

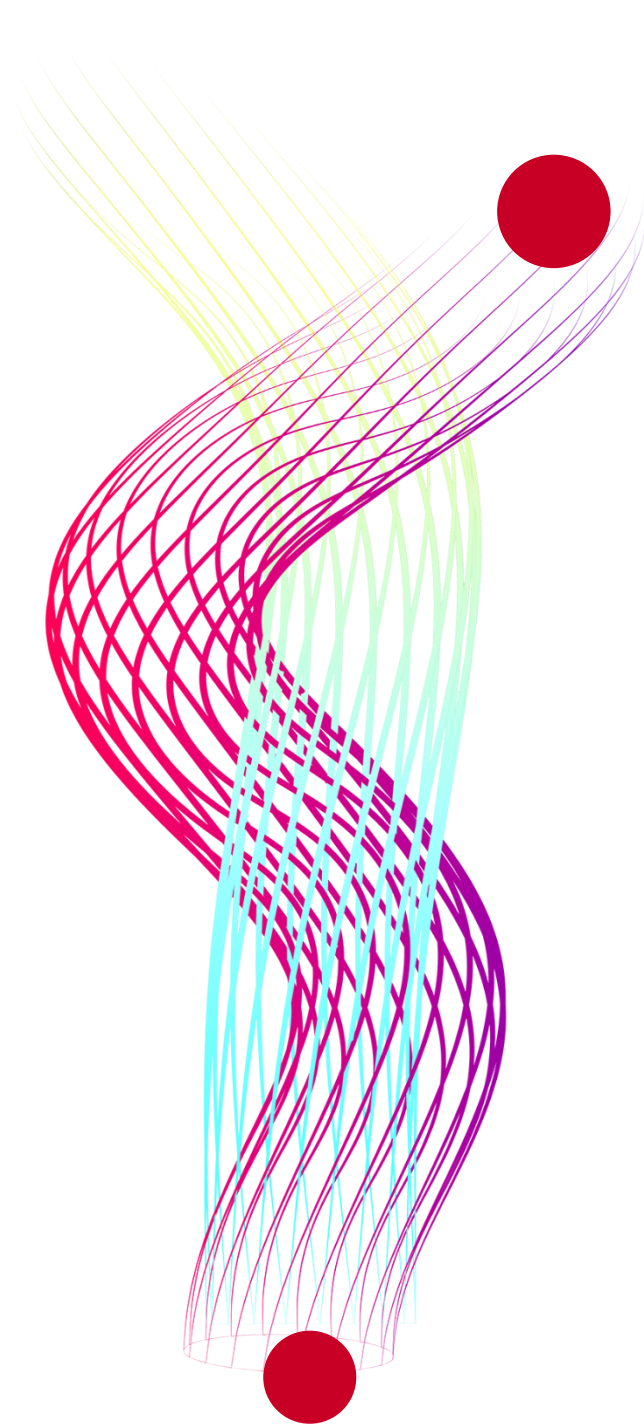
Gli strumenti di SIMEST per l'internazionalizzazione delle PMI

Comitato Permanente per i Lavori all'Estero - ANCE

Roma, 20 aprile 2017

**Il polo unico per l'export e
internazionalizzazione**

sace simest
•gruppo cdp•



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

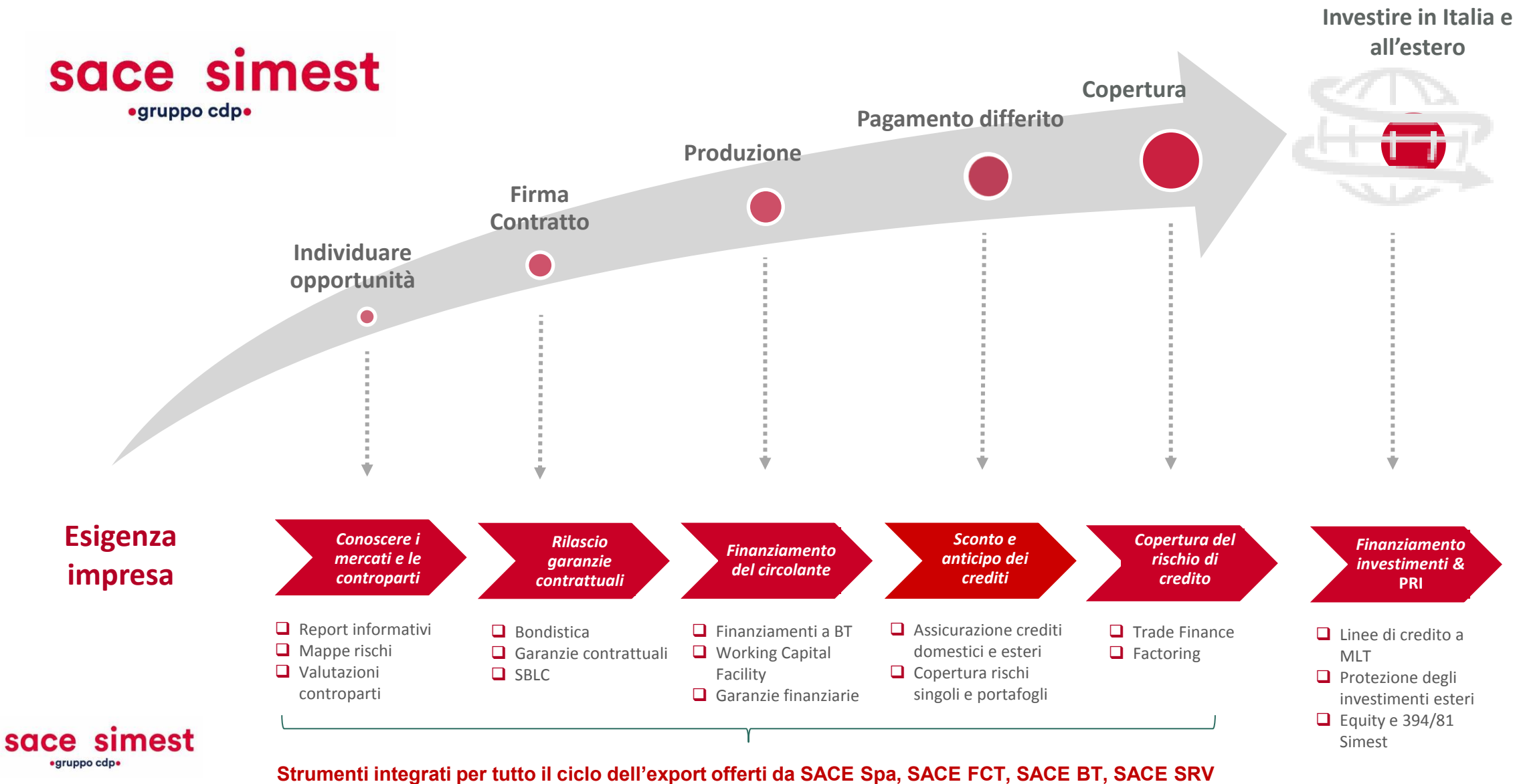
sace simest
•gruppo cdp•

«**ONE DOOR**»
offerta integrata
access point unico

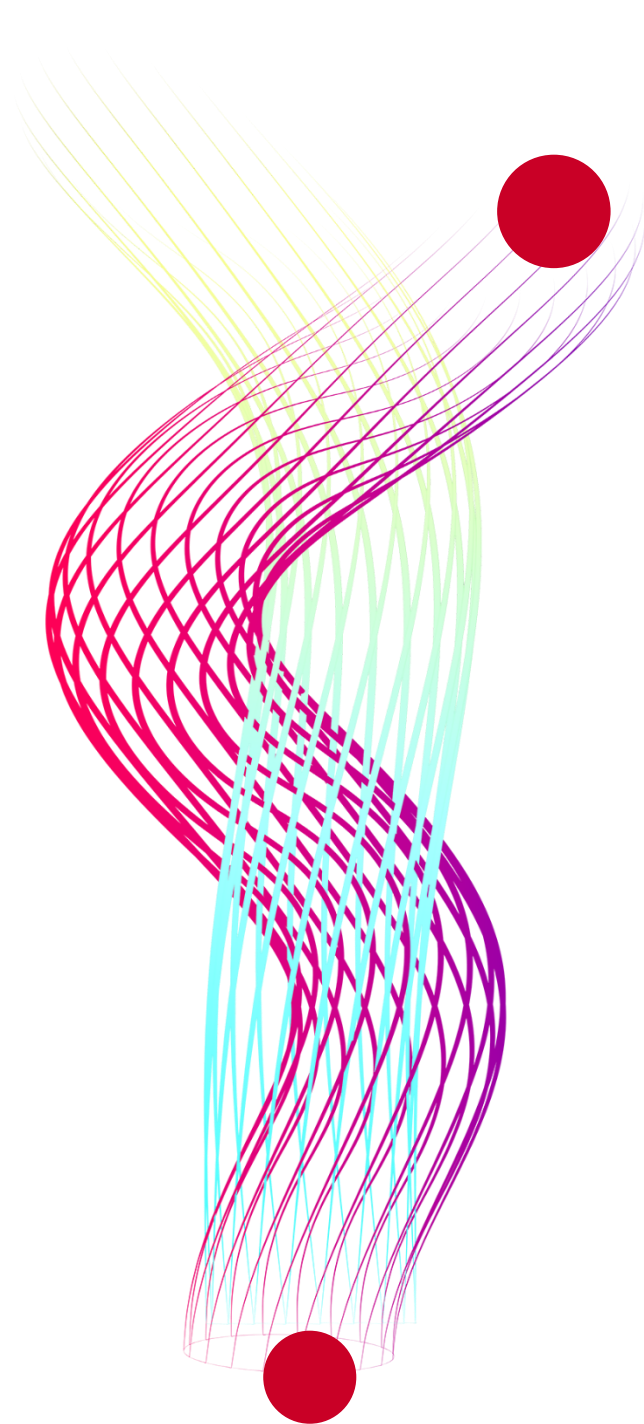


Da ottobre 2016, **SACE e SIMEST** insieme al centro del progetto
“ONE DOOR”
che consente all’impresa di accedere attraverso un
unico *contact point*
a tutti gli strumenti per inserirsi e crescere sui mercati esteri

Strumenti a supporto del processo di internazionalizzazione



Focus operatività SIMEST



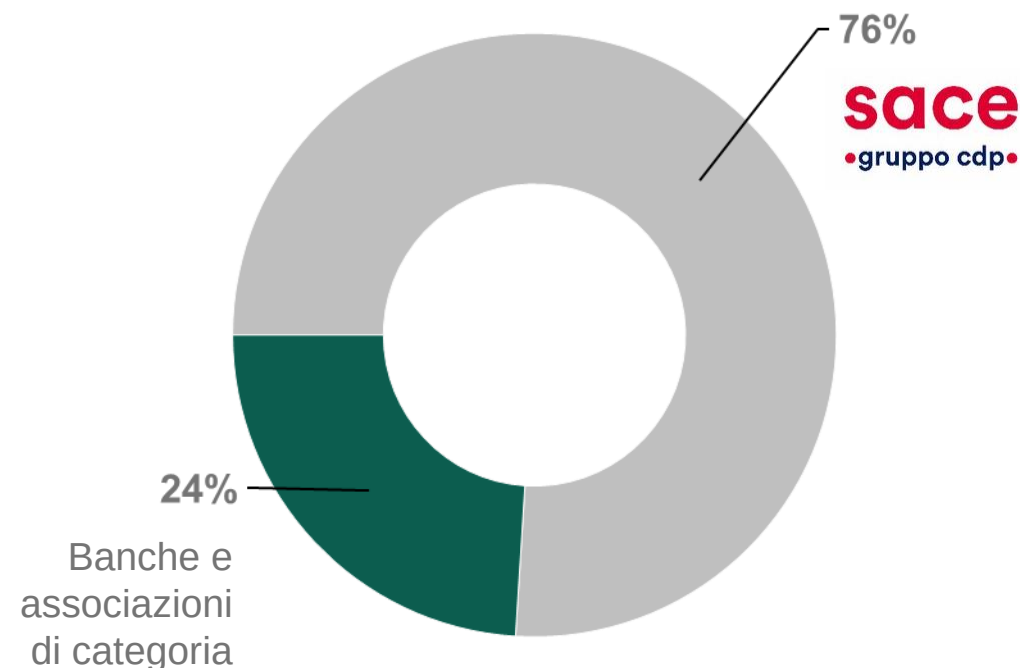
Missione e azionariato

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.

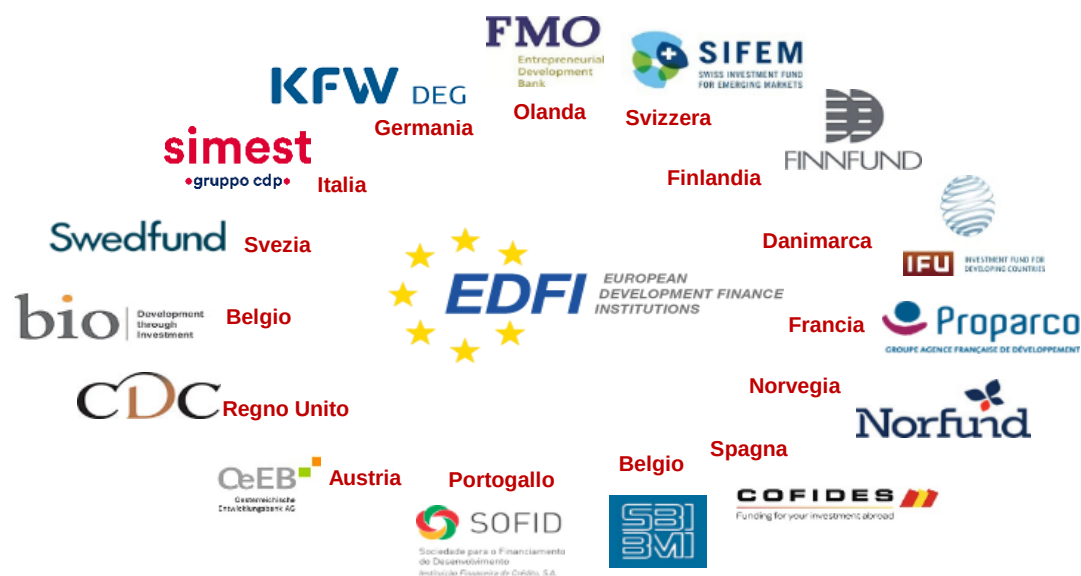


Al centro del network dello sviluppo

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

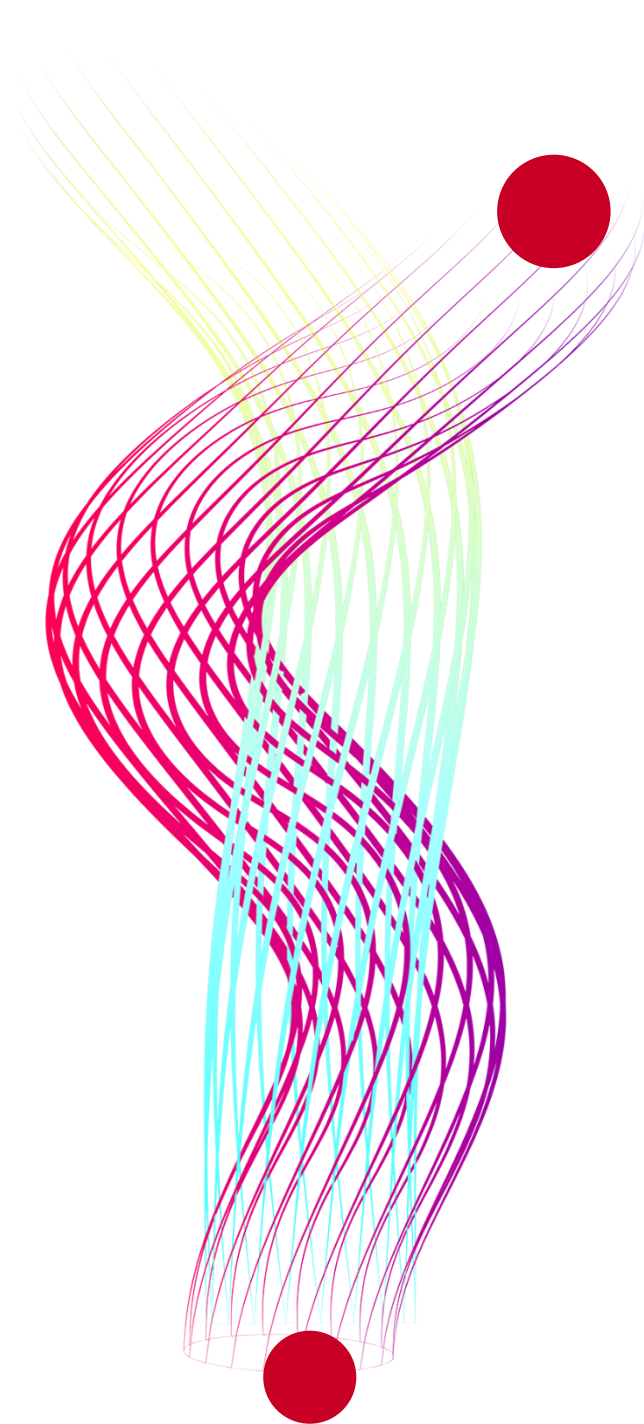
Nata nel 1991, SIMEST opera:

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

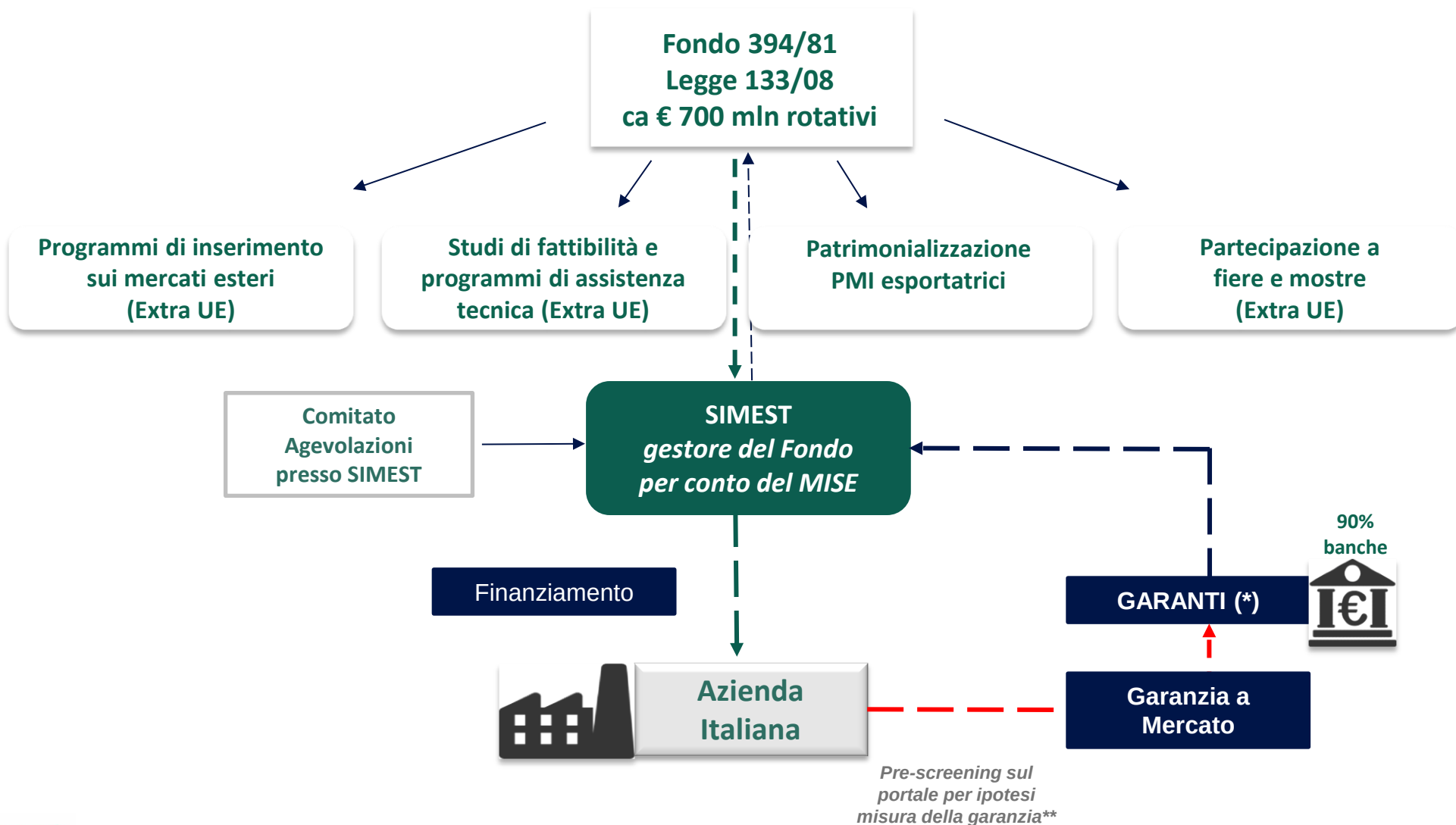
Attraverso i suoi strumenti SIMEST affianca l'impresa in tutto il ciclo dell'internazionalizzazione



Finanziamenti per l'internazionalizzazione



Schema sinottico di funzionamento Fondo 394/81



Quadro di sintesi dei limiti di intervento

Finanziamenti Internazionalizzazione SIMEST (Fondo 394)				
	Massimo su fatturato	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

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**



Nuove misure a vantaggio delle PMI *(da marzo 2016)*

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

Digitalizzazione e semplificazione procedure

(da febbraio 2016)

- ✓ Domanda online *(paperless)*

www.portalesimest.it

A screenshot of the SIMEST portal login page. The page has a white background with a red header containing the "simest" logo and "gruppo cdp". Below the header, there is a section titled "Accedi al Portale" with a login form. The form includes fields for "User" and "Password", and buttons for "ACCEDI", "REGISTRATI", and "RESET PASS".

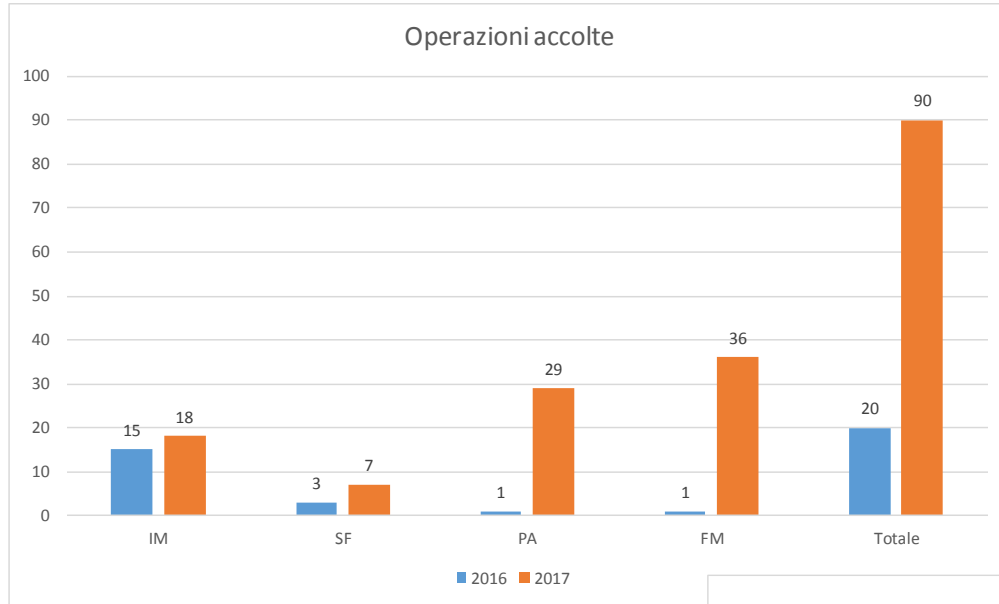
Coinvolgimento degli intermediari finanziari vigilati

(da marzo 2016)

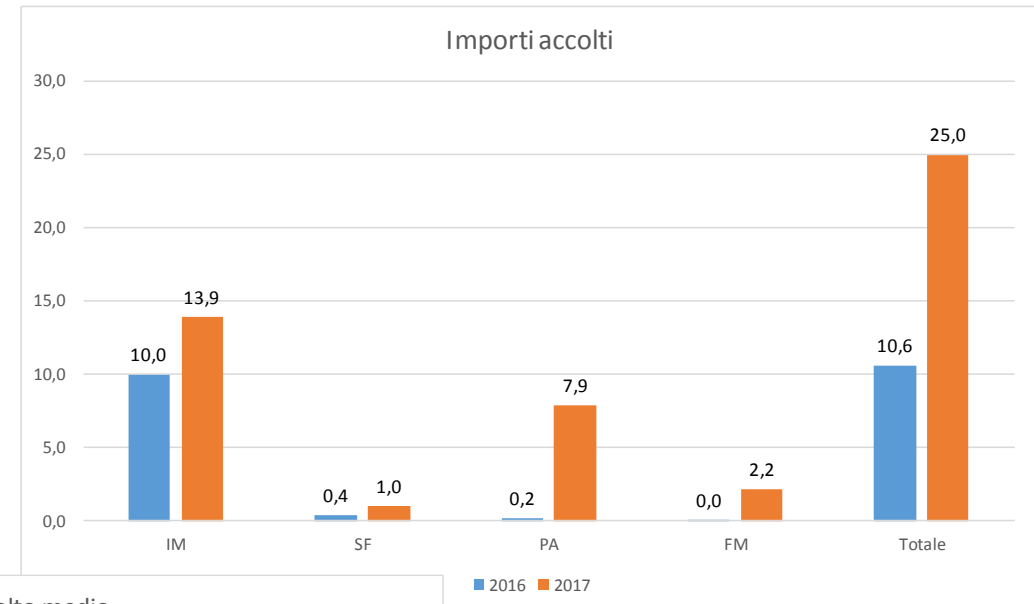
- ✓ possibilità per le imprese di richiedere **garanzie** agli **intermediari finanziari vigilati** da Banca d'Italia (art. 106 Tub)
- ✓ non necessario il preventivo convenzionamento con SIMEST

Un cambio di passo e di tipologia di utenti

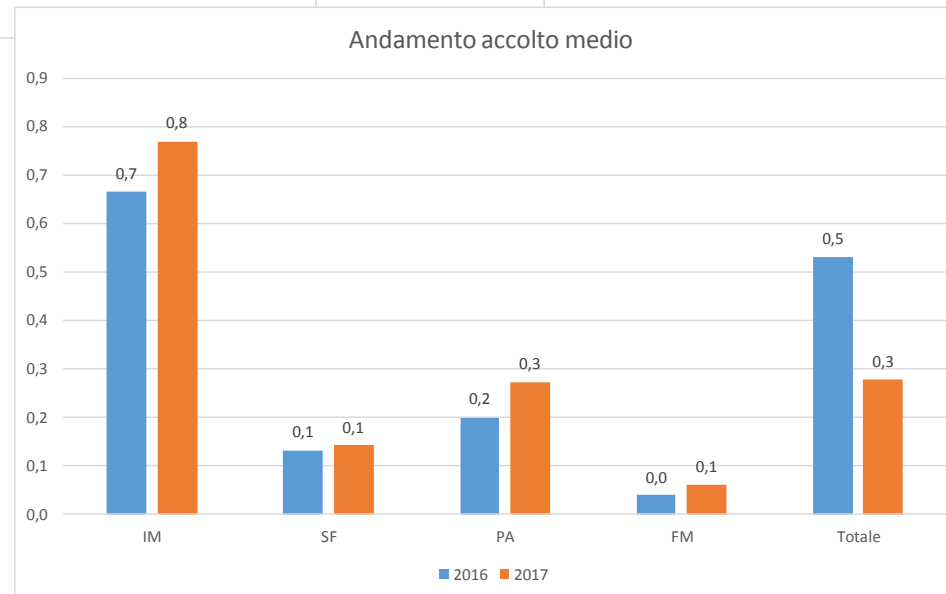
Monitoraggio comparato al 31/03/2017



+ 330%



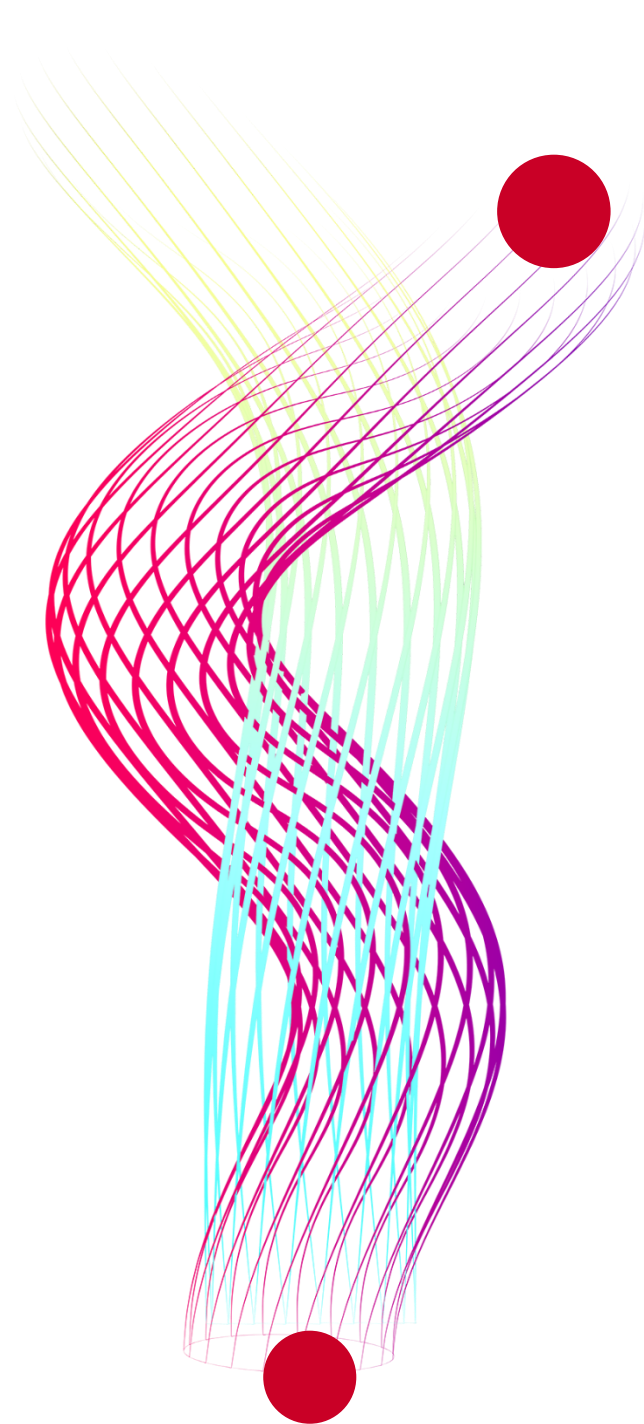
+ 136%



- 40%

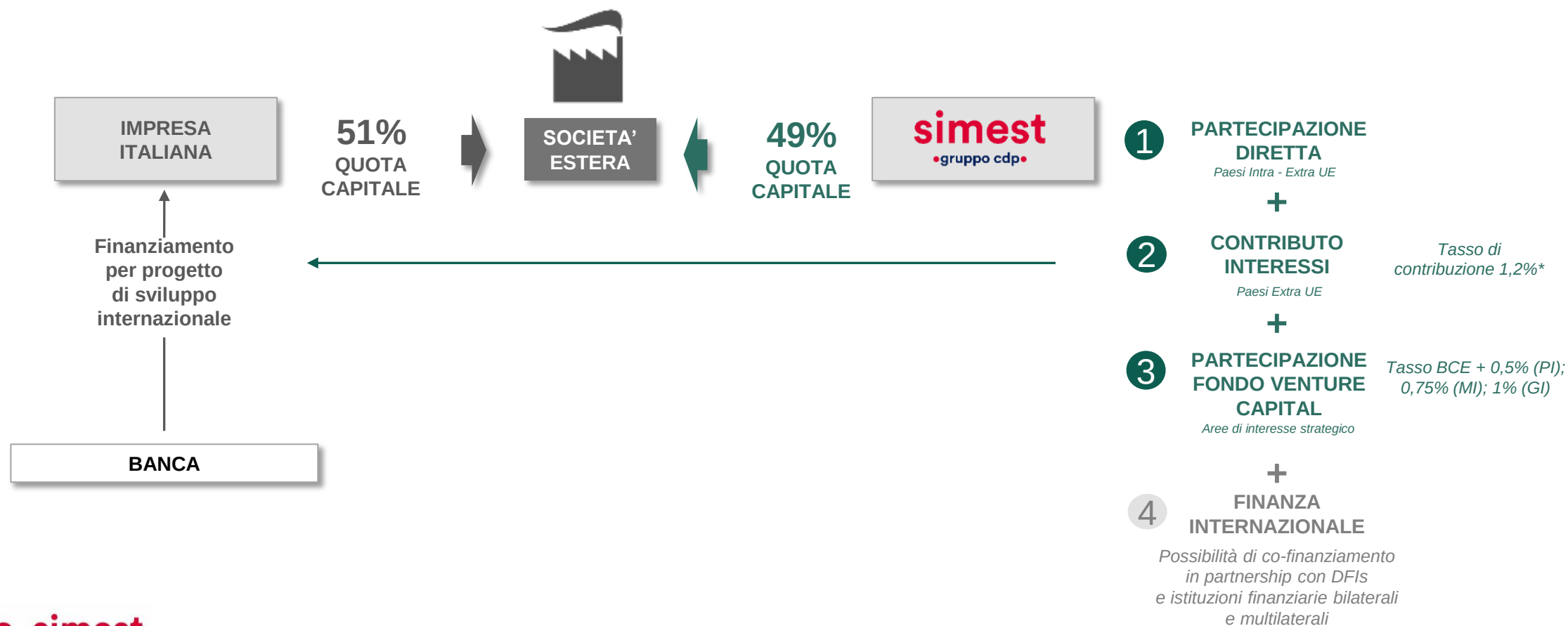
- ✓ più risorse mobilitate
- ✓ più imprese
- ✓ più capillarità verso PMI

Partecipazioni al capitale



Espansione produttiva: *Focus su Partecipazioni*

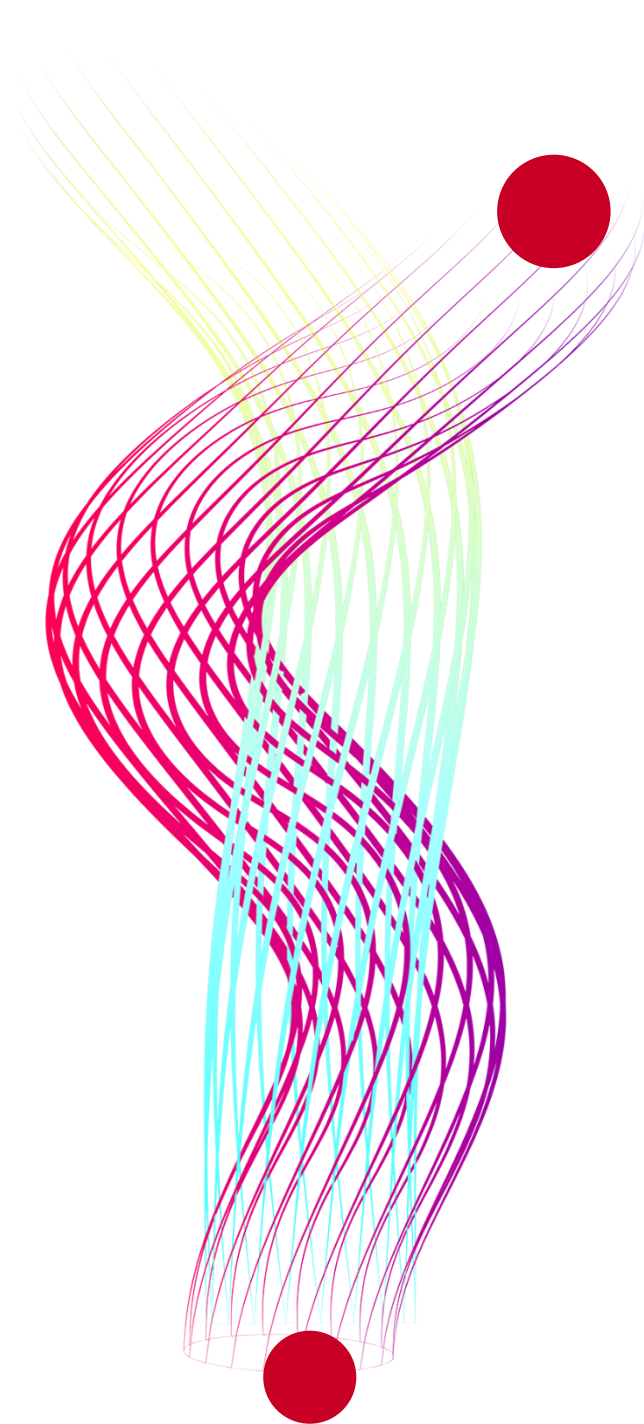
PARTECIPAZIONI: il ventaglio di strumenti SIMEST



Partecipazione al capitale: summary termini e condizioni

OBIETTIVO	Promuovere l'insediamento di imprese italiane all'estero supportando il progetto di investimento
TIPOLOGIA PROGETTI	• <i>Greenfield</i> • Aumento di capitale per sviluppo della società estera • M&A
PAESI	Paesi Extra-UE e Intra UE
IMPORTI	• Fino ad un massimo del 49% • Ticket max. ca. 15 Euro/Mln
DURATA	Max 8 anni, con opzione put/call a partire dal 4/5 anno; oltre gli 8 anni nei casi di progetti in <i>blending</i> con finanziamenti sovranazionali e multilaterali (ie IFC)
REMUNERAZIONE	Corrisposta dalla società italiana, di norma fissa, oppure mista in relazione alla redditività del progetto di investimento.
TERMINATION	PUT (CALL) verso partner italiano (obbligo SIMEST a vendere nei termini di L.100) di norma a prezzo predeterminato – possibili eccezioni per PF o <i>Infrastructure</i>
BLENDING ATTIVABILE	Contributi agevolati su tasso <i>interesse bank acquisition loan</i> (nuovi limiti disponibili) e Fondo Venture Capital attivo in specifiche Aree Geografiche

Supporto all'export



Rafforzamento presenza commerciale: *Focus su Export Credit*

CREDITI ALL'ESPORTAZIONE

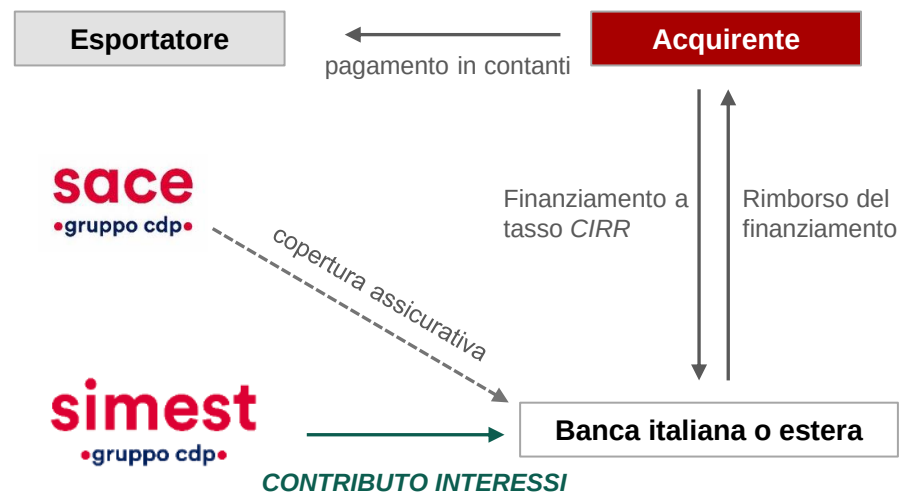
CREDITO FORNITORE

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

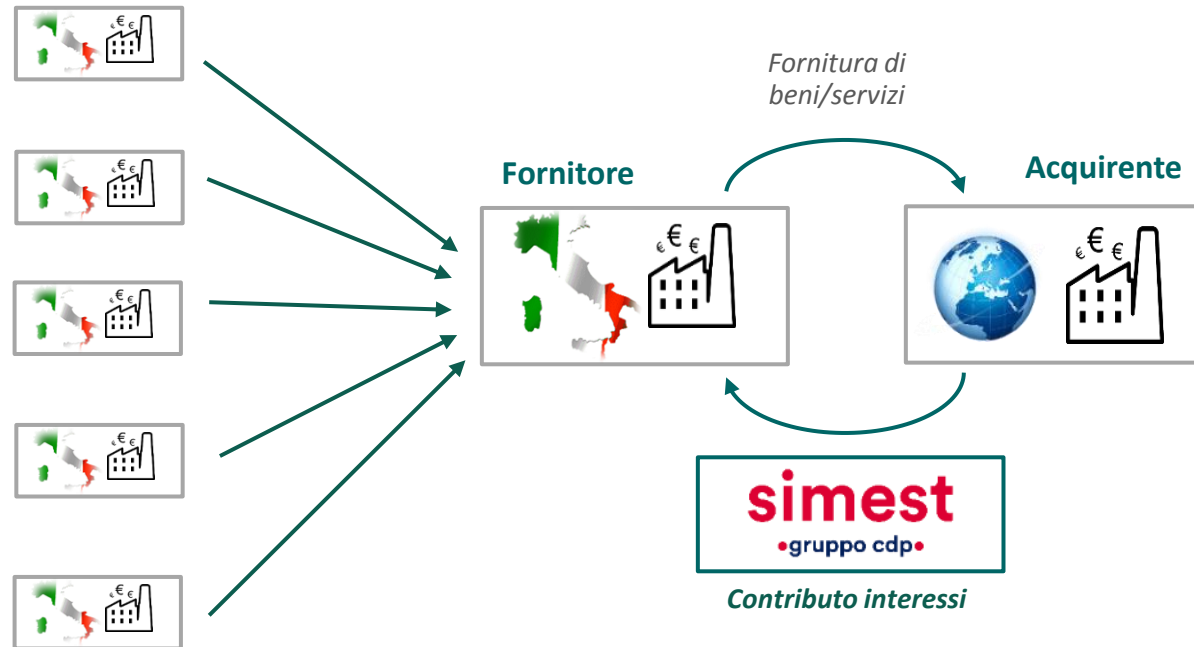
L'importatore estero riceve da una banca un finanziamento a tasso fisso CIRR a fronte del pagamento, da parte della stessa banca finanziatrice, della fornitura all'esportatore italiano. SIMEST garantisce alla banca la differenza tra il tasso fisso pagato dal debitore (stabilito in sede OCSE) e il tasso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



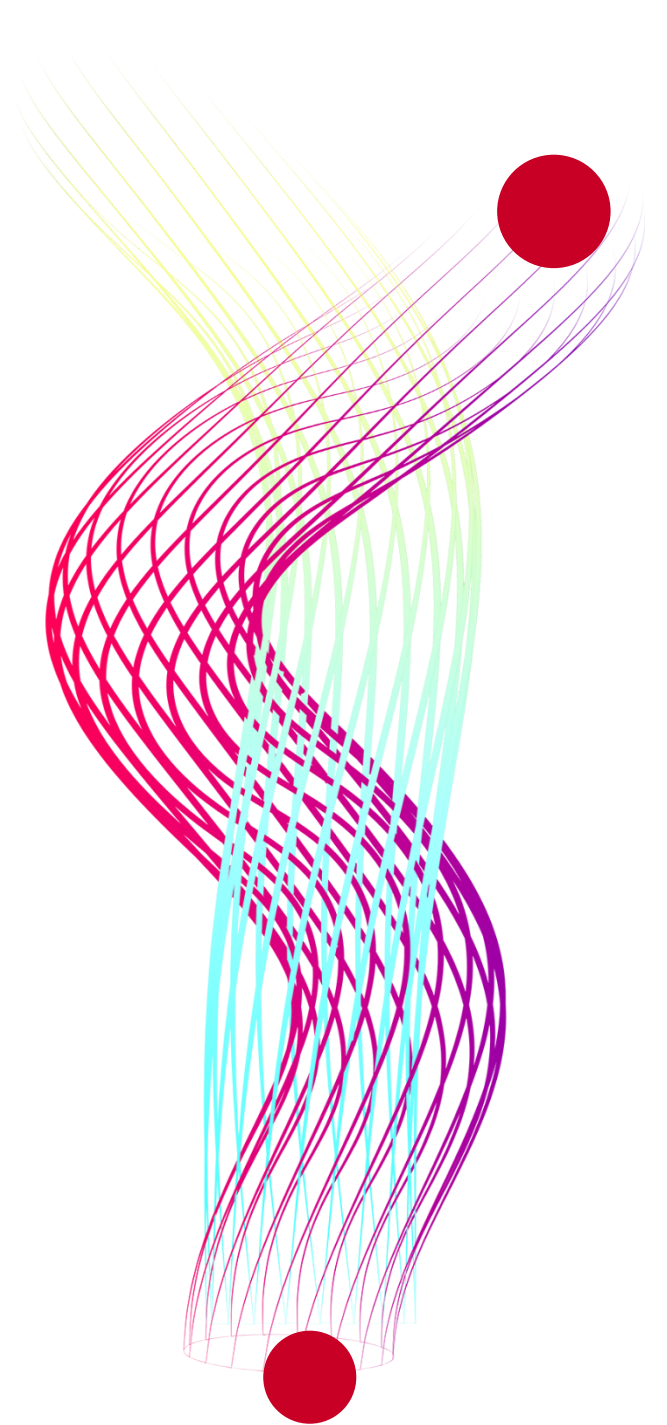
Le ricadute sulla filiera

SIMEST supporta la realizzazione di forniture di beni strumentali con ricadute positive sulla rete dei subfornitori dell'esportatore italiano

Subfornitori



Key figures



SIMEST nel 2016



**partecipazioni
al capitale**

33 partecipazioni
acquisite



**finanziamenti per
l'internazionalizzazione**

188 operazioni
117 programmi di inserimento
23 patrimonializzazioni PMI esportatrici
32 partecipazione a fiere e mostre
16 studi di fattibilità e programmi di
assistenza tecnica

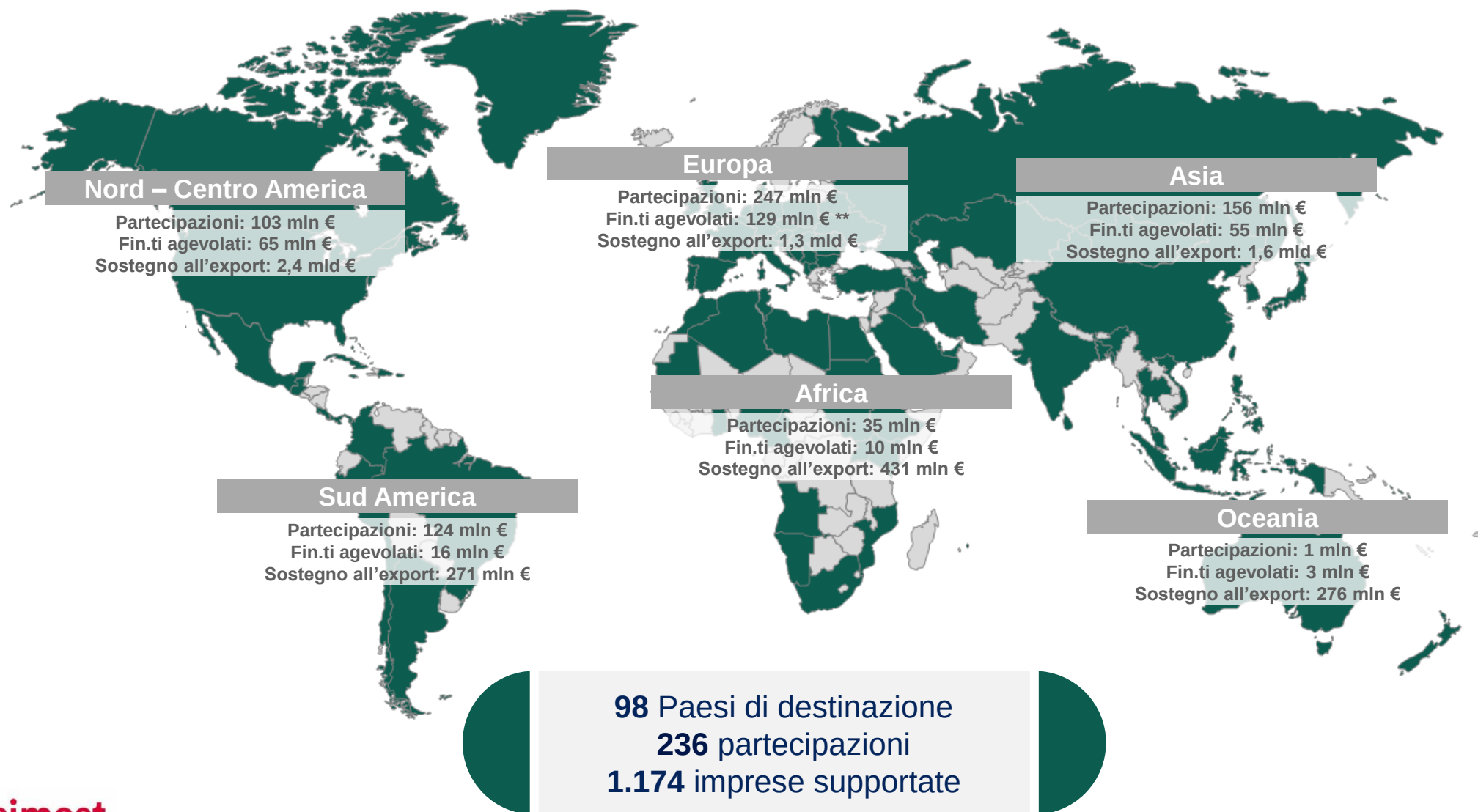


**sostegni
all'export**

14 credito acquirente
50 credito fornitore

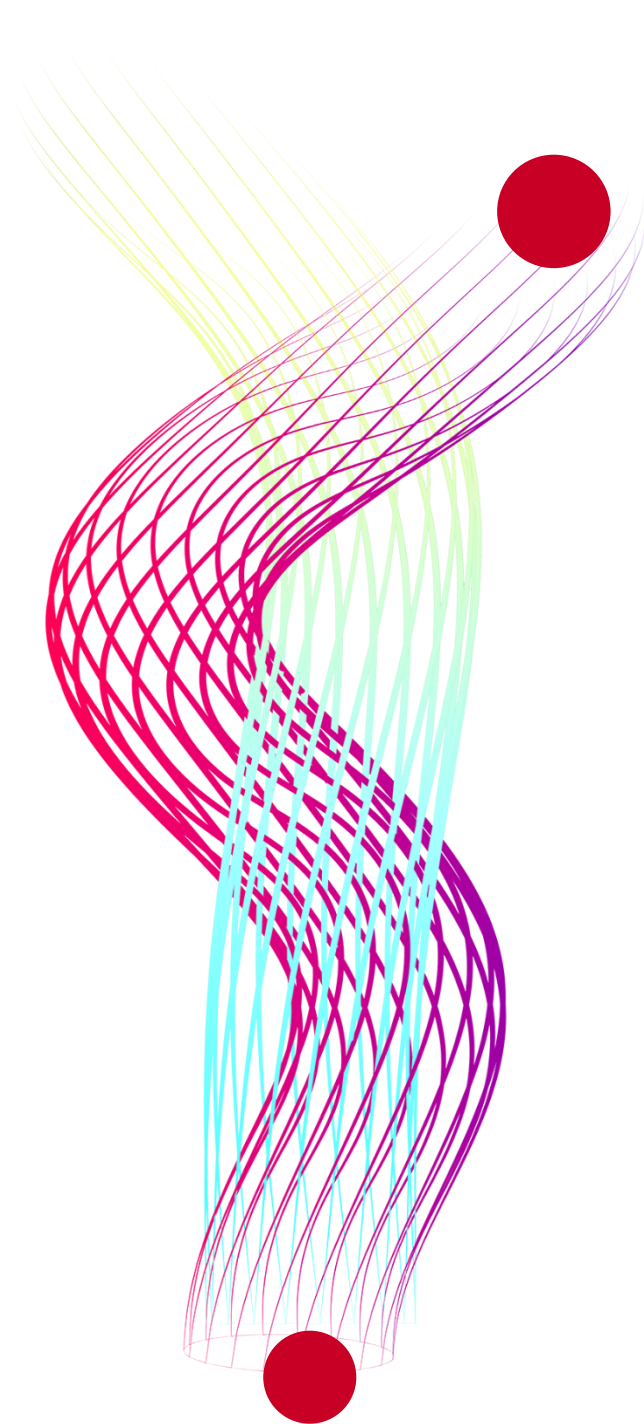
Progetti in portafoglio

Dati al 31/12/2016 *



Appendice

Finanziamenti per l'internazionalizzazione



Valutazione mercato potenziale - strumenti

- ① 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

- ❓ 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

- ❓ 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

3,5 anni, di cui 18 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



- ❓ 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)

- ❓ 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 e 6 mesi, di cui 18 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

Dati 2014-2016

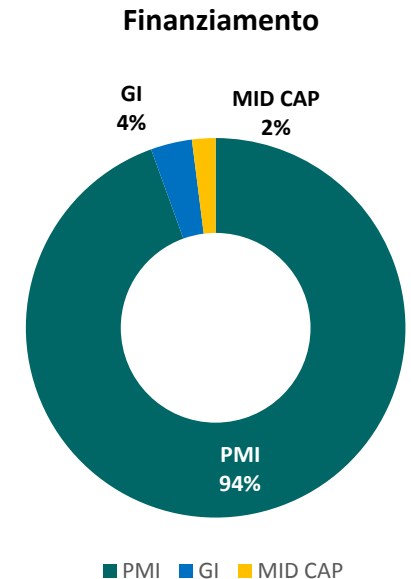
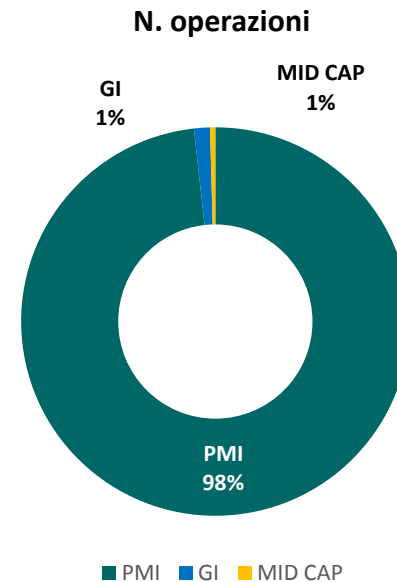
Progetti accolti dal 2014:

Prodotto	N. operazioni	Finanziamento (milioni di euro)
Inserimento sui mercati esteri	318	212,4
Finanziamenti per la patrimonializzazione delle PMI esportatrici	63	15,1
Studi fattibilità e programmi di assistenza tecnica	16	2,0
Partecipazione delle PMI a fiere e/o mostre	48	1,4
Totale	445	231,0

Progetti accolti dall'inizio dell'attività:

Prodotto	N. operazioni	Finanziamento (milioni di euro)
Inserimento sui mercati esteri	1.678	1.450,0
Finanziamenti per la patrimonializzazione delle PMI esportatrici	678	302,2
Studi fattibilità e programmi di assistenza tecnica	502	96,9
Partecipazione delle PMI a fiere e/o mostre	48	1,4
Totale	2.906	1.850,5

Dimensione delle aziende beneficiarie



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

Inserimento mercati esteri

Le erogazioni del finanziamento sono subordinate alla presentazione delle garanzie deliberate dal Comitato Agevolazioni. La **misura della garanzia** viene stabilita attraverso un sistema di scoring basato principalmente su indici economico-finanziari.

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

Misura minima delle garanzie richieste nel caso di finanziamenti concessi pro-quota a valere sul Fondo 394/81 con l'intervento di una quota del **FCS** (non assistito da garanzie)

	CLASSE	GARANZIA DA PRESTARE
PMI	A/1	15%
	A/2	20%
	A/3	30%
	A/4	50%
	A/5	Proposta negativa
MIDCAP	A/1	20%
	A/2	25%
	A/3	35%
	A/4	55%
	A/5	Proposta negativa
ALTRE IMPRESE	da A/1 ad A/4	75%
	A/5	Proposta negativa

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

Patrimonializzazione

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

	CLASSE	GARANZIA DA PRESTARE
SOPRASOGLIA	A/1	Non garantito
	A/2	30%
	A/3	40%
	A/4	70%
	A/5	Proposta negativa
SOTTOSOGLIA	da A/1 ad A/4	100%
	A/5	Proposta negativa

Misura minima delle garanzie richieste nel caso di finanziamenti concessi a valere sul Fondo 394/81 con l'intervento di una quota del **FCS** (non assistito da garanzie)

	CLASSE	GARANZIA DA PRESTARE
SOPRASOGLIA	A/1	Non garantito
	A/2	20%
	A/3	30%
	A/4	50%
	A/5	Proposta negativa
SOTTOSOGLIA	da A/1 ad A/4	75%
	A/5	Proposta negativa

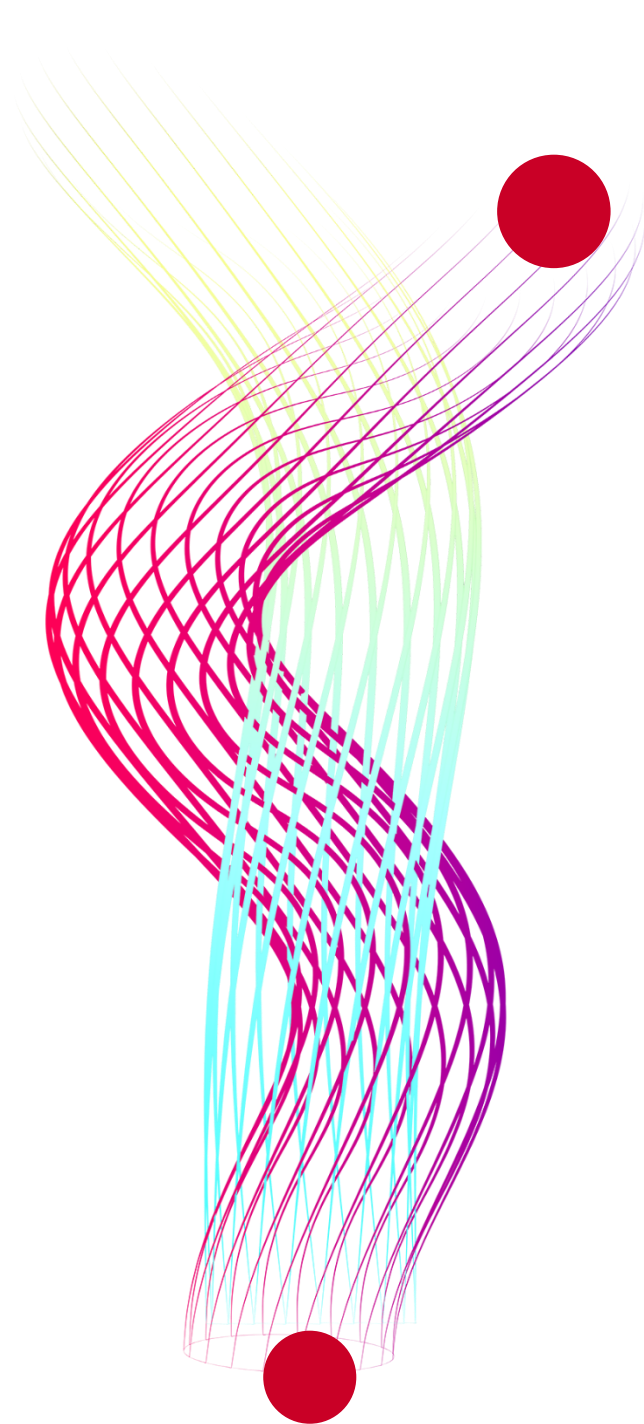
Gli importi massimi previsti per lo strumento in esame sono:

per le classi A1 e A/2 € 400.000

per le classi A/3 e A/4 € 300.000

Appendice

Partecipazioni al capitale



Espansione produttiva - strumenti



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

Espansione produttiva - strumenti



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

in aree geografiche di interesse strategico è attivabile la partecipazione del*

FONDO DI VENTURE CAPITAL

- 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)
- **destinatari**: tutte le imprese che realizzano investimenti in determinati paesi extra UE

Focus: Fondo di Venture Capital

Il Fondo è attualmente operativo nelle seguenti aree geografiche di interesse strategico:

Repubblica Popolare Cinese

Federazione Russa, Ucraina, Moldavia, Armenia, Azerbaijan e Georgia

Marocco, Tunisia, Algeria, Libia, Egitto, Israele, Libano, Giordania, Siria, Autorità Palestinese, Turchia, Iraq. Paesi confinanti con l'Iraq (purché con attività prevalente rivolta all'Iraq).

Tutti i restanti paesi dell'Africa, compresi quelli insulari.

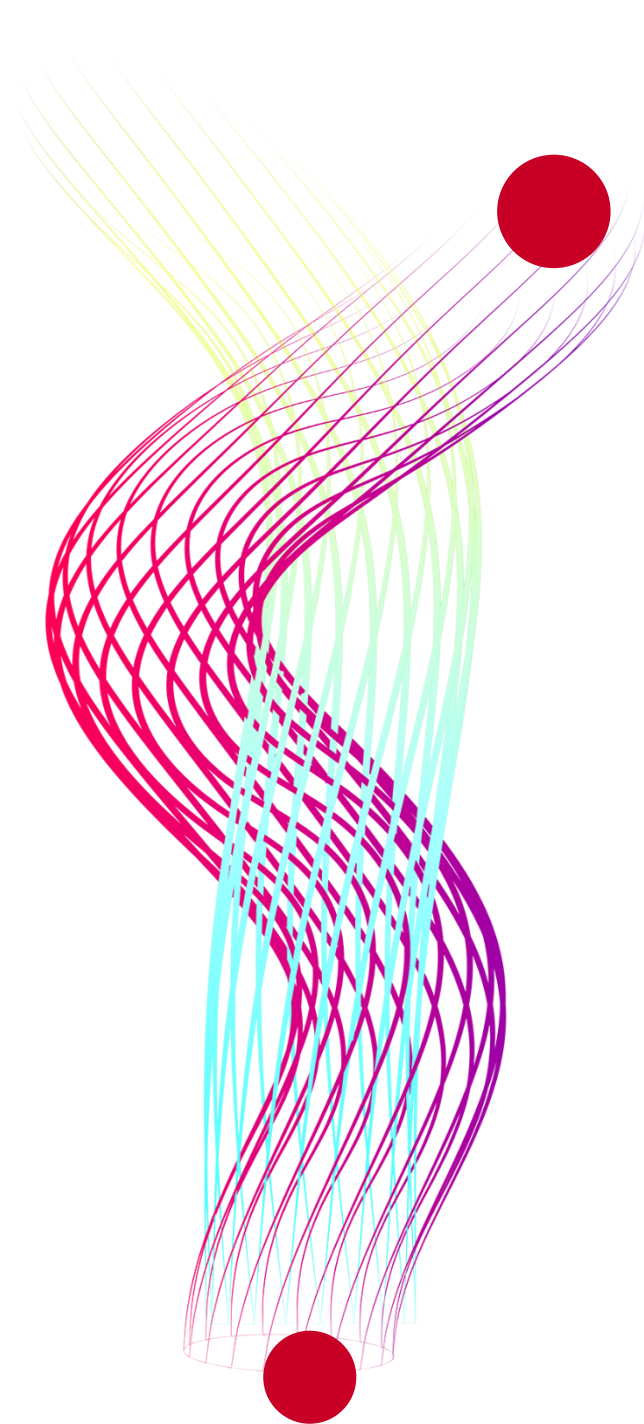
Paesi del sud est asiatico: India, Indonesia, Malaysia, Maldive, Sri Lanka e Thailandia.

Albania, Bosnia Erzegovina, Kosovo, ex Repubblica Jugoslava di Macedonia, Serbia e Montenegro

Paesi dell'America Centrale ed America Meridionale ad esclusione dei territori e possedimenti d'oltremare dei paesi della Unione Europea (PTOM) e di dipartimenti francesi d'oltremare (DOM)

Appendice

Supporto all'export



Rafforzamento presenza commerciale - strumenti

- ② 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

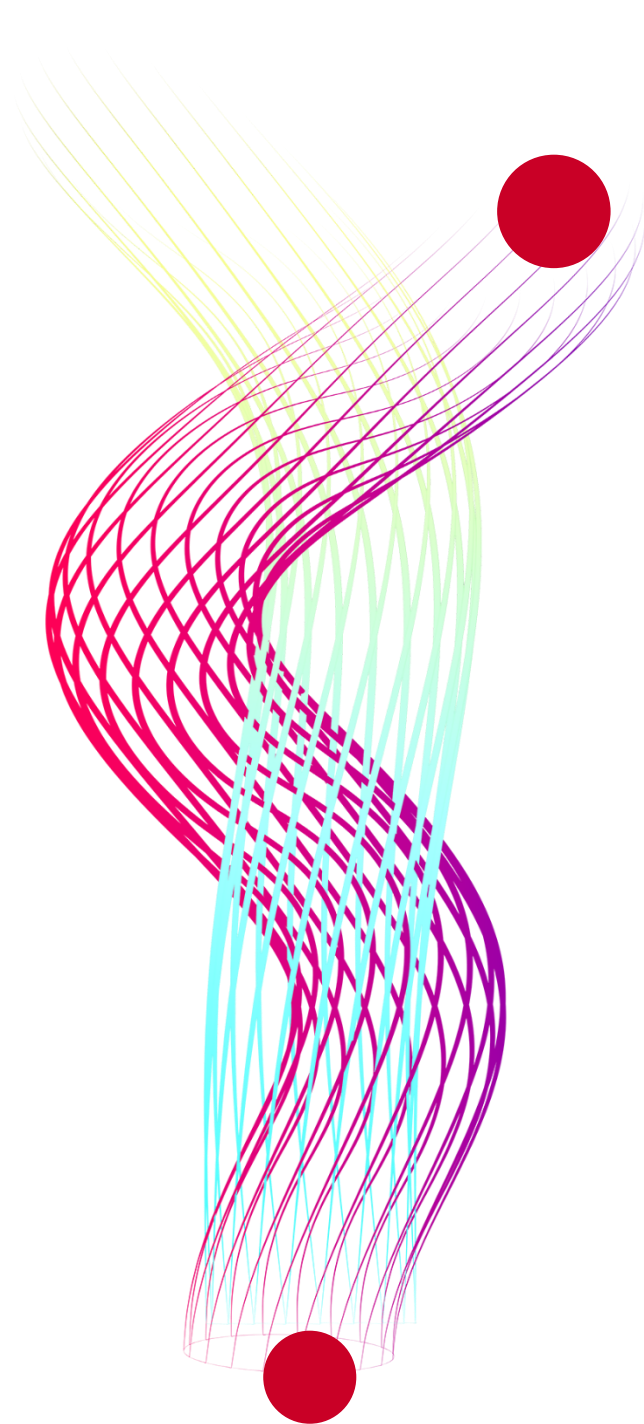


CREDITO ACQUIRENTE E CREDITO FORNITORE

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.

Contatti



Le nostre sedi



Roma

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

sace simest
•gruppo cdp•



Milano

Via Aristide de Togni, 2
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



► **Salvatore Rebecchini**

Presidente

SIMEST Spa

Tel: +39 06 68635 315

email: s.rebecchini@simest.it

► **Luca Silla**

Responsabile Area Marketing & Business Development

SIMEST Spa

Tel: +39 06 68635 504 - 844

email: l.silla@simest.it

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.

Grazie

