CONFINDUSTRIA

Nota di Aggiornamento

Horizon 2020

GUIDELINES EIC ACCELERATOR PILOT (Strumento per le PMI fase 2)

Giugno 2019

Questa nota ha lo scopo di evidenziare i punti più significativi delle Guidelines per partecipanti dell'Enhanced EIC Accelerator Pilot pubblicate dalla Commissione europea nel mese di giugno 2019 e valide a partire dalla cut-off del 9 ottobre 2019. Si raccomanda una lettura approfondita dei documenti ufficiali messi a disposizione dalla Commissione europea.

Sommario

Tipologia di imprese eleggibili 3
Nuova struttura del formulario di candidatura 3
Criteri di ammissibilità ed eleggibilità 5
Procedura di valutazione 6
Due diligence per blended finance 9
Investimenti in equity 10
Tempistiche 10
Business Acceleration Services 11

La Commissione europea ha pubblicato le linee guida relative alla fase pilota **dell'EIC Accelerator**, lo strumento che riprende alcune delle azioni dello Strumento per le PMI, fase 2. L'**EIC Accelerator** verrà sperimentato nell'ultimo anno di operatività del programma Horizon 2020 ed è pensato come **schema europeo di supporto per l'accelerazione d'impresa, offrendo finanziamenti nella forma di sovvenzione a fondo perduto e/o *blended finance*** (intervento che si compone di sovvenzioni e di investimenti in equity), servizi di accelerazione del business e *coaching* per PMI innovative con ambizioni di affermazione sui mercati a livello globale. La struttura della proposta progettuale riflette le modifiche del nuovo Programma di Lavoro e introduce lo schema di *blended finance* nell'EIC Accelerator (Strumento PMI). Viene accentuato il focus sul potenziale di scale-up e sui bisogni finanziari associati.

L'EIC Accelerator Pilot supporta PMI europee o dei paesi associati al programma Horizon 2020 interessate a sviluppare **concetti e idee altamente innovative** che possano creare **nuovi mercati** o ridisegnare completamente quelli esistenti in Europa e

nel mondo. Non ci sono *topic* definiti (approccio bottom up) ma gli impatti negativi sul clima e l'ambiente dovrebbero essere evitati.

L'EIC Accelerator si baserà su una **call sempre aperta** con **scadenze periodiche** già fissate: 9 ottobre 2019, 8 gennaio 2020, 18 marzo 2020, 19 maggio 2020 e 7 ottobre 2020. **A partire dalla scadenza del 9 ottobre potranno partecipare solo singole imprese** (non saranno ammessi consorzi). Le proposte verranno **valutate da esperti terzi ed imparziali**: una prima valutazione sarà effettuata da remoto e una seconda fase di valutazione consisterà in un'intervista face-to-face che si terrà a Bruxelles.

NOVITA' a partire dalla cut-off del 9 ottobre 2019

Le aziende che richiedono il supporto dell'EIC Accelerator potranno accedere a una tipologia di finanziamento **grant only** (sovvenzione - finanziamento a fondo perduto compreso tra 500.000 e 2,5 milioni di euro) oppure a un ***blended finance***, ossia un **finanziamento che comprende una sovvenzione e un investimento in equity (fino a 15 milioni di euro)**. L'opzione blended finance verrà implementata attraverso un **fondo di investimento (EIC Fund)** il cui obiettivo è attrarre co-investitori e investimenti privati.

La **scala di maturità tecnologica (TRL)** è determinante per capire quale tipologia di finanziamento richiedere. Per progetti che comprendono attività tra TRL 6 e 8 è possibile richiedere una sovvenzione, mentre per attività con un TRL superiore a 8 potrà solo essere concesso un finanziamento misto. [1]

[1] Definizione di TRL: https://ec.europa.eu/research/participants/data/ref/h2020/other/wp/2018-2020/annexes/h2020-wp1820-annex-g-trl_en.pdf

Tipologia di imprese eleggibili

L'EIC Accelerator Pilot si rivolge a **imprese**, anche di nuova costituzione e start-up, di ogni settore. Potranno inviare le candidature **solo le singole PMI** stabilite negli Stati membri o nei paesi associati ad Horizon 2020. Altre organizzazioni, come centri di ricerca o grandi aziende, non potranno beneficiare direttamente dello strumento ma potranno essere coinvolte in qualità di parti terze e non dovranno necessariamente essere stabiliti in un paese membro o associato al programma Horizon 2020.

Per la valutazione della tipologia di impresa, si consiglia di far riferimento alla guida dell'Unione europea sulla definizione di PMI.

Nuova struttura del formulario di candidatura

Il formulario di candidatura si compone di due parti:

- **parte A**: contenente informazioni generali, dati amministrativi dell'impresa che presenta la proposta, il budget richiesto, questioni etiche, altre domande specifiche;
- **parte B**: dedicata alla proposta progettuale vera e propria, dove i partecipanti dovranno spiegare nel dettaglio tutti gli elementi innovativi relativi alla proposta in oggetto per la quale si richiede il finanziamento.

Parte A

Nella parte A, dedicata alle informazioni di tipo generale, i partecipanti dovranno selezionare una serie di **keywords** da una lista predefinita. Possono essere selezionate un massimo di 3 keywords e 3 sub-keywords. La selezione delle keywords più appropriate è fondamentale per assicurare che la valutazione del progetto sia attribuita al valutatore esperto più competente per materia.[2] Nella parte A saranno presenti **domande specifiche** relative alla tipologia di finanziamento che si richiede. I proponenti potranno accedere a una sovvenzione (grant) oppure a un finanziamento misto (blended

[2] SME Instrument Keywords nomenclature: https://ec.europa.eu/easme/sites/easme-site/files/eic-pilot-sme-instrument-keywords.pdf

finance). La scelta dell'una o dell'altra possibilità è determinata dal TRL delle attività del progetto:

- le attività comprese fra TRL tra 6 e 8 potranno essere finanziate anche solo con una sovvenzione
- le attività comprese fra TRL tra 6 e 9 potranno essere finanziate con un finanziamento misto: sovvenzione + un investimento in equity per le attività di TRL 8 e 9.

In fase di presentazione della proposta, l'impresa che presenta il progetto dovrà specificare se:

- le attività previste presumono un TRL da 6 a 9 e la proposta richiede quindi direttamente un ***blended finance*** (finanziamento misto con sovvenzione e investimento in equity);
- la proposta richiede solo una sovvenzione (grant). L'azienda avrà inoltre la possibilità di specificare la disponibilità ad accettare un finanziamento in equity qualora i valutatori evidenzino la presenza di attività superiori al TRL 8.

NB: è strettamente necessario che le imprese **diano il consenso ad accettare un eventuale investimento in equity per attività con un TRL superiore a 8**. Nel caso in cui il consenso non ci fosse, i candidati non verranno considerati per l'opzione di *blended finance*. Se i candidati non dimostreranno di poter finanziare le attività con un TRL superiore a 8 con altri fondi, il progetto verrà automaticamente valutato negativamente e non riceverà il finanziamento. Se invece il proponente dimostra di poter finanziare la parte di attività con TRL superiore a 8 senza l'investimento in equity, il progetto potrà essere approvato e riceverà il budget richiesto decurtato dall'ammontare relativo alle attività con TRL superiore ad 8.

In caso l'impresa abbia espresso il proprio consenso, la proposta selezionata riceverà un'offerta di blended finance. L'ammontare del contributo a fondo perduto sarà decurtato dal budget previsto per le attività con un TRL superiore a 8, che saranno quindi finanziate dall'investimento in equity.

Parte B

Nella parte B della proposta progettuale i candidati dovranno illustrare il progetto, con dettagli su elementi relativi all'innovazione per la quale richiedono il finanziamento. La parte B si compone di 4 documenti:

- **Document 1 – Proposal template:**
  - Introduction ;
  - Section 1 – Excellence;
  - Section 2 – Impact;
  - Section 3 – Implementation;

Il documento 1 ha un limite di 30 pagine.

- **Document 2 – Annexes 1 – 3**
  - Annex 1 - Ethics and Security;
  - Annex 2 - CVs ;
  - Annex 3 - Other supporting documents;

- **Document 3 - Annex 4 - Financial and corporate information Excel file**

- **Document 4 – Annex 5 - Pitch-deck** (fornisce una panoramica di vari aspetti della proposta utili per gli esperti valutatori e potrà essere utilizzata durante l'intervista, cioè la seconda fase di valutazione del progetto. Non vi è un limite di pagine per il pitch deck **ma non potrà essere aggiornato durante il processo di valutazione**.

Criteri di ammissibilità ed eleggibilità

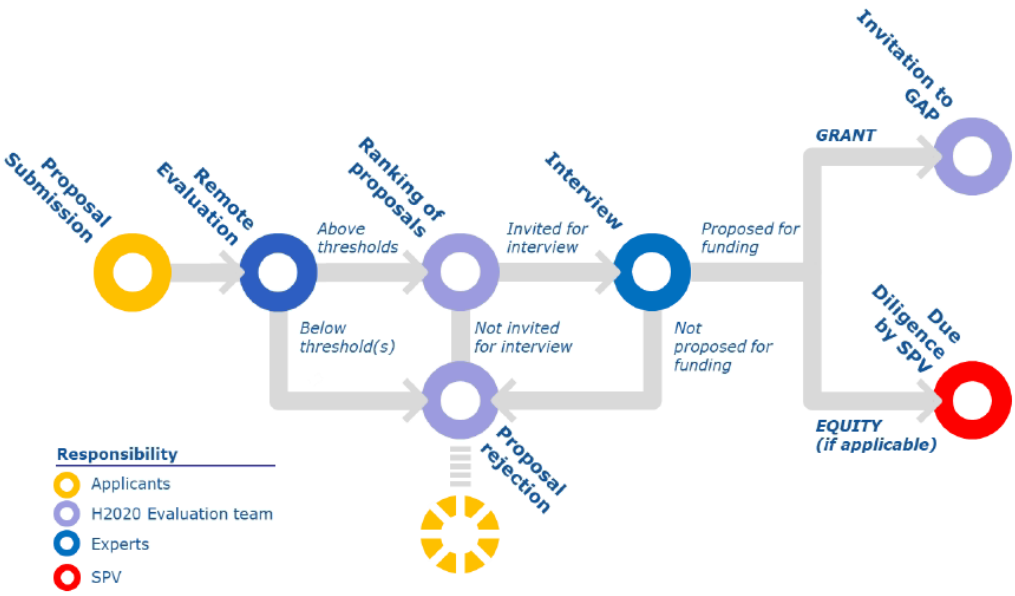
La proposta sarà considerata eleggibile se le seguenti condizioni sono rispettate:

- il proponente è una singola PMI, incluse nuove aziende e start-up di ogni settore;
- il proponente è stabilito in uno Stato membro o in un paese associato ad Horizon 2020;
- il proponente non ha presentato più proposte simultaneamente;

- appropriato livello di TRL al momento della candidatura della proposta: devono essere completate le attività di TRL 5 – il progetto deve proporre attività da TRL 6 a TRL 9. Fino al TRL 8 incluso le attività comprendono l'acquisto, la combinazione, il modellamento e l'utilizzo di competenze e conoscenze scientifiche, tecnologiche e di business che mirano allo sviluppo di nuovi servizi/prodotti o al miglioramento di quelli esistenti;
- attività di routine o miglioramento progressivo su prodotti, linee di produzione, processi di manifattura, servizi e altro già esistenti sono esclusi dal finanziamento anche se considerati migliorativi.

Procedura di valutazione

Se la proposta rispetta i criteri di eleggibilità ed ammissibilità, sarà **valutata da un gruppo di esperti**. La **fase di valutazione della proposta si compone di due step**: valutazione da remoto e intervista.



Phase-2 evaluation consists of two sequential steps, the remote evaluation and the interview.

Step 1 – valutazione da remoto

Nello step 1 della valutazione della fase 2, **la proposta è valutata in remoto da almeno 4 esperti valutatori con differenti profili** (provenienti da settori tecnologici, industriali, business e finanza). Le proposte saranno valutate rispetto a tre criteri di valutazione: 1) impatto 33%, 2) eccellenza 33% 3) qualità ed efficienza dell'implementazione 33%.

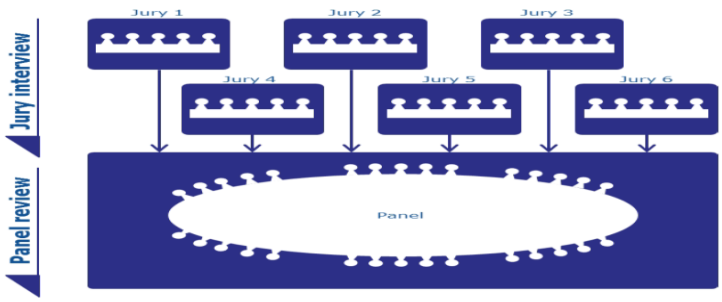
Il risultato finale dello step 1 è l'**Overall Consensus Score**, che sarà parte dell'**Evaluation Summary Report**. Per essere considerate eleggibili ed entrare nella lista dei potenziali vincitori, le proposte dovranno raggiungere la soglia minima di 13/5, con un minimo di 4/5 per ciascun criterio di valutazione.

Saranno invitati alla fase 2 del processo di valutazione circa il doppio delle imprese potenzialmente assegnatarie di un finanziamento.

Step 2 – Intervista

Le proposte che superano il primo step riceveranno una lettera di invito per **un'intervista *de visu* che si svolgerà a Bruxelles**. Ogni impresa potrà partecipare alle interviste con un massimo di tre persone (preferibilmente il CEO o staff senior – i consulenti non potranno rappresentare l'impresa). I candidati invitati a prendere parte all'intervista riceveranno un contributo per le spese di viaggio, dietro presentazione della documentazione richiesta.[3]

La seconda fase del processo di valutazione include un'intervista con una **giuria di esperti** e una revisione condotta da un **panel**.



[3] Si prega di fare riferimento alle Guidelines per indicazioni più specifiche.

Giuria di esperti per l'intervista

Ciascuna **giuria di esperti sarà composta da almeno 5 esperti di alto livello** selezionati sulla base del loro profilo ed esperti in investimenti, business o innovazione. I nomi degli esperti valutatori di ciascuna giuria saranno pubblicati nel sito dell'EASME prima di ogni slot di interviste.

L'intervista durerà massimo 30 minuti e includerà:

- 10 minuti di presentazione del progetto supportata dal ***pitch document*** (Annex 5 - trasmesso nel momento di presentazione della proposta);
- 20 minuti di domande e risposte per chiarire alcuni aspetti della proposta valutati durante la fase 1, inclusa la strategia di commercializzazione, il team dell'impresa, la fattibilità tecnologica del progetto, i risultati attesi e la potenzialità di creazione di nuovi mercati.

La giuria valuterà diversi elementi come:

implementazione:

- il team ha effettivamente la capacità e la motivazione di implementare l'innovazione proposta e farla arrivare sul mercato?
- l'impresa è in grado di fare leva sugli investimenti?

impatto:

- strategia di commercializzazione: la strategia di commercializzazione e il modello di business sono ben pianificati?
- potenziale di scale-up e necessità finanziarie associate: l'innovazione ha il potenziale di scale up? Le necessità finanziarie associate sono ben valutate?

eccellenza

- la fattibilità dell'idea: l'innovazione ha il potenziale di creare un nuovo mercato o avere un impatto significativo su un mercato esistente?

Nel caso in cui in progetto richiedesse *blended finance*, è possibile che l'intervista includa ulteriori domande.

Panel review

Il **panel sarà composto da tutti gli esperti valutatori che hanno fatto parte delle giurie nello slot di valutazione in corso**. Il compito del panel sarà quello di rivedere tutte le proposte a partire dalla fase di intervista per assicurare l'imparzialità del processo. Il panel potrebbe modificare il punteggio o i commenti se necessario.
Il panel approverà il report che comprenderà l'Evaluation Summary Report per ciascuna proposta nello step 2 e una **graduatoria di valutazione (ranking list)** che comprenderà le proposte **ammesse al finanziamento e quelle non ammesse per mancanza di fondi**.

Le proposte vincitrici riceveranno circa 9 settimane dopo la cut-off iniziale un invito per la preparazione del *grant agreement*.

I candidati che richiedono (o ai quali è stato offerto) uno schema di *blended finance* riceveranno le stesse informazioni per la componente grant e tutte le informazioni necessarie per il processo di ***due diligence*** che sarà condotto dall'***EIC Fund***.
Le proposte non ammesse al finanziamento per mancanza di fondi riceveranno il **Seal of Excellence** che potrà aprire a possibili finanziamenti a livello nazionale o regionale.

Due diligence per blended finance

Le proposte valutate positivamente alle quali verrà offerto lo schema di *blended finance* riceveranno, oltre all'invito per la preparazione del Grant Agreement, un invito a negoziare il supporto in equity dell'**EIC Fund**.
Al fine di validare e rendere operativo l'investimento, l'EIC Fund contatterà direttamente l'impresa candidata per **avviare il processo di due diligence (DD)**. Il processo di DD inizierà un mese dopo la fine della valutazione e **durerà circa 6 mesi** (nel frattempo le attività finanziate tramite sovvenzione potranno iniziare secondo le tempistiche previste).
Il **processo di DD** mira ad identificare eventuali potenziali problematiche associate all'impresa, a valutare ulteriormente il rischio dell'investimento in *equity* e a definire le sue principali caratteristiche.

Per supportare questo processo, l'EIC Fund richiederà documenti aggiuntivi specifici per ogni proposta, prima e durante il processo DD. I risultati del processo di DD verranno utilizzati per sostanziare la decisione di investimento finale. L'EIC Fund utilizzerà inoltre i risultati del processo DD nel processo di *match-making* con altri investitori, al fine di fornire sufficienti elementi per prendere una decisione consapevole.

Investimenti in equity

Sulla base dei risultati del **processo di DD**, l'EIC Fund cercherà investitori o co-investitori alternativi nella comunità di investitori approvata dalla Commissione. Sarà quindi effettuato un match tra l'impresa e l'investitore interessato ad investire. Ad ogni modo, sarà l'impresa a decidere in ultima istanza se accettare o meno ulteriori investimenti oltre quello dell'EIC Fund. In assenza di co-investitori o investitori alternativi, sarà l'EIC Fund a garantire l'investimento.In caso di co-investimento con altri investitori, l'EIC Fund non interferirà nelle operazioni giornaliere dell'azienda oltre lo stretto necessario. L'EIC Fund punterà a quote azionarie comprese tra il 10% e il 25%, cercando i diritti privilegiati (se non richiesto da un investitore principale di terze parti) e offrendo condizioni di mercato per le preferenze di liquidazione. L'uscita dall'investimento è considerata in media dopo 7/10 anni (massimo 15 anni, in particolare per il settore sanitario) e non ci sono obblighi o livelli predefiniti di rendimento. L'equity è pagata in tranche collegate a milestone e/o KPI concordati congiuntamente.

Tempistiche

La prima cut-off per richiedere un finanziamento *blended finance* è il 9 ottobre 2019.

Cut off date per la presentazione dei progetti	Date previste per le interviste
9 ottobre 2019	18-22 novembre 2019
8 gennaio 2020	17-21 febbraio 2020
18 marzo 2020	4-8 maggio 2020
19 maggio 2020	29-3 luglio 2020
07 ottobre 2020	16-20 novembre 2020

Business Acceleration Services

Le imprese beneficiarie di un finanziamento EIC potranno accedere ai servizi di Business Acceleration, che non prevedono un finanziamento diretto da parte della Commissione ma **l'attivazione di misure di supporto e attività di networking.** Nell'ambito dell'EIC, i servizi di supporto disponibili saranno accessibili tramite un unico punto di accesso dedicato (EIC Support Actions).

Coaching

I beneficiari dei finanziamenti EIC Accelerator Pilot potranno ricevere servizi di coaching aziendale (fino a 12 giorni di coaching) finalizzati a supportare la crescita dell'impresa. Il servizio di *coaching* è gestito dalla Rete Enterprise Europe Network (EEN) che supporta l'impresa nella scelta del professionista più adatto alle specifiche esigenze del progetto e viene erogato da *coach* con comprovata esperienza (selezionati sulla base di specifici criteri e registrati in un apposito database) sulla base di un piano di *coaching* concordato con la singola impresa.

Mentoring

I beneficiari di sovvenzioni EIC Accelerator Pilot potranno usufruire di servizi di *mentoring* per i fondatori, gli amministratori delegati e i leader delle aziende beneficiarie. Il *mentoring* mira a sviluppare capacità di leadership come resilienza, tenacia e intuizione strategica. Il programma di **mentoring prevede incontri individuali con un imprenditore esperto**, che condividerà le competenze e fornirà una guida e un supporto imparziale. I tutor saranno amministratori delegati di aziende che hanno superato la fase di start-up e saranno individuati inizialmente nelle aziende che hanno vinto in passato una fase 2 dello strumento PMI. Le coppie mentore-allievo saranno individuate tramite la Piattaforma della comunità EIC e durante gli eventi EIC.