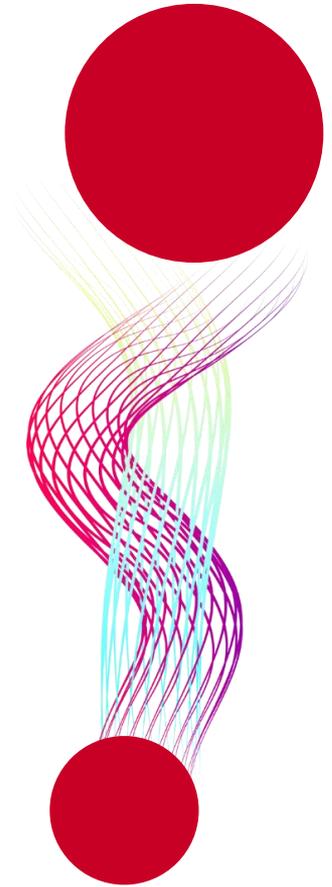


Il ruolo di SIMEST nei processi di internazionalizzazione e patrimonializzazione delle imprese

Focus strumenti di Finanza Agevolata

Novara, 4 Aprile 2019

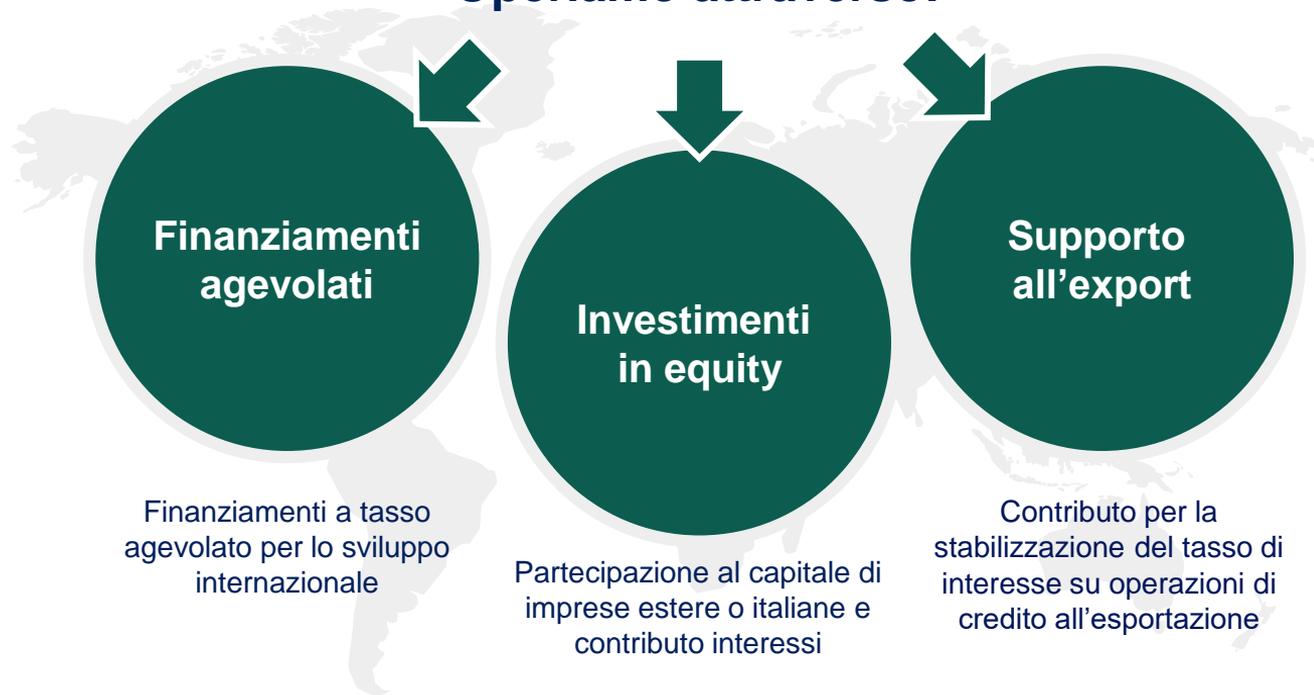
Chi siamo



Missione

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

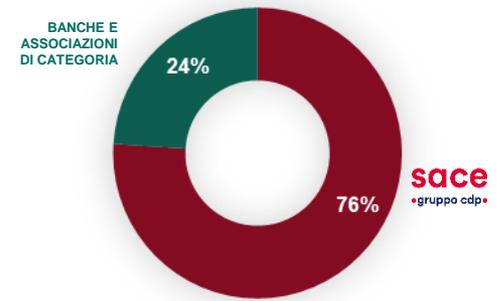
Operiamo attraverso:



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.



sace simest
•gruppo cdp•

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



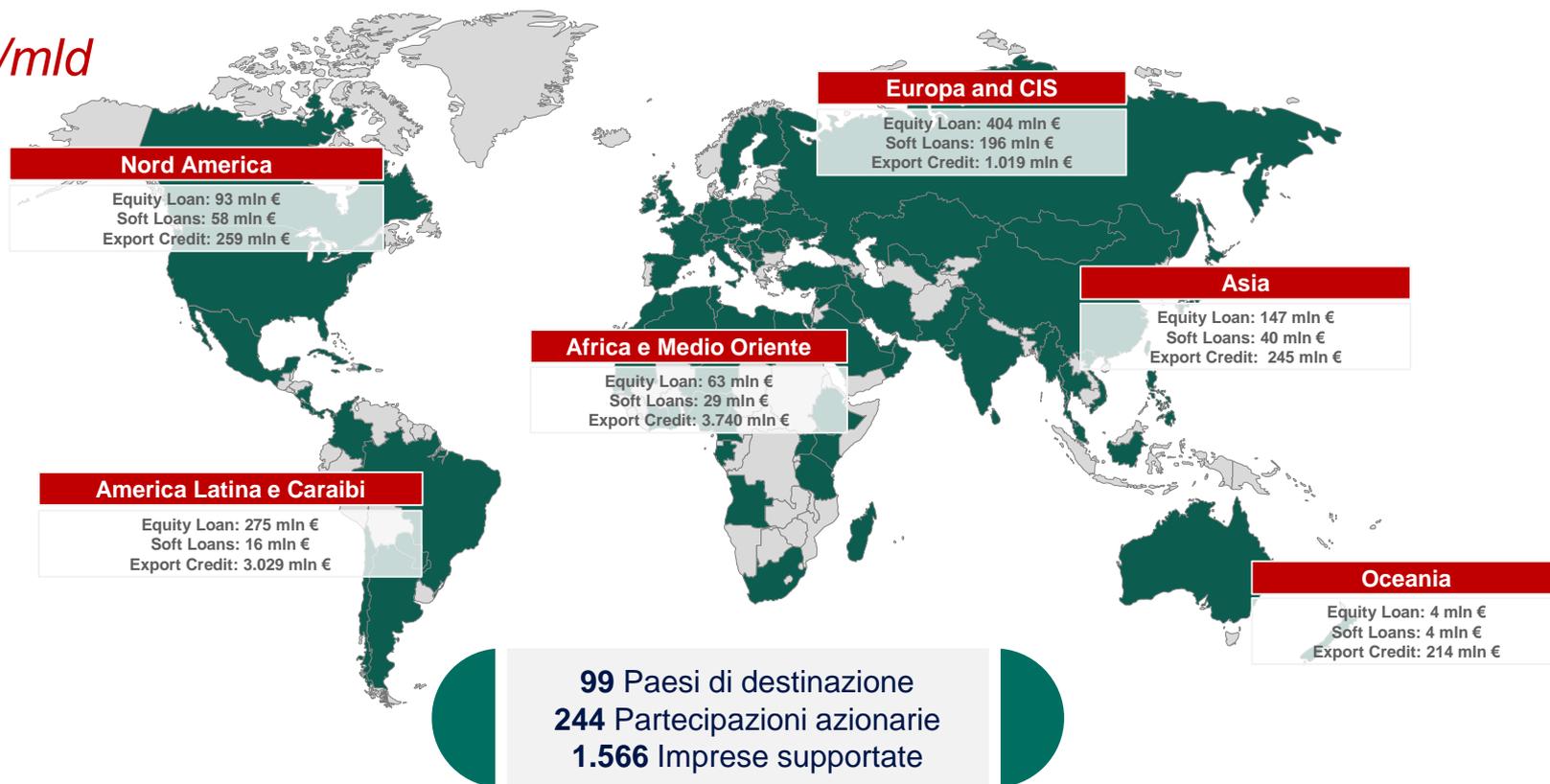
Export Credit

17 credito acquirente
53 credito fornitore

Progetti in portafoglio al 31.12.2018

Dati consuntivi

10 €/mld



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

sace simest
•gruppo cdp•

offerta integrata
access point unico



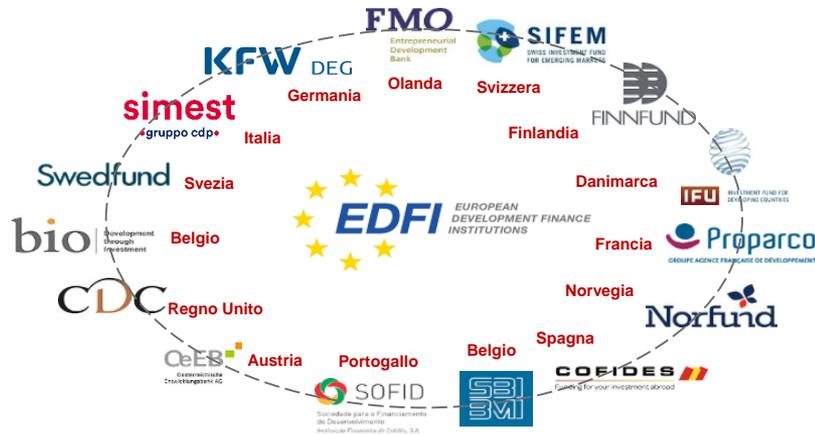
Da oggi,
insieme a **SACE**,
al centro del progetto
“ONE DOOR”
che consente all'impresa
di accedere attraverso un
unico *contact point*
a tutti gli strumenti
del Gruppo CDP
per crescere
sui mercati esteri

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

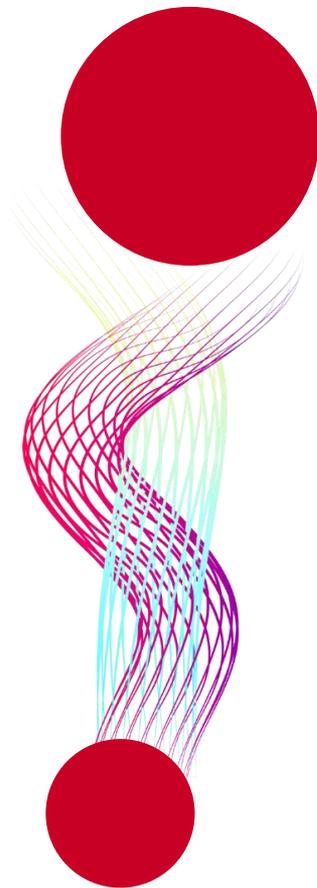
Nata nel 1991, SIMEST opera:

- 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

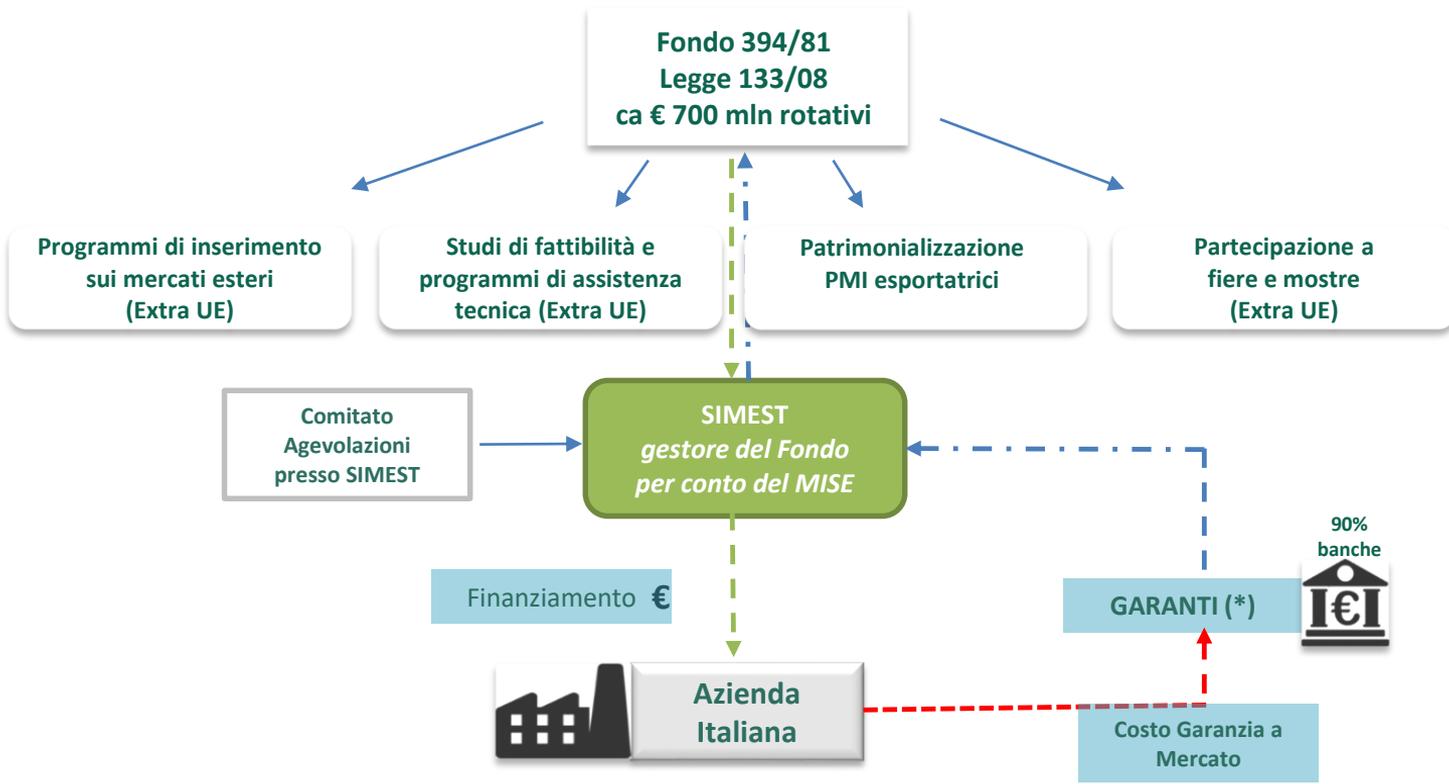
- ① **FVC** (Fondo di Venture Capital) – risorse MISE
- ② **F.do 394/81** sostegno in regime **de minimis** di tutte le fasi di internazionalizzazione delle PMI e Mid-cap -
- ③ **F.do 295/73: sostegno al trade finance** delle imprese italiane – risorse MISE interest rate make up
- ④ **F.do 295/73:**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

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

A screenshot of the SIMEST online portal. The page has a white background with the SIMEST logo at the top left. Below the logo, there is a section titled "Accesso al Portale" with a sub-heading "Benvenuto sul portale dei finanziamenti SIMEST". There are fields for "Email" and "Password", and a "Login" button. At the bottom, there are two buttons: "nuovi accessi" and "nuovi utenti".

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)

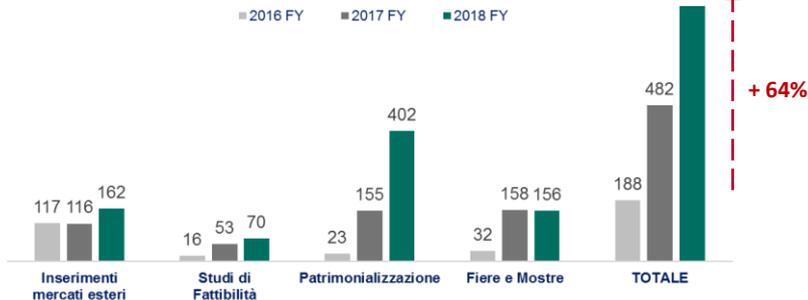
Coinvolgimento degli intermediari finanziari vigilati *(da marzo 2017)*

- ✓ 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

Monitoraggio YoY comparato 2018FY vs 2017FY vs 2016FY

Operazioni accolte

Numero Operazioni



Volumi accolti

€/mln



Size media

€/mln



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+	A2
3	BBB	
4	BBB-	
5	BB+	A3
6	BB	
7	BB-	
8	B+	A4
9	B	
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 CHI È DEDICATO

A tutte le imprese, in forma singola o aggregata



DURATA DEL FINANZIAMENTO

4 anni, di cui 12 mesi di preammortamento

QUOTA E TIPOLOGIA SPESE FINANZIABILI

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



IMPORTO FINANZIABILE

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

TASSO DI INTERESSE AGEVOLATO

10% del tasso di riferimento UE



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
- da un minimo di 50.000,00 euro a un massimo di 2.500.000,00



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.



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

Classe 2 - Spese per attività promozionali		
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

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

Inserimento mercati esteri

Misura minima delle garanzie richieste nel caso di finanziamento concesso in via esclusiva a valere sul solo Fondo 394/81		
	CLASSE	GARANZIA DA PRESTARE
PMI	A/1	20%
	A/2	30%
	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 CHI È DEDICATO

A tutte le PMI, in forma singola o aggregata



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**

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

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 Simest	Garanzie da prestare	
	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 $\geq 0,65$ per le PMI settore industriale/manifatturiero, $\geq 1,00$ 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 UE

PROGRAMMI DI ASSISTENZA TECNICA

A CHI È DEDICATO

A tutte le imprese, in forma singola o aggregata



DURATA DEL FINANZIAMENTO

4 anni, di cui 12 mesi di preammortamento

QUOTA E TIPOLOGIA SPESE FINANZIABILI

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

TASSO DI INTERESSE AGEVOLATO

10% del tasso di riferimento UE



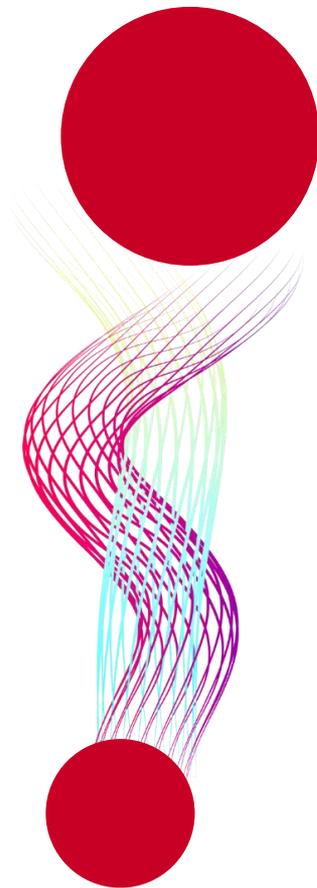
CONDIZIONI

- 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 ad aprile 2019: 0,087 % 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*



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



DURATA DELLA PARTECIPAZIONE

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

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

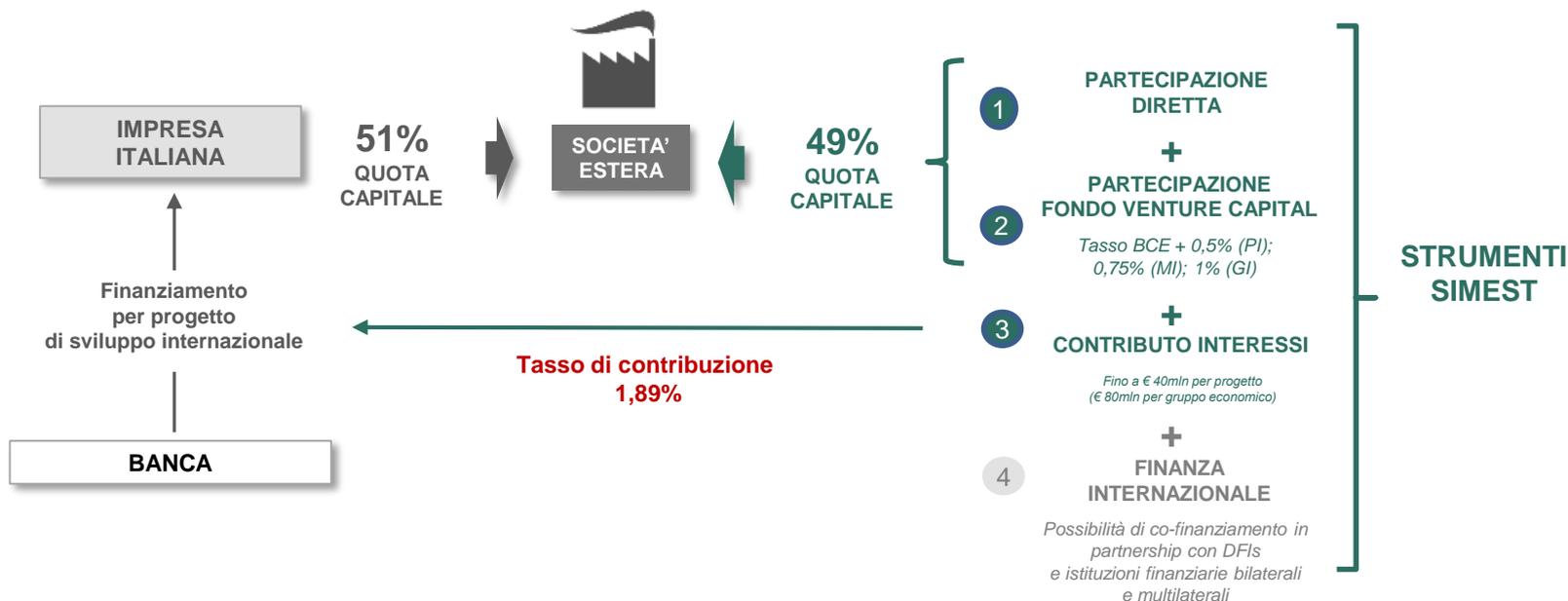


CONDIZIONI

- 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

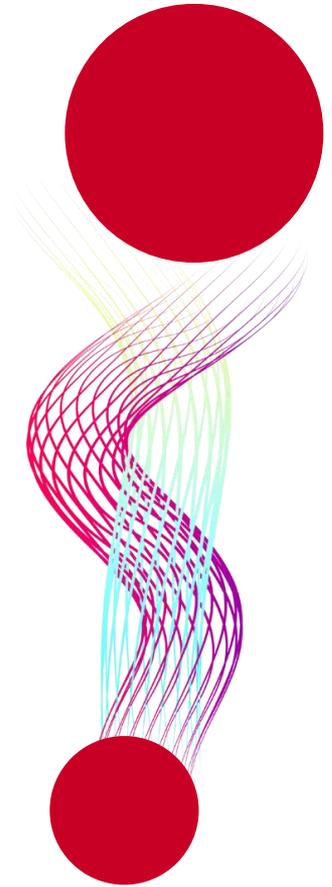
Fino al 49% del capitale dell'impresa italiana o avente sede all'interno dell'UE



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.