

Idee e Strumenti assicurativo-finanziari a supporto dell'export e dell'internazionalizzazione' per professionisti e PMI

Focus strumenti di Finanza Agevolata





Chi siamo



Missione

Siamo la società del Gruppo CDP il cui obiettivo è favorire l'internazionalizzazione delle imprese italiane.

Operiamo attraverso: **Finanziamenti** Supporto agevolati all'export Investimenti in equity Finanziamenti a tasso Contributo per la agevolato per lo sviluppo stabilizzazione del tasso di Partecipazione al capitale di internazionale interesse su operazioni di imprese estere o italiane e credito all'esportazione contributo interessi

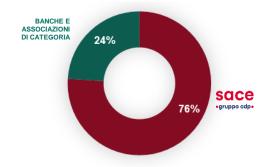


Azionariato

SIMEST è controllata al 76% da Cassa depositi e prestiti attraverso SACE. Azionisti di minoranza sono le principali banche e associazioni di categoria.

CDP è l'Istituto Nazionale di Promozione che supporta lo sviluppo del sistema economico e industriale italiano. È controllata direttamente (80%) dal Ministero dell'Economia e delle Finanze ed è partecipata da fondazioni bancarie.

SACE è controllata da CDP al 100%. Offre servizi di assicurazione e recupero del credito, protezione degli investimenti all'estero, garanzie finanziarie, cauzioni e factoring.





Con SACE rappresentiamo il Polo italiano dell'export e dell'internazionalizzazione, un *unicum* in Europa perché in un solo punto di contatto le imprese italiane hanno accesso a tutti gli strumenti finanziari e assicurativi per crescere e competere sui mercati internazionali



Key figures 2018



Equity Loan

40 partecipazioni
acquisite in imprese
estere e italiane +
contributi su equity loan



Soft Loans



790 operazioni

162 programmi di inserimento sui mercati esteri
402 patrimonializzazioni PMI esportatrici
156 partecipazione a fiere e mostre
70 studi di fattibilità e programmi di assistenza tecnica



Export Credit



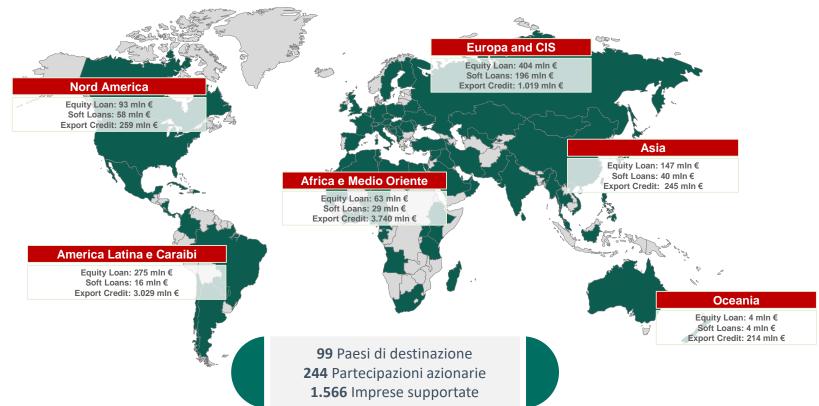
17 credito acquirente53 credito fornitore

^{*} il dato considera l'integrazione di prodotto tra equity Ioan (Simest e Fondo di Venture Capital) e contributi su equity Ioan

Dati consuntivi

10 €/mld







Il Polo dell'Export e dell'internazionalizzazione del gruppo CDP

offerta integrata access point unico



Da oggi, insieme a **SACE**, al centro del progetto "ONE DOOR" che consente all'impresa di accedere attraverso un unico contact point a tutti gli strumenti del Gruppo CDP per crescere sui mercati esteri



Al centro del network dello sviluppo

Lavorare con SIMEST significa anche avere come partner...



... una società del Gruppo Cassa Depositi e Prestiti, la National Promotional Bank italiana accreditata presso la UE e parte integrante del Piano *Juncker*



... un membro di **EDFI - European Development Finance Institutions**, che coinvolge le principali finanziarie di sviluppo europee















... una controparte che collabora con le **istituzioni finanziarie multilaterali**, quali EIB, EBRD, IFC, ADB, IADB, IDB, AfDB



Gli strumenti SIMEST nel ciclo di internazionalizzazione

Nata nel 1991, SIMEST opera:

- concedendo finanziamenti a tasso agevolato;
- sostenendo le imprese esportatrici attraverso l'export credit;
- acquisendo partecipazioni in imprese italiane ed estere

Attraverso i suoi strumenti SIMEST affianca l'impresa in tutto il ciclo dell'internazionalizzazione





Finanza agevolata per l'internazionalizzazione delle PMI



Cosa Facciamo per macro-linee?

Agent Bank Programmi MISE

- 1 FVC (Fondo di Venture Capital) risorse MISE
- **F.do 394/81** sostegno in regime *de minimis* di tutte le fasi di internazionalizzazione delle PMI e Mid-cap -
- **3** F.do 295/73: sostegno al trade finance delle imprese italiane risorse MISE interest rate make up
- F.do 295/73: per progetti extra UE eroghiamo contributi in conto interessi su acquisition finance e equity finance abbinata a ns partecipazioni

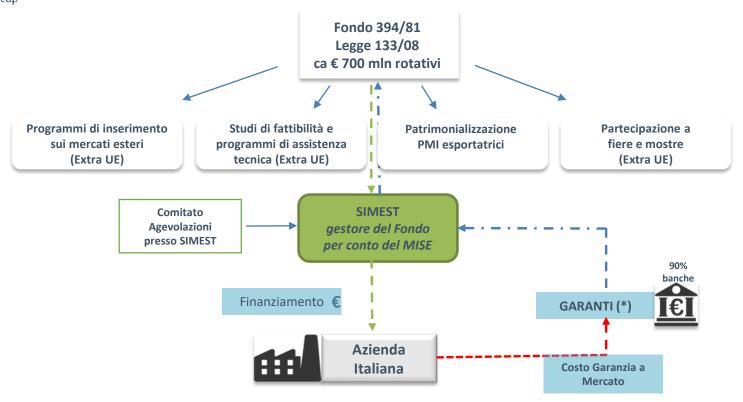
Minority Equity Participation

Partecipazioni di minoranza nell' Equity (L. 100/91) con risorse proprie in:

- Filiali estere di Capogruppo italiana (made by Italy)
- società italiane fortemente proiettate all'export (made in Italy)

sace simest

Schema sinottico di funzionamento Fondo 394/81



^(*) banche, assicurazioni, intermediari finanziari, confidi minimo - 15% - un max di 70% dell' ammontare concesso



FOCUS: Nuova operatività finanziamenti agevolati

Nuove condizioni di accesso (da novembre 2016)

- ✓ riduzione tasso di interesse agevolato (10% tasso di rif. UE)
- ✓ incremento importi finanziabili
- ✓ ampliamento tipologie di spesa ammesse
- ✓ riduzione garanzie richieste
- ✓ premialità per specifiche categorie di imprese
- ✓ procedura di erogazione semplificata

Digitalizzazione e semplificazione procedure (da febbraio 2016)

✓ Domanda online (paperless)

portalesimest.it



Nuove misure a vantaggio delle PMI (da marzo 2017)

finanziabilità della partecipazione a Missioni di Sistema per la promozione del marchio italiano (estensione applicabilità finanziamenti per partecipazione a Fiere e Mostre)

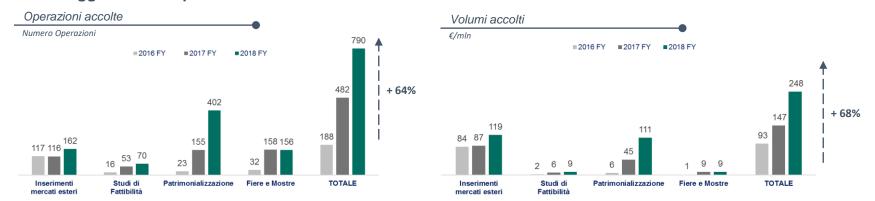
Coinvolgimento degli intermediari finanziari vigilati (da marzo 2017)

- ✓ possibilità per le imprese di richiedere garanzie agli intermediari finanziari vigilati da Banca d'Italia (art. 106 Tub)
- ✓ non necessario il preventivo convenzionamento con SIMEST

Soft Loans



Monitoraggio YoY comparato 2018FY vs 2017FY vs 2016FY



Più risorse mobilitate; Più imprese; Più capillarità verso PMI.



Nuove richieste e accoglimenti

- → Crescita delle richieste di finanziamento (~1.000, +55% vs 2017FY)
- → Ottimi riscontri su tutti gli strumenti
- → Crescita delle operazioni accolte (+64% vs 2017FY)
- → Crescita dei volumi accolti (+68% vs 2017FY)
- → Importi medi invariati

Sistema di rating e misura della garanzia



Le erogazioni del finanziamento sono subordinate alla presentazione delle garanzie deliberate dal Comitato Agevolazioni.

La misura della garanzia viene stabilita attraverso un **sistema di rating** elaborato dalla Banca del Mezzogiorno (*Mediocredito Centrale -MCC*).

Il sistema realizzato da MCC associa a ciascuna controparte un valore di rating espresso su una scala costituita da 12 classi che attribuiscono il merito di credito.



Le classi utilizzate da SIMEST sono associate come segue:

Rating MCC	Classi MCC	Classi Simest	
1	AAA	A1	
2	BBB+		
3	BBB	A2	
4	BBB-		
5	BB+	A3	
6	BB		
7	BB-		
8	B+		
9	В	A4	
10	B-		
11	CCC	A5	
12	D		

1. Valutazione mercato potenziale - strumenti





L'impresa vuole analizzare le opportunità offerte da un mercato extra UE



Finanziamento a tasso agevolato per studi di fattibilità finalizzati a valutare l'opportunità di investire all'estero

STUDI DI FATTIBILITA'





A tutte le imprese, in forma singola o aggregata



DURATA DEL FINANZIAMENTO

4 anni, di cui 12 mesi di preammortamento





spese per personale interno solo viaggi e soggiorni ed indennità di trasferta, personale esterno compensi e viaggi e soggiorno finalizzate a valutare la fattibilità di investimenti

produttivi o commerciali in Paesi extra UE



10% del tasso di riferimento UE



IMPORTO FINANZIABILE

- ≤ € 150.000 per studi su investimenti commerciali
- ≤ € 300.000 per studi su investimenti produttivi
- ≤12,5% del fatturato medio dell'ultimo triennio



CONDIZIONI

- lo studio deve essere relativo a un unico Paese di interesse
- è possibile presentare più domande per studi di fattibilità in Paesi diversi

2. Diffusione del marchio - strumenti



L'impresa vuole diffondere il proprio marchio e/o prodotto in un Paese extra UE





Finanziamento a tasso agevolato per la realizzazione di strutture commerciali

PROGRAMMI DI INSERIMENTO SUI MERCATI EXTRA UE





QUOTA E TIPOLOGIA SPESE FINANZIABILI

spese per la realizzazione di un ufficio,







6 anni, di cui 2 di preammortamento

IMPORTO FINANZIABILE

CONDIZIONI

- ≤ 25% del fatturato medio dell'ultimo triennio
- da un minimo di 50.000,00 euro a un massimo di 2.500.000,00

TASSO DI INTERESSE AGEVOLATO

show room, negozio o corner in un Paese extra UE e relative attività pubblicitarie, di promozione e consulenza

- 10% del tasso di riferimento UE
- possibili ulteriori agevolazioni in termini di garanzie richieste





- può riguardare la diffusione di prodotti o servizi su nuovi mercati geografici e/o il lancio di nuovi prodotti o servizi in aree già presidiate
- è possibile presentare più domande per programmi in Paesi di destinazione diversi.



gruppo cdp

sace simest • Scheda di programma - Inserimento sui mercati esteri

Classe 1 - Spese di funzionamento				
voci di spesa	Spese previste (biennio)			
	Importo (€/000)	%		
1. Spese di struttura				
1.1 Locali / Allestimento		0,00		
1.2 Gestione		0,00		
2. Spese di personale				
2.1 Personale in via esclusiva all'estero		0,00		
2.2 Viaggi del personale all'estero		0,00		
TOTALE Classe 1		00,00		
	-1:			
Classe 2 - Spese per attività promozion				
voci di spesa	Spese previste (biennio)			
	Importo (€/000)	%		
3. Formazione		0,00		
4. Consulenze		0,00		
5. Spese promozionali		0,00		
TOTALE Classe 2		00,00		
TOTALE CLASSE 1 + CLASSE 2		00,00		
Classe 3 - Spese per interventi vari				
voci di spesa	Spese previste (biennio)			
	Importo (€/000)	%		
Spese a Forfait 20% di (CLASSE 1 + CLASSE 2)	€ 0,00	0,00		
TOTALE CLASSE 3	€ 0,00	00,00		
TOTALE GENERALE PROGRAMMA	€ 0,00	00,00		



Inserimento mercati esteri

Quadro di sintesi limiti – misure delle garanzie per classe di scoring

Misura minima delle garanzie richieste nel caso di finanziamento concesso in via esclusiva a valere sul solo Fondo 394/81

	CLASSE	GARANZIA DA PRESTARE	
	A/1	20%	
	A/2	30%	
РМІ	A/3	40%	
	A/4	70%	
	A/5	Proposta negativa	
MIDCAP	A/1	25%	
	A/2	35%	
	A/3	45%	
	A/4	75%	
	A/5	Proposta negativa	
ALTRE IMPRESE	da A/1 ad A/4	100%	
	A/5	Proposta negativa	



2. Diffusione del marchio - strumenti



L'impresa vuole diffondere il proprio marchio e/o prodotto in un Paese extra UE



Finanziamento a tasso agevolato per la partecipazione a fiere e mostre

dedicato alle PMI - PARTECIPAZIONE A FIERE E MOSTRE



A tutte le PMI, in forma singola o aggregata



\searrow

DURATA DEL FINANZIAMENTO

4 anni, di cui 12 mesi di preammortamento

QUOTA E TIPOLOGIA SPESE FINANZIABILI

spese per spazi espositivi, allestimenti, personale esterno, attività promozionali e consulenze legate alla partecipazione a una fiera o mostra in Paesi extra UE, incluse le missioni di sistema



IMPORTO FINANZIABILE

- ≤ € 100.000
- ≤ 10% del fatturato dell'ultimo bilancio approvato

TASSO DI INTERESSE AGEVOLATO

10% del tasso di riferimento UE





3. Rafforzamento presenza commerciale strumenti



L'impresa vuole rafforzare la propria presenza sul mercato estero



Finanziamento a tasso agevolato a supporto della solidità patrimoniale delle PMI

dedicato alle PMI - PATRIMONIALIZZAZIONE PMI ESPORTATRICI





Alle PMI italiane, costituite in forma di società di capitali, che nell'ultimo triennio abbiano realizzato all'estero almeno il 35% del proprio fatturato

TASSO DI INTERESSE AGEVOLATO

- tasso di riferimento UE per i primi due anni; in caso di raggiungimento o superamento del livello soglia di solidità patrimoniale. negli anni successivi sarà applicato il tasso agevolato pari 10% del tasso di riferimento UE
- · possibili ulteriori agevolazioni in termini di garanzie richieste



DURATA DEL FINANZIAMENTO

6 anni, di cui 2 di preammortamento



IMPORTO FINANZIABILE

- < € 400.000
- ≤ 25% del patrimonio netto



CONDIZIONI

- la domanda di finanziamento deve essere presentata da una società di capitali
- il finanziamento deve essere finalizzato al miglioramento o mantenimento del livello di solidità patrimoniale (patrimonio netto/attivo immobilizzato)





Misura del finanziamento e della garanzia (1)

Misura minima delle garanzie richieste nel caso di finanziamento concesso in via esclusiva a valere sul solo Fondo 394 / 81

Classi Simast	Garanzie da prestare		
Classi Simest	Soprasoglia (2)	Sottosoglia	
A1	0%	100%	
A2	30%		
A3	40%		
A4	70%		
A5	Proposta negativa		

Gli importi massimi previsti per lo strumento in esame sono:

- per le classi A/1 e A/2 € 400.000
- per le classi A/3 e A/4 € 300.000
- (1) La quota non garantita a valere sul Fondo 394/81 non può essere superiore al valore del Patrimonio Netto risultante dall'ultimo bilancio disponibile. Importo del finanziamento è determinato nel limite del 25% del Patrimonio Netto della richiedente -ultimo bilancio approvato.
- (2) Livello "soglia" di solidità patrimoniale ≥ 0,65 per le PMI settore industriale/manifatturiero, ≥ 1,00 per le PMI settore commerciale/di servizi.

 Non sono ammissibili al finanziamento domande di PMI con un livello di solidità patrimoniale > 1,60 per il settore industriale/manifatturiero e > 2,60 per il settore commerciale/di servizi.



3. Rafforzamento presenza commerciale - strumenti



L'impresa vuole rafforzare la propria presenza sul mercato estero



Finanziamento a tasso agevolato per la formazione del personale nelle iniziative di investimento in Paesi extra UF

PROGRAMMI DI ASSISTENZA TECNICA



A tutte le imprese, in forma singola o aggregata





DURATA DEL FINANZIAMENTO

4 anni, di cui 12 mesi di preammortamento



spese per personale, viaggi, soggiorni e consulenze, sostenute per la formazione del personale operativo all'estero



IMPORTO FINANZIABILE

- < € 300.000
- ≤ 12,5% del fatturato medio dell'ultimo triennio



10% del tasso di riferimento UF





CONDIZIONI

- il programma deve riguardare un unico paese extra UE di interesse
- è possibile presentare più domande per programmi in Paesi diversi



Quadro di sintesi limiti di intervento

Finanziamenti Internazionalizzazione SIMEST (Fondo 394)					
	Massimo Relativo	max. ass.to 1	max. ass.to	periodo riferimento parametri bilancio	
studi di fattibilità	< = 12,5%	€ 150.000	€ 300.000	media ultimi 2 anni	
fiere e mostre	<= 10,0%		€ 100.000	ultimo bilancio approv.	
assistenza tecnica	< = 12,5%		€ 300.000	media ultimi 2 anni	
inserimento mkt estero	<= 25,0%		€ 2.500.000	media ultimi 2 anni	
patrimonializzazione	< = 25% (Pat.Netto)		€ 400.000	ultimo esercizio	
Tasso vigente a giugno 2019: 0,089 % pa (*)					



Partecipazione al capitale



Espansione produttiva - strumenti



L'impresa vuole costituire o rafforzare la sua società estera



Partecipazione al capitale di società estere con sede in Paesi extra UE e contributo interessi sulla quota di partecipazione dell'impresa italiana

PARTECIPAZIONE IN SOCIETA' EXTRA UE E CONTRIBUTO INTERESSI

A CHI È DEDICATO



A tutte le imprese, di qualunque dimensione

ENTITÀ DELLA PARTECIPAZIONE



Fino al 49% del capitale dell'impresa estera e comunque non superiore alla partecipazione dell'impresa italiana promotrice

DURATA DELLA PARTECIPAZIONE



Fino a 8 anni (anche superiore per progetti finanziati da banche di sviluppo multilaterali)

CONDIZIONI



L'intervento è a condizioni di mercato



CONTRIBUTO INTERESSI

- agevolazione sul finanziamento per l'acquisizione della partecipazione nella società estera (a valere sul 90% della quota dell'impresa italiana e fino al 51% del capitale della società estera)
- ≤ € 40mln per singolo progetto e ≤ € 80mln per gruppo economico



FINANZA INTERNAZIONALE

Possibilità di ottimizzare la struttura finanziaria del progetto grazie alla partnership con istituzioni finanziarie internazionali



Espansione produttiva - strumenti



L'impresa vuole costituire o rafforzare la sua società estera



Partecipazione aggiuntiva del **Fondo di Venture Capital** in società estere con sede in aree geografiche di interesse strategico

PARTECIPAZIONE DEL FONDO DI VENTURE CAPITAL

A CHI È DEDICATO



A tutte le imprese che realizzano investimenti in aree geografiche di interesse strategico*



DURATA DELLA PARTECIPAZIONE

Fino a 8 anni, comunque non superiore alla partecipazione diretta di SIMEST

* consulta le aree geografiche di interesse strategico su simest.it

ENTITÀ DELLA PARTECIPAZIONE



La partecipazione complessiva SIMEST + Fondo di Venture Capital può raggiungere il 49% del capitale dell'impresa estera e non può eccedere la quota dell'impresa italiana promotrice



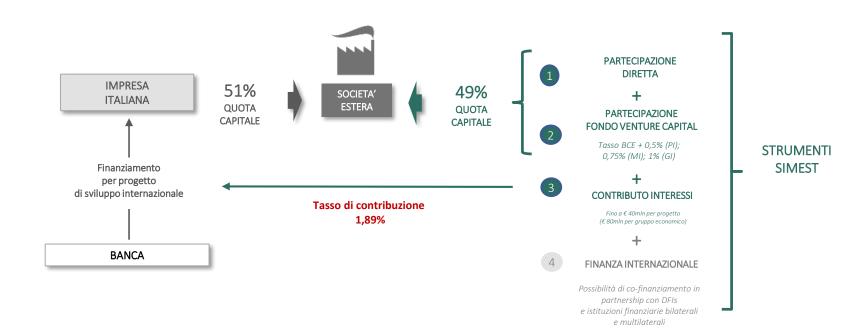
CONDIZIONI

- la partecipazione del Fondo di Venture Capital è aggiuntiva rispetto alla partecipazione diretta di SIMEST
- remunerazione pari al tasso BCE + spread (commisurato alla classe dimensionale dell'impresa)



Espansione produttiva: Focus su Partecipazioni Extra UE

PARTECIPAZIONI EXTRA UE: il ventaglio di strumenti SIMEST





Espansione produttiva - strumenti



L'impresa vuole costituire o rafforzare la sua società estera



Partecipazione al capitale dell'impresa europea con vocazione all'innovazione e all'internazionalizzazione

PARTECIPAZIONE IN SOCIETA' UE

A CHI È DEDICATO



A tutte le imprese che realizzano in Europa investimenti produttivi, commerciali o di innovazione tecnologica nell'ambito di un programma di sviluppo internazionale



DURATA DELLA PARTECIPAZIONE

Fino a 8 anni

ENTITÀ DELLA PARTECIPAZIONE



Fino al 49% del capitale dell'impresa italiana o avente sede all'interno dell'UF



CONDIZIONI

L'intervento è a condizioni di mercato e non sono previsti strumenti agevolativi



Contatti

Le nostre sedi

sace simest



Roma

Corso Vittorio Emanuele II, 323 Tel. +39 06 68635.1

Carlo de Simone Servizio External Relations

Tel. +39 06 68635 826 email. c.desimone@simest.it





Milano

Via San Marco, 21/A tel. +39 02 3232961.2

Venezia

Via Torino, 105 tel. +39 041 2905.135

Bologna

Via Marco Emilio Lepido, 182/2 tel. +39 051 022 7440

simest.it











Grazie per l'attenzione!

DISCLAIMER

This document has been prepared by Cassa depositi e prestiti S.p.A. and/or one of its subisidiaries (the "Company") for information purpose only. It constitutes (or forms part of) neither an offer or invitation to sell or purchase any securities issued by the Company or its subsidiaries, nor a recommendation to enter into any transaction nor a basis for any kind of obligation, contractual or otherwise. The delivery of this document to the recipient shall not be taken as any form of commitment of the Company or any related entity to proceed with any negotiations or transactions.

This document is not intended to provide the basis for evaluating any transaction or other matter and the recipient should seek its own financial and other professional advice in due course before making any investment decision.

This document may not be reproduced either in full or in part, nor may be passed on to another party. In all legal system this document may only be distributed in compliance with the respective applicable law, and person obtaining possession of this documents should familiarise themselves with and adhere to the relevant applicable legal provisions. A breach of these restrictions may constitute a violation of the law applicable in the relevant legal system.

The information contained herein and any other oral or written information made available during the presentation (the "Information") are based on current plans, estimates, projections and projects and may include forward-looking statements including statements about the Company's beliefs and expectation; such statements cannot be interpreted as a promise or guarantee of whatsoever nature. The recipient acknowledges that it will be solely responsible for its own assessment of the potential future performance of the Company.

Neither the Company nor any of its representatives shall: (i) make any representation, warranty or undertaking, express or implied, as to the accuracy, reliability, completeness or reasonableness of the Information; (ii) accept any obligation to update or revise the Information provided and (iii) accept any liability or otherwise which may arise in connection with this document or any other oral or written information made available during the presentation.