



RIF - T

Torino | **T**rasferimento **T**ecnologico | **RIF-T**wo
Una piattaforma europea per lo sviluppo locale



Fondazione
Compagnia
di San Paolo



Banca
europea per gli
investimenti

la banca dell'UE

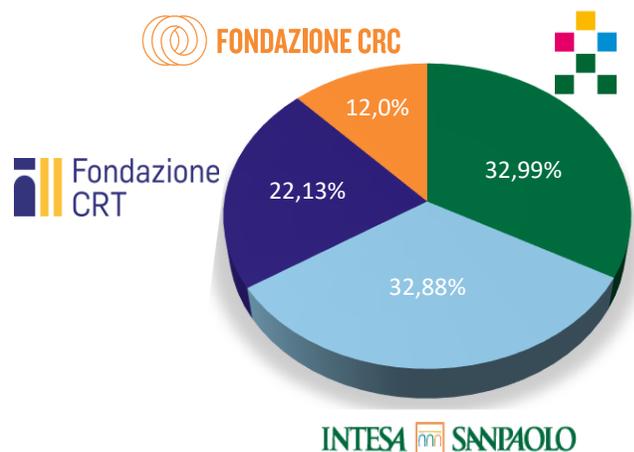
Profilo di Equiter

Equiter è **investitore** e **advisor finanziario** nel settore delle **Infrastrutture**, della **Ricerca** e dell'**Innovazione**.

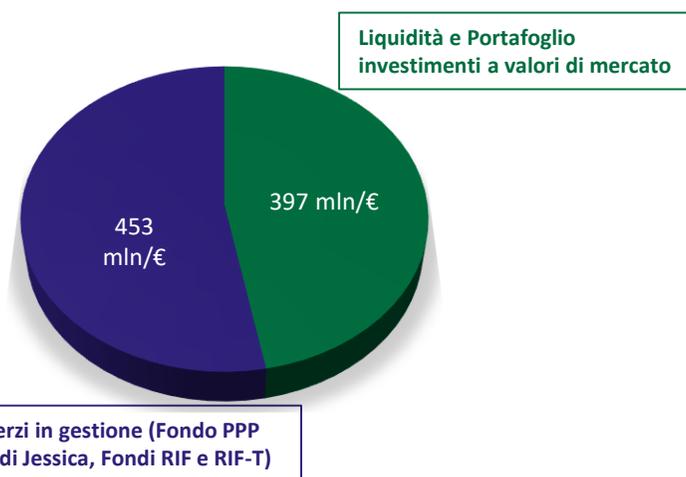
In particolare, Equiter ricerca, seleziona, struttura, realizza e gestisce **investimenti diretti e indiretti** in capitale di rischio allo scopo di generare – insieme ad un rendimento finanziario – anche un **impatto sociale sostenibile e misurabile** nel tempo, volto a promuovere lo **sviluppo socio-economico** del territorio secondo le logiche proprie della **finanza d'impatto**.

Equiter presenta una **composizione azionaria originale**: a tre tra le maggiori Fondazioni Bancarie italiane - Compagnia di San Paolo, Fondazione Cassa di Risparmio di Torino e Fondazione Cassa di Risparmio di Cuneo - si affianca la solidità del Gruppo Intesa Sanpaolo.

Oggi il **patrimonio gestito** da Equiter si attesta a **850 milioni di euro** tra risorse gestite direttamente e fondi di terzi per i quali la Società svolge attività di consulenza.



Fondazione
Compagnia
di San Paolo



Equiter - 3 Aree di attività

Equiter si distingue per un **modello di servizio innovativo** che unisce l'attività di investimento a quella di consulenza finanziaria specializzata, sviluppandosi su **3 macro-aree di attività**.

2. Advisory di fondi chiusi di investimento, società controllate e territoriale

- Consulenza a favore di Fondaco SGR per la gestione del **Fondo PPP Italia**, fondo chiuso infrastrutturale di **120 milioni di euro** dedicato al partenariato pubblico-privato
- Supporto nella pianificazione operativa e finanziaria dell'*asset company* **Equiter Energia**, dedicata allo sviluppo di progetti legati alle energie rinnovabili
- Consulenza a beneficio di **progetti territoriali di rigenerazione urbana**
- Consulenza a favore di **RIF-T**, iniziativa lanciata in partnership con Compagnia di Sanpaolo e BEI dedicata a investimenti in progetti di R&S nelle regioni del Nord-Centro Italia

1. Gestione del portafoglio investimenti

Investimento diretto e indiretto in **progetti infrastrutturali** fisici e digitali, in progetti di rigenerazione territoriale e in **PMI con forte potenziale** di crescita dimensionale, vocazione all'*export* e capacità innovativa

3. Gestione di fondi comunitari

Gestione di fondi UE per complessivi **315 milioni di euro**:

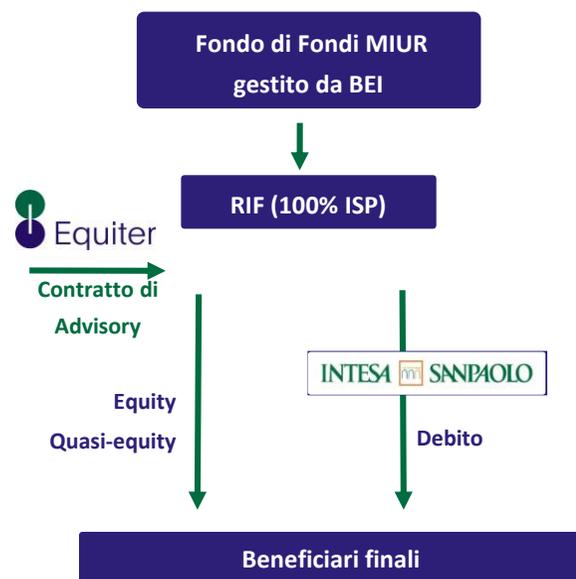
- **Fondi JESSICA** - Gestione di **3 fondi di sviluppo urbano** promossi dalle **Regioni Sicilia, Sardegna e Campania** nell'ambito del Programma comunitario JESSICA per lo sviluppo urbano sostenibile, con un totale gestito di **191 milioni di euro**
- **Fondo MIUR-RIF** - **Advisory del più grande fondo italiano** dedicato a investimenti in progetti di innovazione: **124 milioni di euro** provenienti dal Programma Operativo Nazionale "Ricerca e Innovazione" 2014-2020 del Ministero dell'Istruzione, dell'Università e della Ricerca (MIUR)

Fondo per la Ricerca e l'Innovazione S.r.l. (RIF)

Il Programma Operativo Nazionale "Ricerca e Innovazione" 2014-2020 (**PON R&I 2014-2020**), co-finanziato dai fondi strutturali europei e gestito dal Ministero dell'Istruzione, dell'Università e della Ricerca (**MIUR**), è lo strumento con il quale l'Italia intende accrescere la capacità di produrre e utilizzare ricerca e innovazione di qualità nelle aree territoriali più svantaggiate.

Il MIUR ha destinato parte delle risorse del PON R&I 2014-2020 alla creazione di un **Fondo di Fondi** dedicato alla R&I, la cui gestione è stata assegnata alla Banca Europea per gli Investimenti (BEI).

Equiter è il **principale advisor finanziario** selezionato dalla BEI - tramite *call* europea - per la gestione delle risorse provenienti dal Fondo di Fondi MIUR, essendosi aggiudicata la gestione di **124 milioni di euro**, massimo importo assegnabile ad un singolo candidato gestore.



Per la gestione dei fondi MIUR **Equiter** e **Intesa Sanpaolo** hanno proposto una **partnership operativa** costituendo un veicolo di investimento dedicato, denominato Fondo per la Ricerca e l'Innovazione S.r.l. (RIF) di cui Equiter è advisor esclusivo.

La specifica struttura dell'iniziativa permette a RIF di utilizzare i fondi secondo 2 distinte modalità:

- **equity/quasi equity:** attraverso investimenti diretti nel capitale delle società
- **debito:** mettendo a disposizione le risorse a Intesa Sanpaolo (sulla base di un Accordo di Associazione in Partecipazione) per l'erogazione di **finanziamenti senza rischio di credito per la Banca.**

RIF può investire fino al **15%** della propria dotazione (i.e. **18 milioni di euro**) anche **fuori dall'area geografica target** delle 8 regioni del Centro-Sud Italia, purché si tratti di progetti aventi ricadute socio-economiche positive a favore del Mezzogiorno.

RIF – Progetti finanziati

Operazione	Stato	Investimento di RIF
Roboze	Perfezionata	3 MLN €
Blackshape	Perfezionata	1,9 MLN €
Linearbeam (<i>partnership</i> con Itel)	Perfezionata	14,9 MLN €
AE Innovation	Perfezionata	0,7 MLN €
Protom	Perfezionata	1,3 MLN €
NGD (<i>partnership</i> con Fondazione Telethon)	Perfezionata	6,1 MLN €
AAV (<i>partnership</i> con Fondazione Telethon)	Perfezionata	8,5 MLN €
CMD	Perfezionata	8,4 MLN €
<i>To-be-disclosed</i>	Perfezionata	25 MLN €
Totale		69,7 MLN €

Ad oggi i **progetti di ricerca** finanziati con le risorse di RIF sono **9**, per un totale investito di circa **70 milioni di euro**.

RIF-T – Una piattaforma europea per lo sviluppo locale

RIF-T è un veicolo controllato e gestito da Equiter, dedicato all'**investimento in equity e quasi-equity** di società che sviluppano **progetti di ricerca e innovazione nel Nord e Centro Italia**.

RIF-T trae la propria origine dai **positivi risultati ottenuti nell'ambito del Fondo MIUR/RIF** gestito da Equiter nelle regioni del Centro-Sud Italia e dal perfezionamento del **Memorandum of Understanding** tra la Compagnia di San Paolo e la Banca Europea per gli Investimenti (BEI) per la promozione di investimenti R&S in Italia.

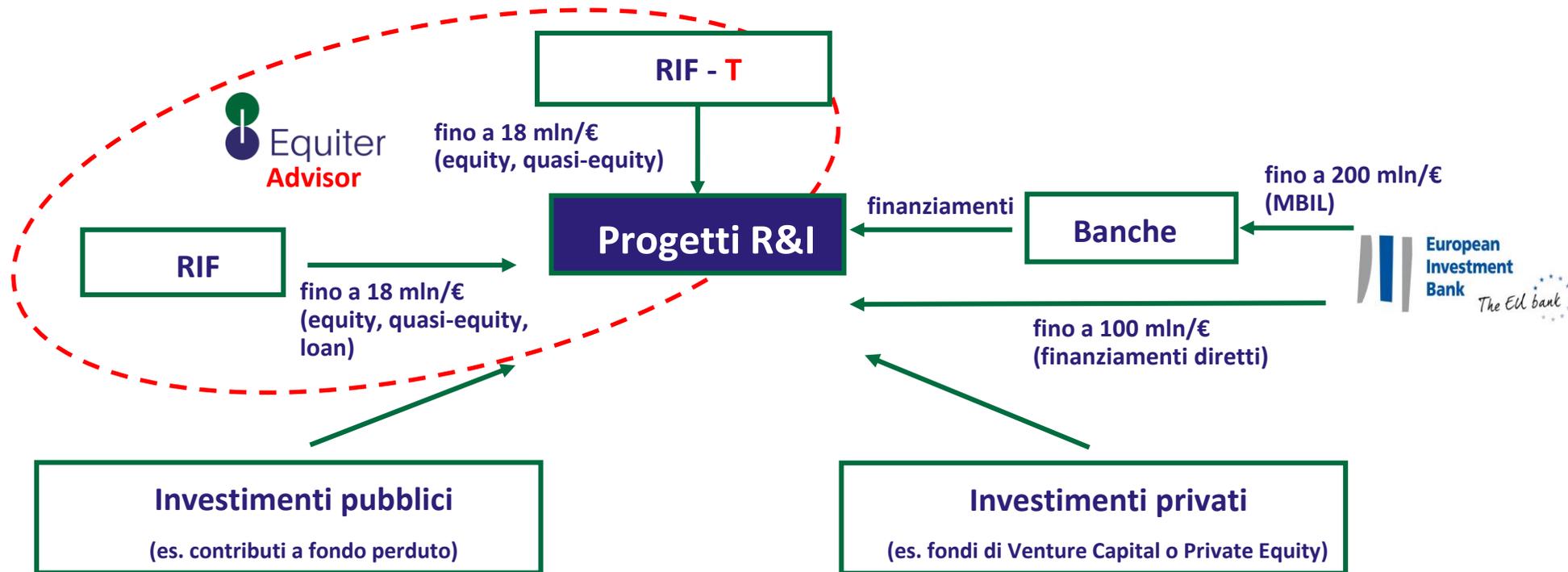
La **dotazione iniziale** di RIF-T è pari a **18 milioni di euro**, messi a disposizione dalla **Compagnia di San Paolo** attraverso la sottoscrizione di **Strumenti Finanziari Partecipativi**.

La dotazione di RIF-T potrà essere incrementata tramite l'**intervento di co-investitori**:

- in forza del *Memorandum of Understanding* **BEI** potrà concedere finanziamenti diretti alle imprese fino a **100 milioni di euro** oppure attivare risorse fino a **200 milioni di euro** attraverso il canale bancario (*Multi-Beneficiary Intermediated Loan – MBIL*);
- **Il Fondo MIUR/RIF** potrà mettere a disposizione fino a **18 milioni di euro** sotto forma di equity, quasi-equity o debito per progetti aventi ricadute socio-economiche positive a favore del Mezzogiorno.

RIF-T – Modalità di intervento

Il **co-investimento** rappresenta la **modalità di intervento privilegiata** da RIF-T, in modo da ampliare nella misura massima possibile l'effetto leva sulla dotazione iniziale.

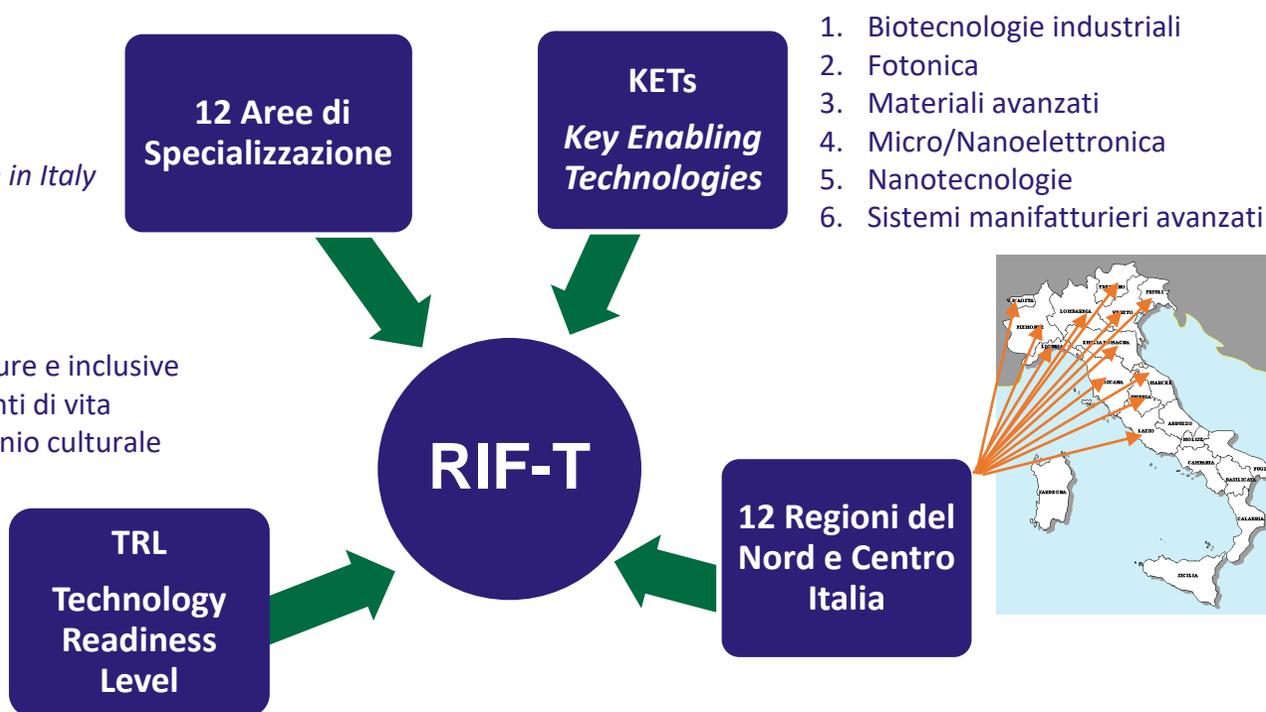


RIF-T – Progetti target

RIF-T investe in **progetti di ricerca e innovazione finanziariamente sostenibili**, promossi da soggetti pubblici o privati nelle **12 Regioni del Nord e Centro Italia**, che ricadono nelle **12 Aree di Specializzazione** individuate dal Programma Nazionale della Ricerca, che fanno uso di **tecnologie ad alta intensità di conoscenza (KETs)** e presentano elevati livelli di **maturità tecnologica**.

1. Aerospazio
2. Agrifood
3. Economia del mare
4. Chimica verde
5. Design, creatività e *made in Italy*
6. Energia
7. Fabbrica intelligente
8. Mobilità sostenibile
9. Salute
10. Comunità intelligenti, sicure e inclusive
11. Tecnologie per gli ambienti di vita
12. Tecnologie per il patrimonio culturale

Livello di maturità tecnologica preferenziale: 7-9



1. Biotecnologie industriali
2. Fotonica
3. Materiali avanzati
4. Micro/Nanoelettronica
5. Nanotecnologie
6. Sistemi manifatturieri avanzati

RIF-T – Obiettivi

RIF-T si propone come **catalizzatore** e **moltiplicatore** di **investimenti R&I nel Nord e Centro Italia**, con l'obiettivo di:

- ✓ supportare le imprese con forte capacità innovativa fornendo **capitali “pazienti”** secondo logiche proprie della **finanza d'impatto**;
- ✓ selezionare **progetti “rimborsabili”** in grado di restituire e remunerare il capitale investito;
- ✓ promuovere l'**utilizzo rotativo** delle risorse tramite il **reimpiego delle somme rimborsate**;
- ✓ stimolare il **co-investimento** da parte di soggetti pubblici e privati, in ottica **blending finance**;
- ✓ massimizzare l'**impatto socio-economico** degli interventi **sullo sviluppo territoriale**;
- ✓ sostenere le attività di innovazione nelle **fasi tecnologiche più mature**;
- ✓ favorire **traiettorie tecnologiche** in forte sviluppo (es. intelligenza artificiale).

RIF-T – Soggetti *target* e Canali di *origination*

Soggetti *target*

potenziali destinatari degli interventi di RIF-T

- PMI
- Mid-Caps
- Grandi imprese
- Spin-off industriali
- Altri soggetti pubblico-privati attivi nella ricerca, anche in collaborazione con le Università

Canali di *origination*

- **Azionisti di Equiter:** Fondazioni Bancarie (Compagnia di San Paolo, Fondazione CR Torino e Fondazione CR Cuneo), Intesa Sanpaolo e suo *network* territoriale
- **Altri soggetti attivi nell'ecosistema locale dell'innovazione** (ad esempio, LIFTT, Fondazione Links, I3P – Incubatore Politecnico di Torino)
- **Relazioni** dell'Investment Team di Equiter **con i principali player di mercato**
- **Cluster tecnologici nazionali**
- **Associazioni di categoria:** Confindustria, Camere di Commercio, distretti tecnologici,...

Contatti

EQUITER S.p.A.

Piazza San Carlo, 156 – 10121 Torino

T. +39 011 555 7903

rift.equiterspa.com

info.rift@equiterspa.com

rift@pec.equiterspa.com