamento atteso di 7,1 miliardi di EUR a favore di 110 000 destinatari finali	Sono stati firmati accordi per un finanziamento atteso di 3,7 miliardi di EUR a favore di 8 700 destinatari finali ammissibili

³ I dati includono il FEIS; per maggiori dettagli, cfr. SWD.

⁴ I dati includono il FEIS; per maggiori dettagli, cfr. SWD.

garanzie di 27,2 milioni di EUR			
f) Valutazione dell'utilizzo degli importi restituiti allo strumento	NA	NA	NA
g) Saldo del conto fiduciario	9,8 Mio EUR	125,5 Mio EUR	294,1 Mio EUR
h) Entrate e rimborsi	NA	0 EUR	511 500 EUR
i) Valore degli investimenti in capitale	NA	NA	NA
j) Riduzioni di valore/garanzie attivate	NA	172 200 EUR	163 000 EUR
k) Effetto moltiplicatore	Obiettivo: 5,5 Atteso (complessivo): 5,7	Obiettivo: tra 20 e 30 Atteso: tra 1 e 30 Conseguito: tra 1 e 5	Obiettivo: 9 Atteso: 9,24 Conseguito: 1,1
l) Contributo al conseguimento degli obiettivi delle politiche	Sono stati sostenuti 6,8 milioni di EUR di nuovi finanziamenti, a favore di 416 destinatari finali; sono stati sostenuti 9,7 milioni di EUR di investimenti; sono stati interessati 8 paesi.	Sono stati sostenuti 1,3 miliardi di EUR di nuovi finanziamenti a favore di 51 099 destinatari finali; sono stati sostenuti 1,8 miliardi di EUR di investimenti; sono stati interessati 13 paesi.	Sono stati sostenuti 310 milioni di EUR di nuovi prestiti a favore di 727 destinatari finali; sono stati sostenuti 443 milioni di EUR di investimenti.

	Strumento di garanzia per i settori culturali e creativi – CCSGF (V. 2.7 dell'SWD) DG politiche responsabili: CNECT ed EAC	Strumento di garanzia per i prestiti destinati agli studenti (Erasmus+) – SLGF (V.2.8 dell'SWD) DG politica responsabile: EAC	Strumento di finanziamento privato per l'efficienza energetica – PF4EE (V.2.9 dell'SWD) DG politica responsabile: CLIMA
a) Identificazione / atto di base	Regolamento (UE) n. 1295/2013	Regolamento (UE) n. 1288/2013	Regolamento (UE) n. 1293/2013
b) Descrizione	Strumento di garanzia che rafforza la competitività del settore culturale e creativo sostenendo i prestiti degli istituti finanziari a PMI attive nel settore	Strumento di garanzia che sostiene la mobilità, l'equità e l'eccellenza nello studio tramite prestiti a studenti in mobilità per corsi di laurea magistrale	Strumento di garanzia (iniziativa pilota) che ha l'obiettivo di consentire di accedere a finanziamenti commerciali adeguati e accessibili per gli investimenti nell'efficienza energetica ammissibili
c) Istituzioni finanziarie coinvolte	FEI	FEI	BEI
d) Impegni e pagamenti di bilancio aggregati	1,0 Mio EUR 0 EUR	61,3 Mio EUR 19,8 Mio EUR	50 Mio EUR 12,1 Mio EUR
e) Prestazioni	NA	Sono stati firmati 2 accordi per un finanziamento atteso di 517,0 milioni di EUR a favore di 200 000 destinatari finali sostenuto da un volume di garanzie di 9,7 milioni di EUR	NA (ancora nessun destinatario finale; 3 accordi firmati)
f) Valutazione dell'utilizzo degli importi restituiti allo strumento	NA	NA	NA

g) Saldo del conto fiduciario	NA	15,8 Mio EUR	11,6 Mio EUR
h) Entrate e rimborsi	NA	NA	0
i) Valore degli investimenti in capitale	NA	NA	NA
j) Riduzioni di valore/garanzie attivate	NA	NA	0
k) Effetto moltiplicatore	Obiettivo: 5,7	Obiettivo: 5,7	Obiettivo: 8
l) Contributo al conseguimento degli obiettivi delle politiche	690 milioni di EUR di nuovi finanziamenti mirati per i settori culturali e creativi.	1,1 milioni di EUR di finanziamenti già erogati per 85 studenti di corsi di laurea magistrale; sostegno alla mobilità transnazionale per gli studenti di corsi di laurea magistrale.	I finanziamenti mirati della BEI ammontano a 430 milioni di EUR, con investimenti mirati associati nell'efficienza energetica di circa 540 milioni di EUR; offrono anche un'esperienza di sperimentazione per un eventuale sviluppo su più larga scala.

C - Strumenti di condivisione del rischio

	Meccanismo di finanziamento con ripartizione del rischio – RSFF (V.3.1 dell'SWD) DG politica responsabile: RTD	Servizi di prestiti per le attività di ricerca e innovazione nell'ambito di Orizzonte 2020 – InnovFin (V.3.2 dell'SWD) DG politica responsabile: RTD	Strumento di garanzia dei prestiti – LGTT (V.3.3 dell'SWD) DG politica responsabile: MOVE
a) Identificazione / atto di base	Decisione n. 1982/2006/CE	Regolamenti (UE) n. 1291/2013 e (UE) n. 1290/2013	Regolamenti (CE) n. 680/2007 e (UE) n. 670/2012
b) Descrizione	Strumento di finanziamento del debito per migliorare l'accesso al finanziamento del rischio per i destinatari finali nel campo della ricerca, dello sviluppo e dell'innovazione	Strumento di finanziamento del debito per migliorare l'accesso al finanziamento del debito per i destinatari finali che investono in ricerca e innovazione	Strumento di garanzia dei prestiti con condivisione del rischio per progetti nel settore dei trasporti basati sui ricavi
c) Istituzioni finanziarie coinvolte	BEI	BEI	BEI
d) Impegni e pagamenti di bilancio aggregati	960,7 Mio EUR 960,7 Mio EUR	645,5 Mio EUR 645,5 Mio EUR	211,9 Mio EUR 211,9 Mio EUR
e) Prestazioni	Sono stati firmati accordi per un finanziamento atteso di 11,3 miliardi di EUR a favore di 114 destinatari finali ammissibili	Sono stati firmati accordi per un finanziamento atteso di 4,4 miliardi di EUR a favore di 65 destinatari finali ammissibili	Sono stati firmati 5 progetti per un importo in essere delle garanzie di 472 milioni di EUR

f) Valutazione dell'utilizzo degli importi restituiti allo strumento	Sono stati assegnati 440 milioni di EUR ai servizi di prestiti InnovFin per le attività di ricerca e innovazione nell'ambito di Orizzonte 2000	Nessuna	Importo (6,9 milioni di EUR) incluso nella tranche di prima perdita
g) Saldo del conto fiduciario	927,3 Mio EUR ⁵	638,4 Mio EUR	238,1 Mio EUR
h) Entrate e rimborsi	178,8 Mio EUR	0	4,25 Mio EUR
i) Valore degli investimenti in capitale	NA	NA	NA
j) Riduzioni di valore/garanzie attivate	10,7 Mio EUR	90,2 Mio EUR	Nessuna
k) Effetto moltiplicatore	Obiettivo: tra 5 e 6,5 Conseguito: 12	Obiettivo: 12,5 Atteso: 6,8 Conseguito: 3,7	Conseguito: 37,2
l) Contributo al conseguimento degli obiettivi delle politiche	Sono stati sostenuti 10,2 miliardi di EUR di nuovi finanziamenti del rischio a favore di 112 destinatari finali ammissibili; sono stati sostenuti 20,4 miliardi di EUR di investimenti; sono stati interessati 25 paesi.	Sono stati sostenuti 2,4 miliardi di EUR di nuovi finanziamenti del rischio a favore di 39 destinatari finali ammissibili; sono stati sostenuti 6,2 miliardi di EUR di investimenti; sono stati interessati 17 paesi.	Sono stati sostenuti quasi 12 miliardi di EUR di investimenti; sono stati interessati 4 paesi.

⁵ Si segnala che l'importo indicato include anche il dato dell'RSI.

	Iniziativa Prestiti obbligazionari per il finanziamento di progetti – PBI (V.3.4 dell'SWD) DG politiche responsabili: MOVE, ENER, CNECT	Strumento di debito di condivisione del rischio nell'ambito del meccanismo per collegare l'Europa – CEF DI (V. 3.5 dell'SWD) DG politiche responsabili: MOVE, ENER, CNECT	Strumento di finanziamento del capitale naturale – NCFE (V.3.6 dell'SWD) DG politiche responsabili: ENV/CLIMA
a) Identificazione / atto di base	Regolamenti (UE) n. 670/2012 e (UE) n. 1316/2013	Regolamento (UE) n. 1316/2013	Regolamento (UE) n. 1293/2013
b) Descrizione	Strumento di condivisione del rischio per stimolare il finanziamento di progetti infrastrutturali (trasporti, energia e banda larga) attraverso il mercato dei capitali	Strumento di condivisione del rischio per prestiti / garanzie / obbligazioni per il finanziamento di progetti volti ad agevolare il finanziamento di progetti infrastrutturali	Strumento di condivisione del rischio per finanziare investimenti generatori di reddito in capitale naturale
c) Istituzioni finanziarie coinvolte	BEI	BEI	BEI
d) Impegni e pagamenti di bilancio aggregati	230 Mio EUR 230 Mio EUR	246,7 Mio EUR NA	30 Mio EUR 11,7 Mio EUR
e) Prestazioni	Sono state sottoscritte 5 operazioni (3 nel settore dei trasporti, 1 nel settore dell'energia e 1 nel settore delle telecomunicazioni) per un finanziamento di 230 milioni di EUR	NA (ancora nessun investimento)	NA (ancora nessuna operazione)
f) Valutazione dell'utilizzo degli importi restituiti allo strumento	1,3 Mio EUR	NA	NA

g) Saldo del conto fiduciario	236,3 Mio EUR	NA	11,7 Mio EUR
h) Entrate e rimborsi	12,4 Mio EUR	NA	NA
i) Valore degli investimenti in capitale	NA	NA	NA
j) Riduzioni di valore/garanzie attivate	NA	NA	NA
k) Effetto moltiplicatore	Conseguito: 12,6	Obiettivo: tra 6 e 15	Obiettivo: tra 2 e 4
l) Contributo al conseguimento degli obiettivi delle politiche	Sono stati sostenuti 5 progetti ammissibili con un supporto di credito di 335 milioni di EUR, che rappresentano un investimento di quasi 3 miliardi di EUR.	Finanziamenti mirati tra 18 miliardi di EUR e 45 miliardi di EUR presupponendo che si metta a disposizione per lo strumento l'intero possibile stanziamento di bilancio di 2,4 miliardi di EUR.	Finanziamenti mirati tra 120 e 240 milioni di EUR per la promozione della biodiversità e dell'adattamento ai cambiamenti climatici.

Iniziativa per le PMI (V.3.7 dell'SWD) DG politiche responsabili: ECFIN, RTD, GROW, REGIO, AGRI	
a) Identificazione / atto di base	Regolamenti (UE) n. 1287/2013, (UE) n. 1291/2013 e (UE) n. 1303/2013
b) Descrizione	Strumento di condivisione del rischio per integrare e sfruttare le sinergie tra i programmi nazionali e dell'UE esistenti intesi a sostenere le PMI e consentire la concessione di ulteriori prestiti alle PMI
c) Istituzioni finanziarie coinvolte	BEI, FEI
d) Impegni e pagamenti di bilancio aggregati	14,4 Mio EUR ⁶ 12,5 Mio EUR
e) Prestazioni	Non ancora applicabile
f) Valutazione dell'utilizzo degli importi restituiti allo strumento	NA

⁶ Solo importi di Orizzonte 2020, non è compreso il contributo del FESR (per maggiori dettagli, cfr. SWD).

g) Saldo del conto fiduciario	NA
h) Entrate e rimborsi	NA
i) Valore degli investimenti in capitale	NA
j) Riduzioni di valore/garanzie attivate	NA
k) Effetto moltiplicatore	Obiettivo: 7 Atteso: 7
l) Contributo al conseguimento degli obiettivi delle politiche	Finanziamento obiettivo di 5 723 milioni di EUR per tutte le regioni spagnole.

D - Veicoli di investimento dedicati

	Strumento europeo Progress di microfinanza – FCP- FIS (V.4.1 dell'SWD) DG politiche responsabili: EMPL ed ECFIN	Fondo europeo 2020 – Marguerite (V.4.2 dell'SWD) DG politica responsabile: MOVE	Fondo europeo per l'efficienza energetica – EEEF (V.4.3 dell'SWD) DG politica responsabile: ENER
a) Identificazione / atto di base	Decisione n. 283/2010/UE	Regolamento (CE) n. 680/2007	Regolamento (UE) n. 1233/2010
b) Descrizione	Associazione di comproprietà di titoli e altre attività ammissibili intesa ad aumentare l'accesso ai microfinanziamenti	Fondo di equity paneuropeo avente l'obiettivo di sostenere nell'UE gli investimenti infrastrutturali a lungo termine nei settori dei trasporti, dell'energia e delle rinnovabili	Fondo d'investimento specializzato (SICAV) che investe in progetti di efficienza energetica, energie rinnovabili e trasporti urbani puliti
c) Istituzioni finanziarie coinvolte	FEI (società di gestione) BEI (coinvestitore)	Coinvestitori: Francia (CDC), Italia (CDP), Germania (KfW), Spagna (ICO), Polonia (PKO) e BEI	BEI (entità delegata, investitore), Deutsche Bank (gestore di investimenti, investitore), CDP (investitore)
d) Impegni e pagamenti di bilancio aggregati	80 Mio EUR 74 Mio EUR	80 Mio EUR 43,7 Mio EUR	146,3 Mio EUR 113,2 Mio EUR
e) Prestazioni	Sono stati firmati 42 accordi per un finanziamento atteso di 390,8 milioni di EUR a favore di oltre 60 000 destinatari finali ammissibili	Sono attesi 710 milioni di EUR di finanziamento sotto forma di capitale proprio (a livello di fondo Marguerite) per 20-30 progetti;	Sono attesi 265 milioni di EUR di finanziamento sotto forma di capitale proprio (a livello di fondo EEE) per 19 progetti
f) Valutazione dell'utilizzo degli importi restituiti allo	NA	NA	NA

strumento			
g) Saldo del conto fiduciario	NA	NA	28,1 m
h) Entrate e rimborsi	12,7 Mio EUR 31,3 Mio EUR	NA	NA
i) Valore degli investimenti in capitale	Valore patrimoniale netto: 71 Mio EUR	Valore patrimoniale netto: 37,9 Mio EUR	Valore patrimoniale netto: 96,9 Mio EUR
j) Riduzioni di valore/garanzie attivate	Non disponibile	0	NA
k) Effetto moltiplicatore	Obiettivo: 2,33 Atteso: 5,2 Conseguito: 2,33	Obiettivo: 125 Conseguito: 157	Conseguito: 2,2
l) Contributo al conseguimento degli obiettivi delle politiche	Sono stati sostenuti 172,9 milioni di EUR di nuovi finanziamenti a favore di 24 841 destinatari finali ammissibili con 45 999 microprestiti; sono stati sostenuti 247 milioni di EUR di investimenti; sono stati interessati 14 paesi.	Sono stati sostenuti 295 milioni di EUR di nuovi finanziamenti sotto forma di capitale proprio, per 10 progetti (3 per le TEN-T (trasporti) e 7 nel settore delle energie rinnovabili); sono stati sostenuti 4,9 miliardi di EUR di investimenti; sono stati interessati 8 paesi.	Sono stati sostenuti 120 milioni di EUR di nuovi finanziamenti sotto forma di capitale proprio a favore di 10 progetti per un investimento totale di 219 milioni di EUR.

E - Strumenti finanziari per i paesi dell'allargamento

	Strumento di garanzia nell'ambito del WB EDIF ⁷ – GF WB 1 (V.5.1 dell'SWD) DG politica responsabile: NEAR	Strumento di garanzia II nell'ambito del WB EDIF ⁸ – GF WB 2 (V.5.2 dell'SWD) DG politica responsabile: NEAR	Fondo per la crescita delle imprese – ENEF ⁹ (V.5.3 dell'SWD) DG politica responsabile: NEAR
a) Identificazione / atto di base	Regolamento (CE) n. 1085/2006 del Consiglio	Regolamento (CE) n. 231/2014	Regolamento (CE) n. 1085/2006 del Consiglio
b) Descrizione	Strumento di garanzia per instaurare le condizioni per la creazione e la crescita di PMI innovative e ad alto potenziale nei Balcani occidentali	Continuazione diretta del WB EDIF GF 1; strumento di garanzia per instaurare le condizioni per la creazione e la crescita di PMI innovative e ad alto potenziale nei Balcani occidentali	Strumento di capitale per il finanziamento del capitale di sviluppo e di espansione di PMI esistenti nei Balcani occidentali
c) Istituzioni finanziarie coinvolte	FEI	FEI	FEI (fiduciario), BERS, DEG, OeEB
d) Impegni e pagamenti di bilancio aggregati	21,9 Mio EUR 21,9 Mio EUR	17,5 Mio EUR 10 Mio EUR	11 Mio EUR 10,4 Mio EUR
e) Prestazioni	Sono stati conclusi 6 contratti con le banche per finanziamenti attesi di 117,9 milioni di EUR ai destinatari finali	Finanziamento atteso: 17,5 milioni di EUR (almeno)	Sono attesi 77 milioni di EUR di finanziamento sotto forma di capitale proprio (a livello di fondo ENEF) per circa 15 destinatari finali
f) Valutazione dell'utilizzo degli importi restituiti allo strumento	NA	NA	NA

⁷ Strumento per lo sviluppo delle imprese e l'innovazione nei Balcani occidentali (WB EDIF).

⁸ Strumento per lo sviluppo delle imprese e l'innovazione nei Balcani occidentali (WB EDIF).

⁹ Nell'ambito dello strumento per lo sviluppo delle imprese e l'innovazione nei Balcani occidentali.

g) Saldo del conto fiduciario	20,12 Mio EUR	10 Mio EUR	9,57 Mio EUR
h) Entrate e rimborsi	NA	NA	NA
i) Valore degli investimenti in capitale	NA	NA	320 600 EUR
j) Riduzioni di valore/garanzie attivate	127 700 EUR	NA	NA
k) Effetto moltiplicatore	Obiettivo: 7 Conseguito: 5,4	Obiettivo: tra 4 e 5,2	Obiettivo: 10 Conseguito: 7
l) Contributo al conseguimento degli obiettivi delle politiche	Sono attesi 117,9 milioni di EUR di finanziamenti a favore di 247 destinatari finali.	Non ancora disponibile (10 operazioni in fase di pianificazione).	Sono stati sostenuti 3 milioni di EUR di nuovi finanziamenti a favore di 1 destinatario.

	Fondo per l'innovazione imprenditoriale – ENIF ¹⁰ (V.5.4 dell'SWD) DG politica responsabile: NEAR	Fondo europeo per l'Europa sudorientale – EFSE (V.5.5 dell'SWD) DG politica responsabile: NEAR	Fondo Green for Growth – GGF (V.5.6 dell'SWD) DG politica responsabile: NEAR
a) Identificazione / atto di base	Regolamento (CE) n. 1085/2006 del Consiglio	Regolamento (CE) n. 1085/2006 del Consiglio	Regolamento (CE) n. 1085/2006 del Consiglio
b) Descrizione	Strumento di capitale per il finanziamento di PMI innovative in fase iniziale nei Balcani occidentali	Partenariato pubblico-privato per sostenere lo sviluppo del settore privato nella regione dell'allargamento attraverso il sostegno alle PMI	Fondo innovativo per il finanziamento di progetti in materia di energie rinnovabili e di efficienza energetica nell'Europa sudorientale e in Turchia
c) Istituzioni finanziarie coinvolte	FEI (fiduciario), BERS, KfW	FEI (fiduciario) Altri investitori (ad esempio BERS, KfW, BEI)	FEI (fiduciario) Coinvestitori (ad esempio BEI, BERS, KfW)
d) Impegni e pagamenti di bilancio aggregati	21,2 Mio EUR 21,2 Mio EUR	87,68 Mio EUR 87,68 Mio EUR	38,6 Mio EUR 38,6 Mio EUR
e) Prestazioni	Sono attesi 50 milioni di EUR di finanziamenti sotto forma di capitale proprio (a livello di fondo ENIF)	Quota dell'UE di 113,5 milioni di EUR impegnata a favore del fondo EFSE	Quota UE di 38,6 milioni di EUR impegnata a favore del fondo GGF, con 367,7 milioni di EUR di finanziamenti attesi
f) Valutazione dell'utilizzo degli importi restituiti allo strumento	NA	Non applicabile	NA

¹⁰ Nell'ambito dello strumento per lo sviluppo delle imprese e l'innovazione nei Balcani occidentali.

g) Saldo del conto fiduciario	20,76 Mio EUR	Non applicabile	NA
h) Entrate e rimborsi	NA	Non applicabile	NA
i) Valore degli investimenti in capitale	NA	113,5 Mio EUR (a livello di EFSE)	39,3 Mio EUR (a livello di GGF)
j) Riduzioni di valore/garanzie attivate	NA	NA	NA
k) Effetto moltiplicatore	Atteso: 2	Conseguito: 43	Obiettivo: 9,5 Atteso: 8 Conseguito: 7,5
l) Contributo al conseguimento degli obiettivi delle politiche	Sono attesi 50 milioni di EUR di finanziamenti sotto forma di capitale proprio (a livello di fondo ENIF).	Sono stati sostenuti 3,8 miliardi di EUR di nuovi finanziamenti a favore di 598 735 destinatari finali; l'EFSE ha costituito a livello internazionale un modello per i microfinanziamenti (cfr. SWD).	Sono stati sostenuti 289 milioni di EUR di nuovi finanziamenti a favore di 18 203 destinatari finali; risparmi energetici annualizzati di 1 275 780 MWh/anno; riduzione della CO ₂ di 330 741 tonnellate/anno.

<p style="text-align: center;">Prestito a sostegno della ripresa delle PMI per la Turchia – RSL (V.5.7 dell'SWD) DG politica responsabile: NEAR</p>	
a) Identificazione / atto di base	Regolamento (CE) n. 1085/2006 del Consiglio
b) Descrizione	Strumento di cofinanziamento per attenuare l'impatto della crisi e sostenere le PMI allo scopo di sviluppare l'economia turca
c) Istituzioni finanziarie coinvolte	BEI (partner nella condivisione del rischio) Halkbank, Akbank
d) Impegni e pagamenti di bilancio aggregati	30 Mio EUR 30 Mio EUR
e) Prestazioni	Sono stati già forniti 299,6 milioni di EUR di finanziamenti a 265 destinatari finali
f) Valutazione dell'utilizzo degli importi restituiti allo strumento	NA
g) Saldo del conto fiduciario	19,4 Mio EUR
h) Entrate e rimborsi	9,4 Mio EUR

i) Valore degli investimenti in capitale	NA
j) Riduzioni di valore/garanzie attivate	NA
k) Effetto moltiplicatore	Obiettivo: 10 Conseguito: 10
l) Contributo al conseguimento degli obiettivi delle politiche	Sono stati sostenuti 299,6 milioni di EUR di nuovi finanziamenti per 265 destinatari finali ammissibili, finalizzati alla creazione di oltre 4 000 nuovi posti di lavoro.

F - Strumenti finanziari nei paesi del vicinato e nei paesi coperti dallo strumento di cooperazione allo sviluppo

	Fondo di investimento per la politica di vicinato – NIF (V.6.1 dell'SWD) DG politica responsabile: NEAR	Fondo investimenti per l'Asia centrale – IFCA (V.6.2 dell'SWD) DG politica responsabile: DEVCO	Fondo investimenti per l'Asia – AIF (V.6.2 dell'SWD) DG politica responsabile: DEVCO
a) Identificazione / atto di base	Regolamento (CE) n. 1638/2006 Regolamento (UE) n. 232/2014 Regolamento (UE) n. 236/2014	Regolamento (CE) n. 1905/2006 Regolamento (UE) n. 233/2014 Regolamento (UE) n. 236/2014	Regolamento (CE) n. 1905/2006 Regolamento (UE) n. 233/2014 Regolamento (UE) n. 236/2014
b) Descrizione	Strumento che promuove gli investimenti con particolare riguardo per l'energia, i trasporti, l'ambiente, le PMI e lo sviluppo socioeconomico	Strumento che promuove gli investimenti e le infrastrutture chiave con particolare riguardo per l'energia e l'ambiente	Strumento che promuove gli investimenti e le infrastrutture chiave con particolare riguardo per i cambiamenti climatici e gli investimenti "verdi", le PMI
c) Istituzioni finanziarie coinvolte	BEI, BERS, CEB, NIB, AFD, KfW, AECID, SIMEST	BEI, BERS, NIB, KfW, AFD, SIMEST, AECID	BEI, BERS, NIB, KfW, AFD, SIMEST, AECID
d) Impegni e pagamenti di bilancio aggregati	1 454,1 Mio EUR 545,7 Mio EUR	145,6 Mio EUR 52,7 Mio EUR	142 Mio EUR 28,8 Mio EUR
e) Prestazioni	Sono stati approvati 13,8 miliardi di EUR di finanziamenti per 112 progetti	Sono stati approvati 672 milioni di EUR di finanziamenti (119 milioni di EUR di contributo dell'UE + 553 milioni di EUR attraverso istituzioni finanziarie europee) per 20 progetti	Sono stati approvati 1 525 milioni di EUR di finanziamenti (89 milioni di EUR di contributo dell'UE + 1 436 milioni di EUR attraverso istituzioni finanziarie europee) per 18 progetti
f) Valutazione dell'utilizzo degli importi restituiti allo	NA	NA	NA

strumento			
g) Saldo del conto fiduciario	SANAD: 1,0 Mio EUR GGF: 2,1 Mio EUR	“Debt Fund” dell’Iniziativa di microfinanziamento per l’Asia: 0 EUR	Come per l’IFCA
h) Entrate e rimborsi	NA	NA	NA
i) Valore degli investimenti in capitale	15,3 Mio EUR 9,6 Mio USD	8,9 Mio EUR	Come per l’IFCA
j) Riduzioni di valore/garanzie attivate	Nessuna	NA	NA
k) Effetto moltiplicatore	Obiettivo: 4-5 Atteso (2008-14): 11,41 Atteso (2015); 5,91	Obiettivo: 4-5 Conseguito: 6,96	Obiettivo: 4-5 Conseguito: 29,4
l) Contributo al conseguimento degli obiettivi delle politiche	Sono stati sostenuti 28,8 miliardi di EUR di investimenti (costi complessivi dei progetti); sono stati interessati 6 paesi.	Sono stati sostenuti 828 milioni di EUR di investimenti; sono stati interessati 5 paesi.	Sono stati sostenuti 2,63 miliardi di EUR di investimenti; sono stati interessati 9 paesi.

	Fondo investimenti per l'America latina – LAIF (V.6.3 dell'SWD) DG politica responsabile: DEVCO	Sostegno al FEMIP ¹¹ (V.6.4 dell'SWD) DG politica responsabile: NEAR	GEEREF (V.6.5 dell'SWD) DG politica responsabile: DEVCO
a) Identificazione / atto di base	Regolamento (CE) n. 1905/2006 Regolamento (UE) n. 233/2014 Regolamento (UE) n. 236/2014	Regolamento (CE) n. 1638/2006	Regolamenti (CE) n. 1905/2006, (UE) n. 233/2014 e (UE) n. 236/2014
b) Descrizione	Strumento inteso a promuovere gli investimenti e le infrastrutture in settori quali i trasporti, l'energia, l'ambiente e i settori sociali in America latina	Strumento che fornisce capitale al settore privato a condizioni non altrimenti disponibili a livello locale	Veicolo di finanziamento volto a promuovere progetti in materia di efficienza energetica e di energie rinnovabili attraverso fondi di private equity regionali
c) Istituzioni finanziarie coinvolte	BEI, BERS, AFD, AECID, KfW e SIMEST	BEI	FEI (fiduciario) BEI
d) Impegni e pagamenti di bilancio aggregati	252,8 Mio EUR 114,3 Mio EUR Sportello per i cambiamenti climatici: 17,3 Mio EUR 15,8 Mio EUR	224 Mio EUR 224 Mio EUR	81,1 Mio EUR 79,5 Mio EUR
e) Prestazioni	Sono stati approvati 3 502 milioni di EUR di finanziamenti (232 milioni di EUR di contributo dell'UE + 3 270 milioni di EUR attraverso istituzioni finanziarie europee) per	Sono stati assegnati 33 milioni di EUR a operazioni di assistenza tecnica; sono stati assegnati 180,3 milioni di EUR a 28 operazioni di	222 milioni di EUR di finanziamenti attesi per progetti ammissibili

¹¹ Fondo euromediterraneo di investimenti e partenariato.

	28 progetti	capitale di rischio; cofinanziamento della BEI di 2,3 miliardi di EUR	
f) Valutazione dell'utilizzo degli importi restituiti allo strumento	NA	NA	NA
g) Saldo del conto fiduciario	NA	62,4 Mio EUR	1,6 Mio EUR
h) Entrate e rimborsi	NA	9,8 Mio EUR	NA
i) Valore degli investimenti in capitale	NA	8,0 Mio EUR Fondi di capitale di rischio: 69,2 Mio EUR	73,9 Mio EUR
j) Riduzioni di valore/garanzie attivate	NA	7,9 Mio EUR	Nessuna
k) Effetto moltiplicatore	Obiettivo: 4-5 Conseguito: 29,6	Atteso (2007-14): 6,0 Atteso (2014); 26,8	Obiettivo: 2,7 Conseguito: 2,7
l) Contributo al conseguimento degli obiettivi delle politiche	Sono stati sostenuti 6,9 miliardi di EUR di investimenti; sono stati interessati 10 paesi.	Sono stati sostenuti quasi 4,4 miliardi di EUR di investimenti; sono stati interessati 6 paesi.	Sono stati sostenuti 143 milioni di nuovi finanziamenti per 10 fondi di private equity regionali o fondi aziendali. È stato approvato circa 1 miliardo di EUR di investimenti per 33 progetti.