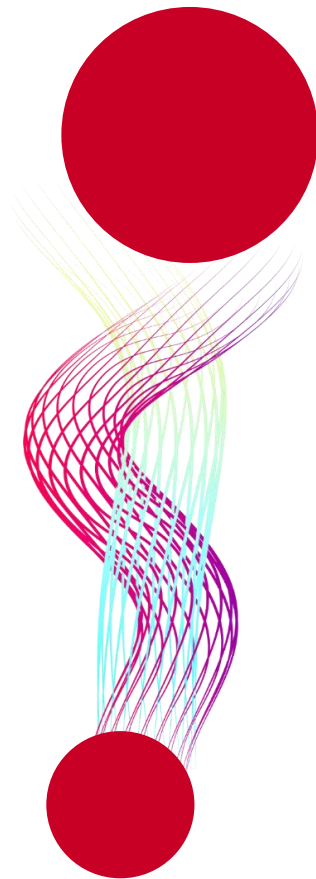


Il ruolo di SIMEST nei processi di internazionalizzazione

***Finanziamenti per l'internazionalizzazione delle PMI a valere sui
FONDI MISE gestiti da SIMEST (Fondo 295 e Fondo 394)
Partecipazione al capitale e il Fondo di Venture Capital***

Roma, 19 febbraio 2019

Chi siamo



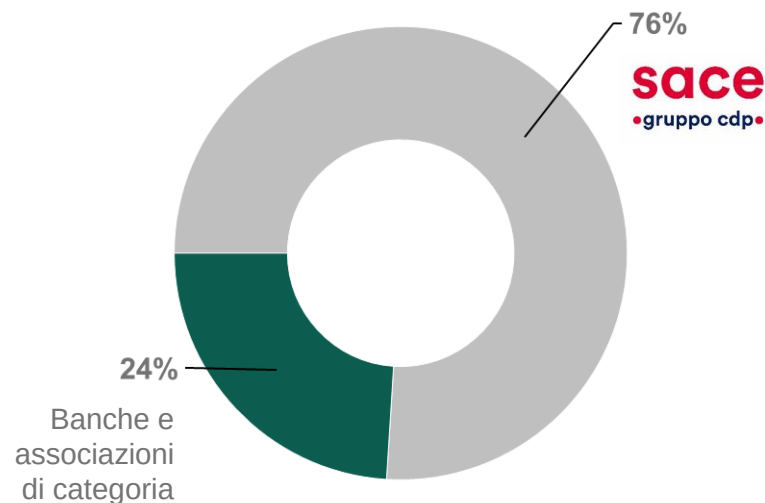
Missione e azionariato

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

È controllata al 76% da Cassa Depositi e Prestiti (CDP) attraverso SACE ed è partecipata dalle 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, controllata da CDP al 100%, offre una gamma completa di prodotti assicurativi e finanziari a supporto dell'export e dell'internazionalizzazione. Vanta un portafoglio di 25.000 clienti in circa 200 Paesi.



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

sace simest
•gruppo cdp•

offerta integrata
access point unico



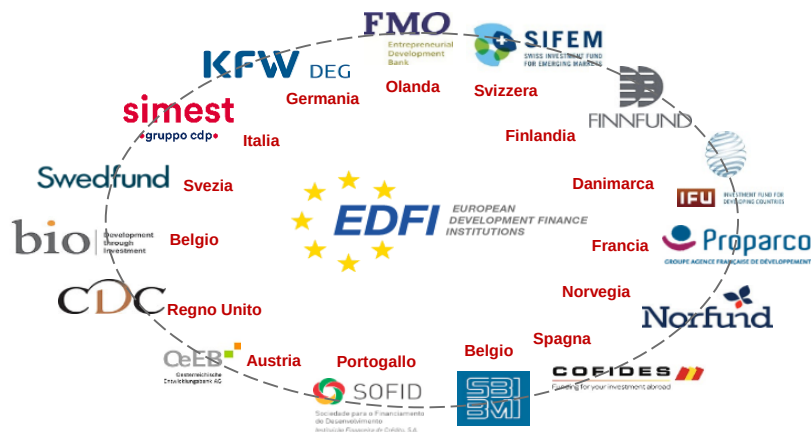
Da oggi,
insieme a **SACE**,
al centro del progetto
“ONE DOOR”
che consente all'impresa
di accedere attraverso un
unico *contact point*
a tutti gli strumenti
del Gruppo CDP
per crescere
sui mercati esteri

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

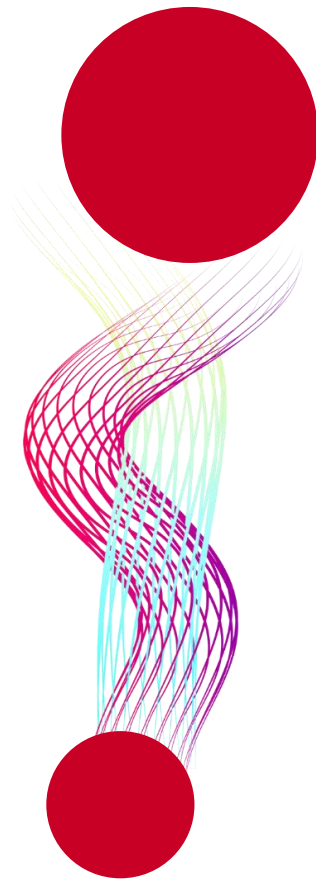
Nata nel 1991, SIMEST opera:

- 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

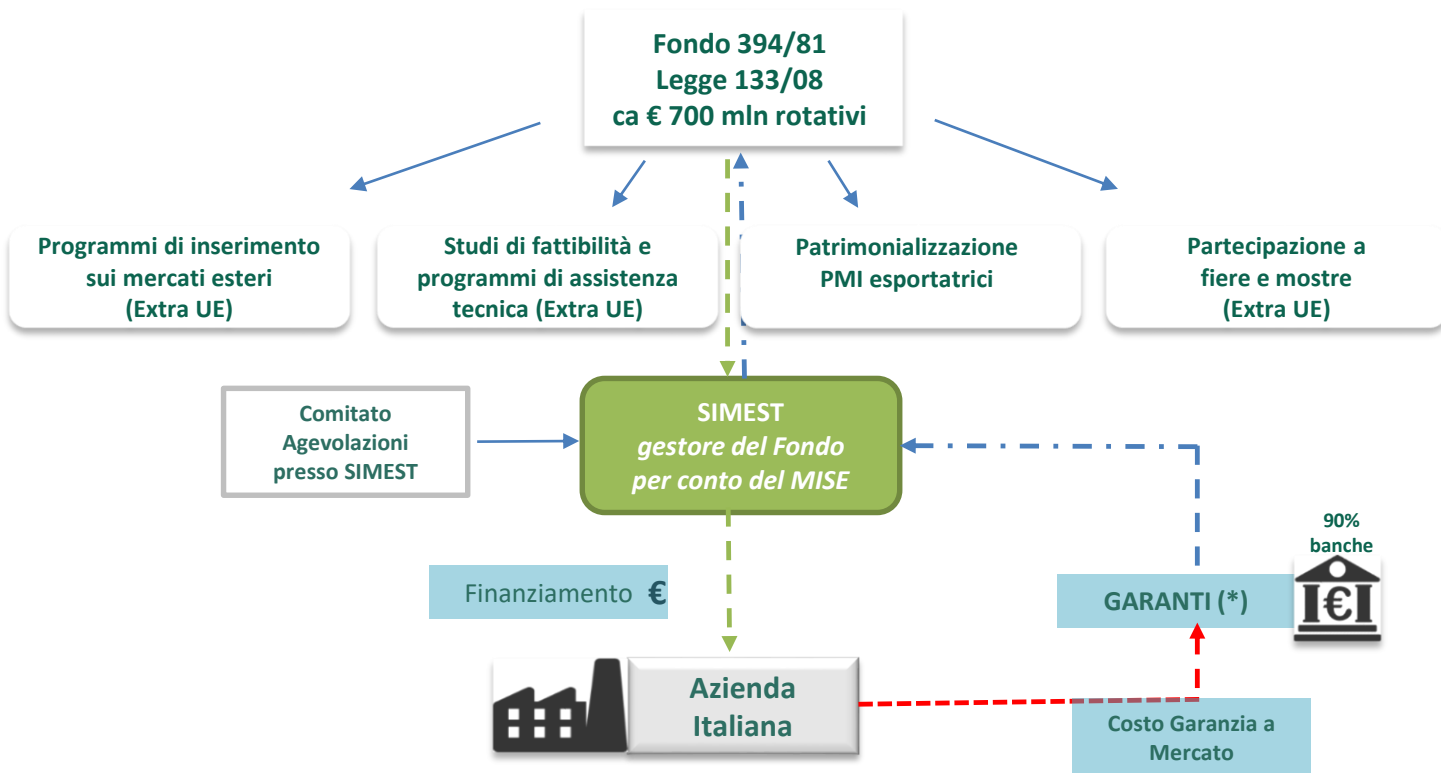
- ① **FVC** (Fondo di Venture Capital) – risorse MISE
- ② **F.do 394/81** sostegno in regime *de minimis* di tutte le fasi di internazionalizzazione delle PMI e Mid-cap -
- ③ **F.do 295/73: sostegno al trade finance** delle imprese italiane – risorse MISE interest rate make up
- ④ **F.do 295/73:** per 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*)

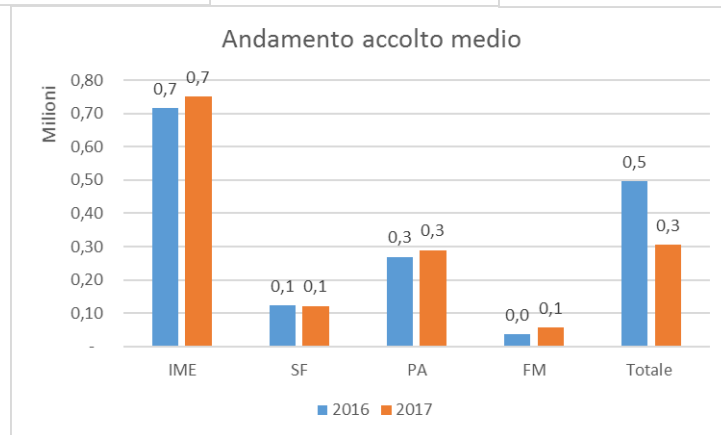
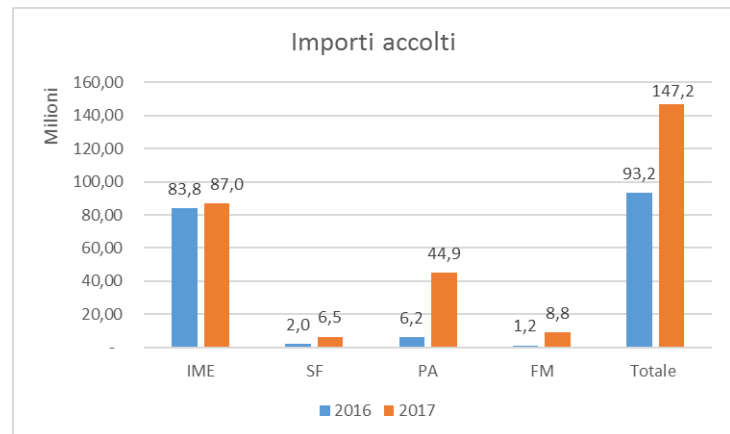
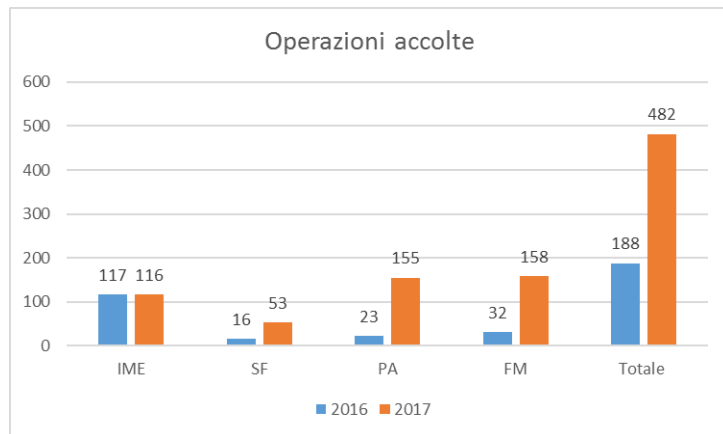
Schema sinottico di funzionamento Fondo 394/81



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

Un cambio di passo e di tipologia di utenti

Monitoraggio comparato al 31/12/2017



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

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 CHI È DEDICATO

A tutte le imprese, in forma singola o aggregata



QUOTA E TIPOLOGIA SPESE FINANZIABILI

spese per personale, viaggi, soggiorni e consulenze, finalizzate a valutare la fattibilità di investimenti produttivi o commerciali in Paesi extra UE



TASSO DI INTERESSE AGEVOLATO

10% del tasso di riferimento UE



DURATA DEL FINANZIAMENTO

4,5 anni, di cui 18 mesi di preammortamento



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

A CHI È DEDICATO

A tutte le imprese, in forma singola o aggregata



QUOTA E TIPOLOGIA SPESE FINANZIABILI

spese per la realizzazione di un ufficio, show room, negozio o corner in un Paese extra UE e relative attività pubblicitarie, di promozione e consulenza



TASSO DI INTERESSE AGEVOLATO

- 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

- ≤ 25% del fatturato medio dell'ultimo triennio
- ≤ € 2,5 milioni



CONDIZIONI

- 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

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 CHI È DEDICATO

A tutte le PMI, in forma singola o aggregata



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



TASSO DI INTERESSE AGEVOLATO

10% del tasso di riferimento UE



DURATA DEL FINANZIAMENTO

3,5 anni, di cui 18 mesi di preammortamento



IMPORTO FINANZIABILE

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

3. Rafforzamento presenza commerciale - strumenti



L'impresa vuole rafforzare la propria presenza sul mercato estero



Supporto alle **esportazioni di beni di investimento** attraverso un **contributo in conto interessi**

CREDITI ALL'ESPORTAZIONE

A CHI È DEDICATO

A tutte le imprese esportatrici di beni di investimento



QUOTA E TIPOLOGIA SPESE FINANZIABILI

≤ 85% dell'importo della fornitura



CONTRIBUTO IN CONTO INTERESSI

A valere su finanziamenti ottenuti da banche italiane o estere su dilazioni di pagamento a medio-lungo termine al tasso di interesse commerciale di riferimento CIRR stabilito in sede OCSE



CREDITO ACQUIRENTE E CREDITO FORNITORE

Il credito all'esportazione, nella duplice forma del credito acquirente e del credito fornitore, è finalizzato a promuovere le esportazioni di beni di investimento in tutti i paesi del mondo.

Grazie al contributo interessi erogato da SIMEST le imprese esportatrici italiane possono proporre agli acquirenti/committenti esteri una dilazione di pagamento a medio/lungo termine a condizioni competitive.

3. Rafforzamento presenza commerciale: *Focus su Export Credit*

CREDITI ALL'ESPORTAZIONE

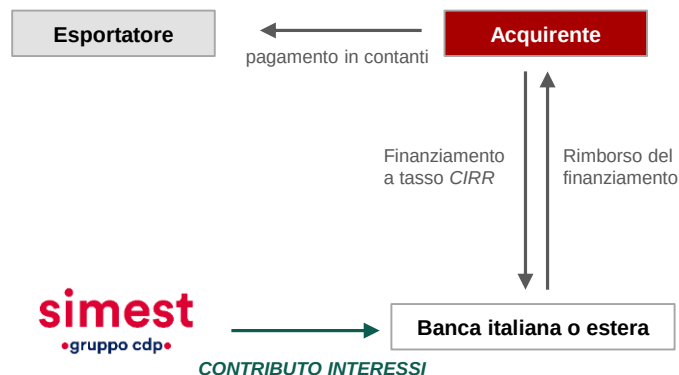
CREDITO FORNITORE

L'esportatore italiano concede all'acquirente estero una dilazione a fronte di titoli di credito scontati ad un tasso di mercato. SIMEST corrisponde all'esportatore un contributo anticipato in conto interessi pari alla differenza tra il netto ricavo degli effetti al tasso di mercato ed il valore attuale degli stessi al tasso pagato dall'acquirente.



CREDITO ACQUIRENTE

L'importatore estero riceve da una banca un finanziamento a tasso fisso CIRR a fronte del pagamento, da parte della stessa banca finanziatrice, della fornitura all'esportatore italiano. SIMEST garantisce alla banca la differenza tra il tasso fisso pagato dal debitore (stabilito in sede OCSE) e il tasso variabile di mercato.



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**

A CHI È DEDICATO

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

7 anni, di cui 1 o 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)

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 UE

PROGRAMMI DI ASSISTENZA TECNICA

A CHI È DEDICATO

A tutte le imprese, in forma singola o aggregata



QUOTA E TIPOLOGIA SPESE FINANZIABILI

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



TASSO DI INTERESSE AGEVOLATO

10% del tasso di riferimento UE



DURATA DEL FINANZIAMENTO

4 anni e 6 mesi, di cui 18 mesi di preammortamento



IMPORTO FINANZIABILE

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



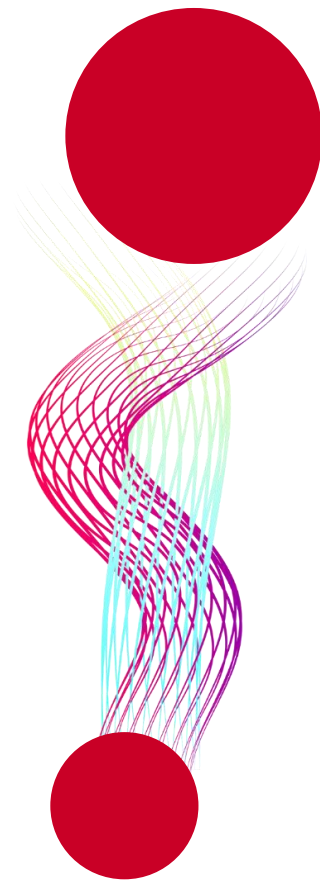
CONDIZIONI

- 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 2	periodo riferimento parametri bilancio
studi di fattibilità	< = 12,5%	€ 150.000	€ 300.000	media ultimi 3 anni
fiere e mostre	< = 10,0%		€ 100.000	ultimo bilancio approv.
assistenza tecnica	< = 12,5%		€ 300.000	media ultimi 3 anni
inserimento mkt estero	< = 25,0%		€ 2.500.000	media ultimi 3 anni
patrimonializzazione	< = 25% (Pat.Netto)		€ 400.000	ultimo esercizio
Tasso vigente a febbraio 2019: 0,084 % 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 SOCIETÀ' 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*



* consulta le aree geografiche di interesse strategico su [simest.it](https://www.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



DURATA DELLA PARTECIPAZIONE

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

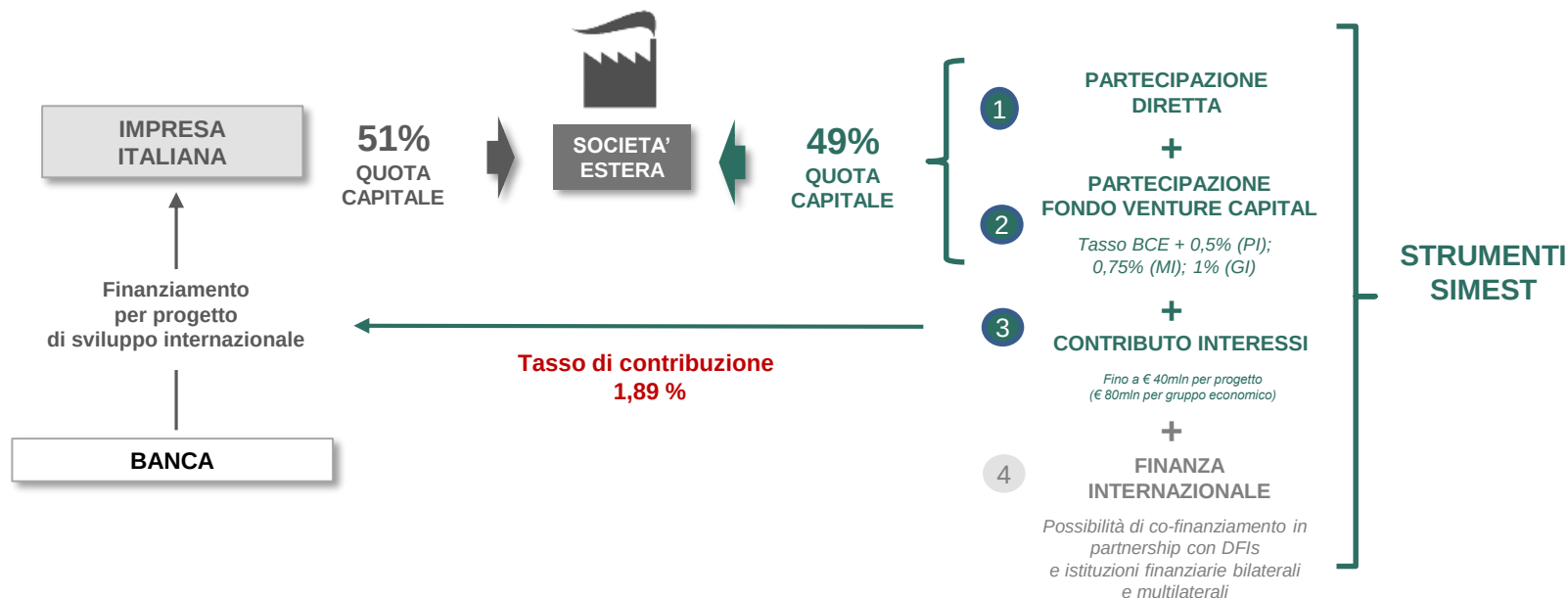


CONDIZIONI

- 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 SOCIETÀ 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



ENTITÀ DELLA PARTECIPAZIONE

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



DURATA DELLA PARTECIPAZIONE

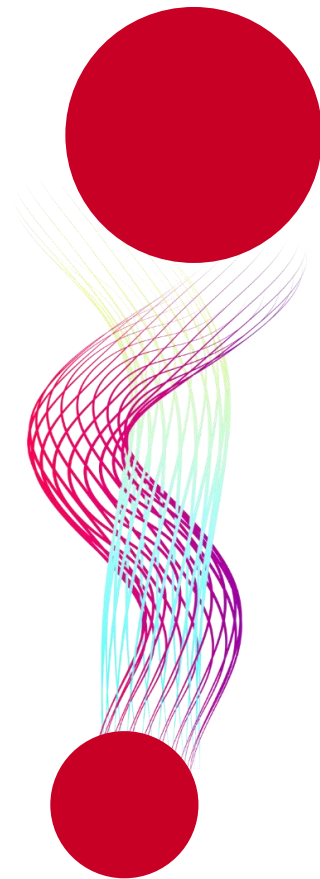
Fino a 8 anni



CONDIZIONI

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

Contatti



Le nostre sedi



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

Grazie per l'attenzione!



DISCLAIMER

This document has been prepared by Cassa depositi e prestiti S.p.A. and/or one of its subsidiaries (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.