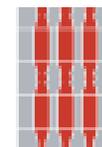


## **Le linee d'intervento di SIMEST per l'internazionalizzazione delle PMI**

***Seminario «Strumenti di internazionalizzazione delle imprese»  
Regione Umbria e Sviluppumbria***

***Villa Umbra, Perugia, 20 luglio 2017***



**Regione Umbria**

# Articolazione societaria, missione, clienti, progetti

## Il Gruppo CDP



## Principali società quotate



## MISSION

*Promuoviamo il futuro dell'Italia contribuendo allo sviluppo economico e investendo per la competitività*

## CLIENTI

*Rapporti con ca 10 mila Enti pubblici  
Servite indirettamente più di 110 mila imprese*

## PROGETTI

*160 miliardi di euro saranno investiti per supportare le principali aree di crescita del Paese*

# 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

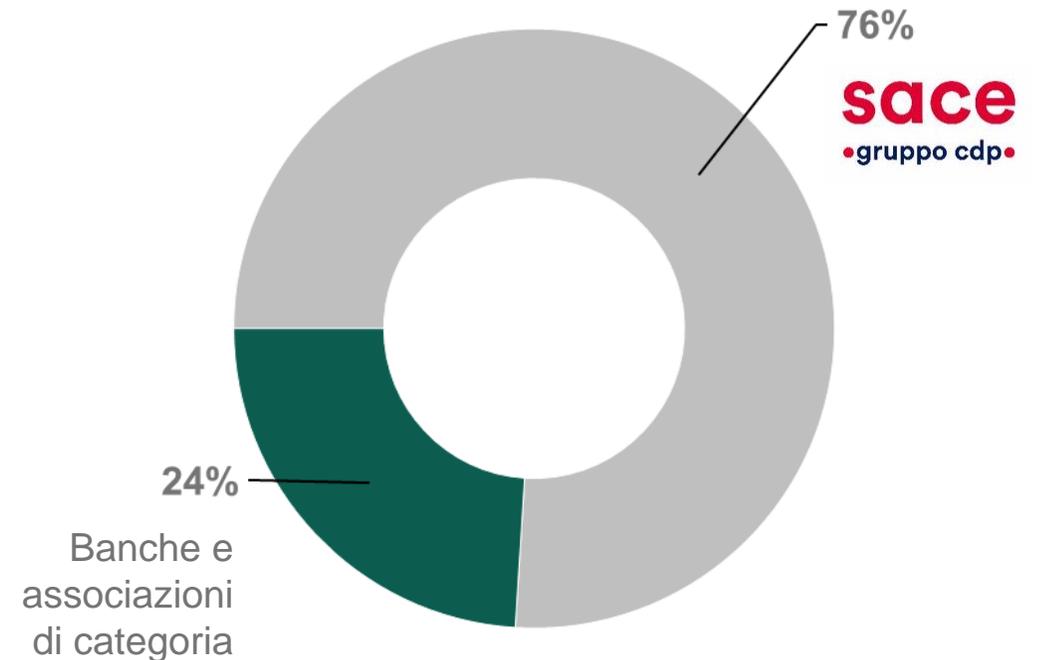
# Missione e azionariato

**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.

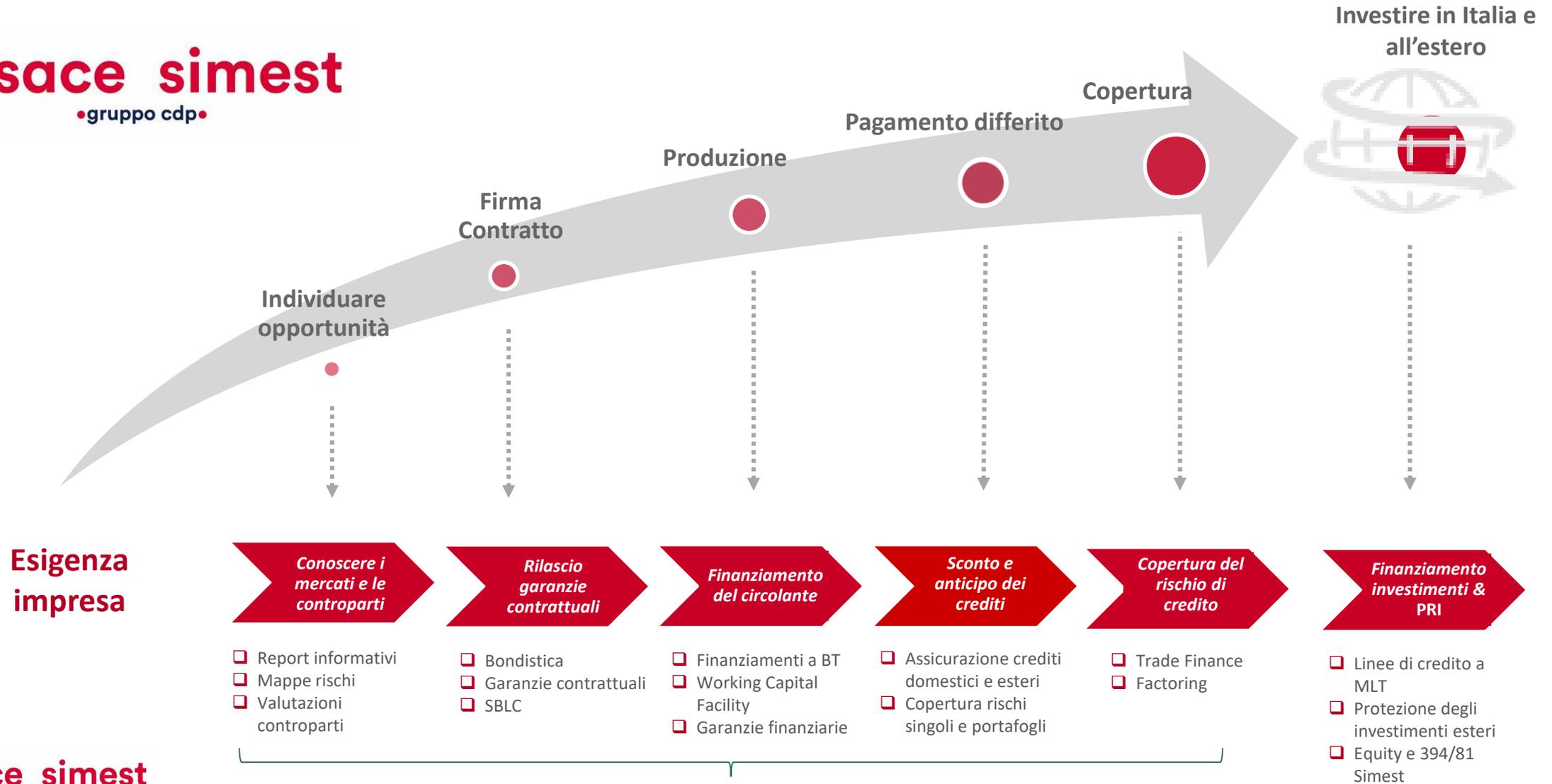
**CDP** è l'Istituto Nazionale di Promozione che supporta lo **sviluppo del sistema economico e industriale italiano**. È controllata direttamente (80%) dal Ministero dell'Economia e delle Finanze ed è partecipata da fondazioni bancarie.

**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.



# Strumenti a supporto del processo di internazionalizzazione

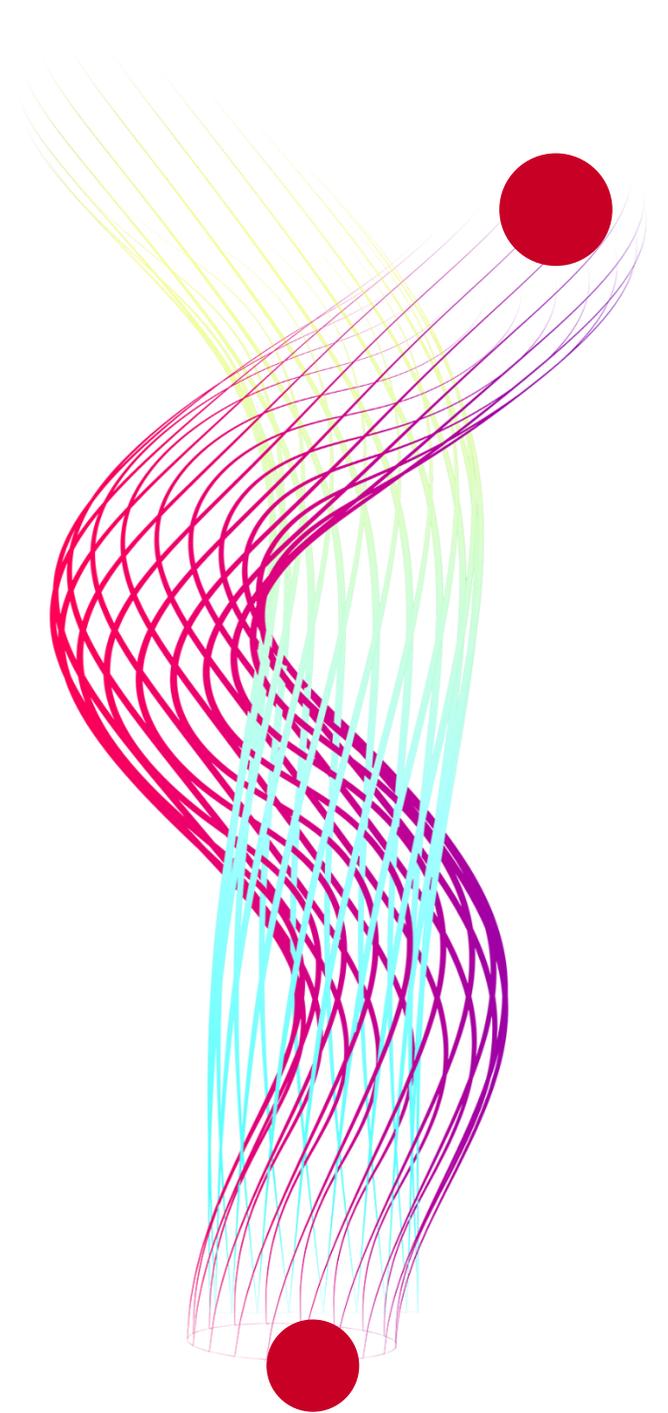
**sace simest**  
•gruppo cdp•



**sace simest**  
•gruppo cdp•

Strumenti integrati per tutto il ciclo dell'export offerti da SACE Spa, SACE FCT, SACE BT, SACE SRV

## Focus operatività SIMEST



# Key figures 2016



**partecipazioni  
al capitale**

**33** partecipazioni  
acquisite



**finanziamenti per  
l'internazionalizzazione**

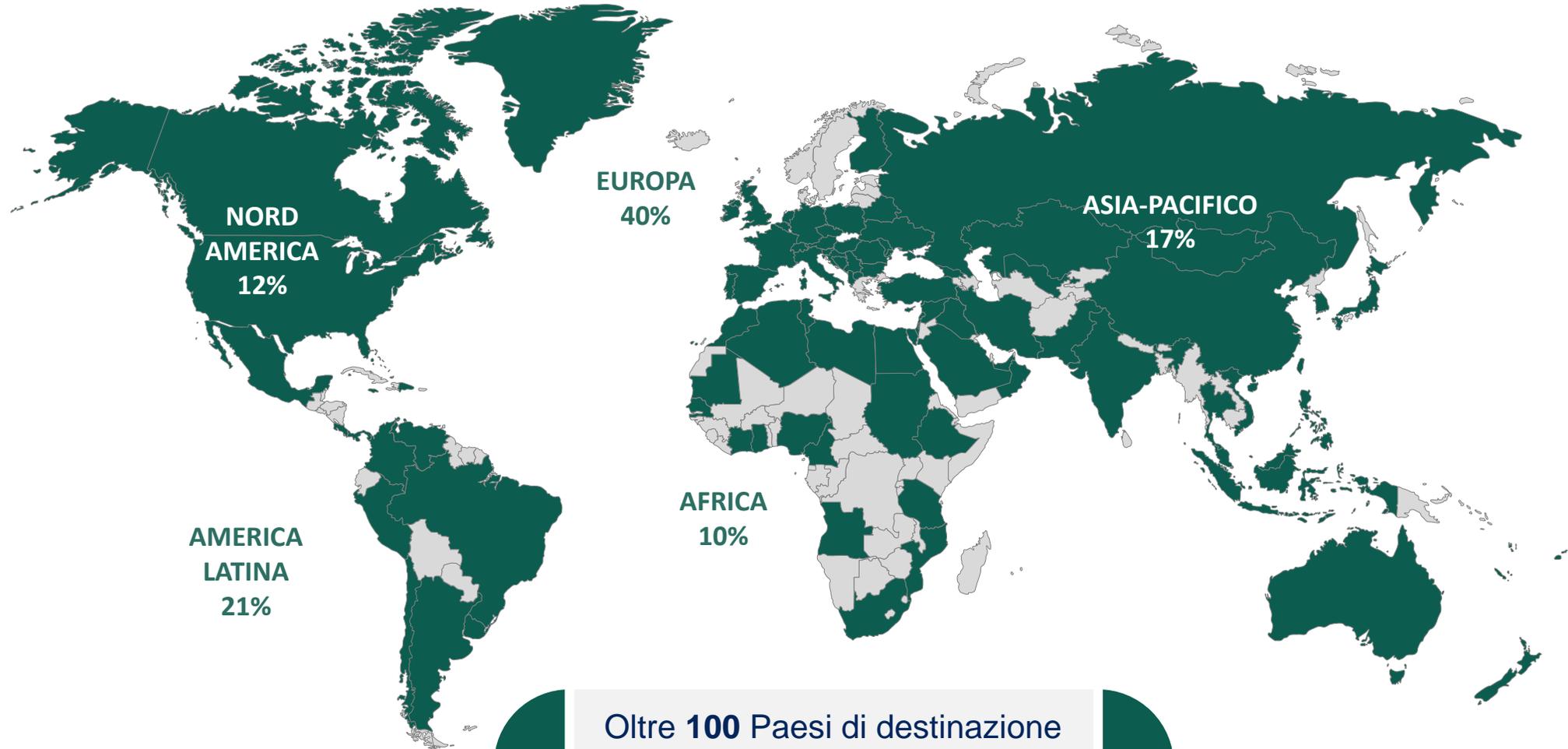
**188 operazioni**  
117 programmi di inserimento  
23 patrimonializzazioni PMI esportatrici  
32 partecipazione a fiere e mostre  
16 studi di fattibilità e programmi di  
assistenza tecnica



**sostegni  
all'export**

**14** credito acquirente  
**50** credito fornitore

# Distribuzione geografica degli investimenti SIMEST



# L'impatto di SIMEST sulle imprese: premesse e criteri

Il **Politecnico di Milano** ha effettuato un'analisi sull' «*Impatto degli Interventi SIMEST*» con la finalità di disporre di un monitoraggio dell'impatto a sostegno dell'internazionalizzazione delle imprese.

La ricerca copre il periodo di esame **2006-2016**, con una prima sessione già disponibile che analizza i dati **fino al 2015**.

Sono stati presi in considerazione tutti e tre gli ambiti di operatività di SIMEST e i relativi strumenti: **Supporto all'Export**, **Supporto all'Internazionalizzazione** (Fondo 394, con riferimento ai «Programmi di inserimento sui mercati esteri» e «Patrimonializzazione delle PMI»), **Supporto all'Investimento Diretto Estero** (sia in via diretta, sia attraverso il «Fondo di Venture Capital»).

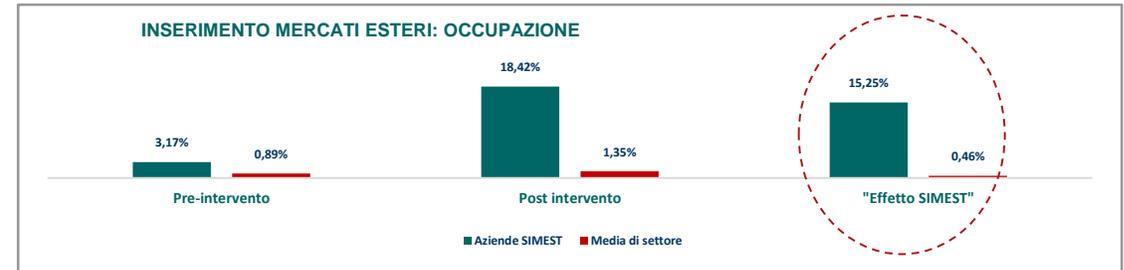
Le imprese beneficiarie dell'intervento di SIMEST sono state messe a confronto con campioni di riferimento, omogenei per dimensione e settore, per analizzare la loro performance relativa.

**Il rapporto evidenzia risultati interessanti sia in termini di creazione di valore aggiunto che di posti di lavoro**

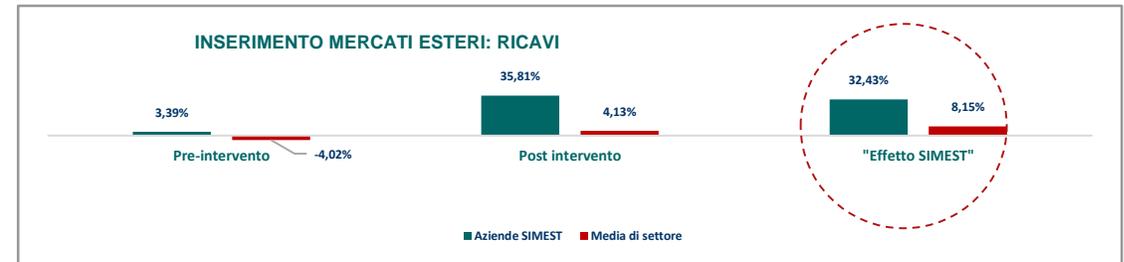
# L'impatto di SIMEST sulle imprese: inserimento sui mercati extra UE

Anno 2015: iniziative chiuse e in essere, analisi a cura del Politecnico di Milano

→ **Occupazione**: L'incremento dell'occupazione dopo l'intervento di SIMEST è del **+15,25%**, contro una media di settore di **+0,46%** (*periodo triennale*)



→ **Ricavi delle Vendite**: L'incremento dei ricavi è pari al **+32,43%**, contro il **+8,15%** della media degli andamenti dei settori di appartenenza (*periodo triennale*)

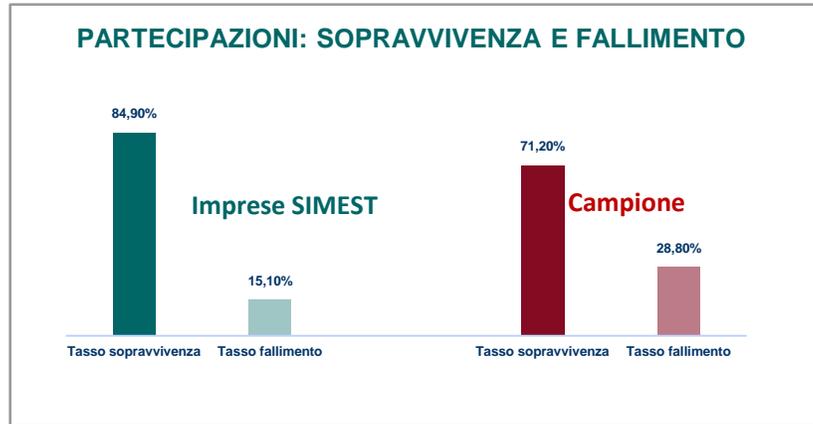


E inoltre:

- ▶ L'Ebitda ha registrato una crescita del **+28,02%**, contro una media di settore dello **+0,14%**,
- ▶ L'**utile netto** delle aziende finanziate da SIMEST ha registrato una crescita del **+21,24%**, contro una media di settore di **+0,15%**;
- ▶ Le imprese beneficiarie hanno mostrato nei 3 anni successivi alla erogazione dell'incentivo, una crescita cumulata delle **esportazioni** del **+33%** rispetto ai rispettivi settori

# L'impatto di SIMEST sulle imprese: partecipazioni

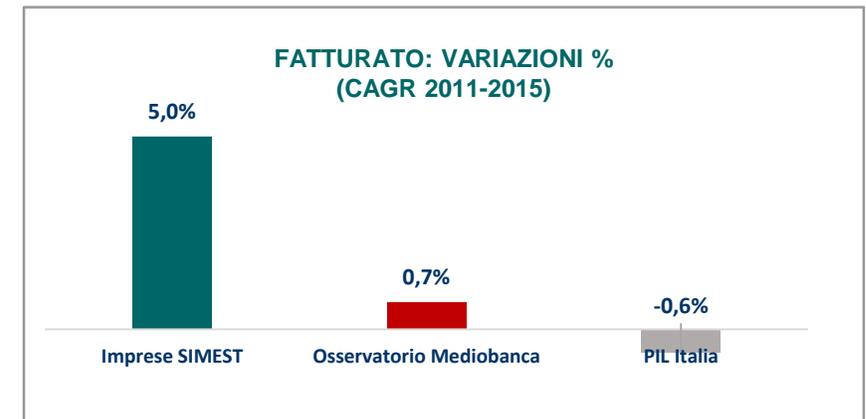
Anno 2015: iniziative chiuse e in essere, analisi a cura del Politecnico di Milano



L'esame dell'andamento di 308 imprese realizzate all'estero con SIMEST hanno evidenziato:

- un **tasso di sopravvivenza** superiore al campione: 85% contro il 71%;
- un **tasso di fallimento** di quasi la metà: **15%** contro il **29%**.

Molto positiva la dinamica del **valore della produzione**: il tasso medio annuo di crescita è pari al **+5%** per le imprese partner di SIMEST, un valore pari a **7 volte** quello registrato dal campione di imprese Mediobanca-R&S (**+0,7%**, in decremento nel periodo 2013-2015)



# FOCUS: operatività di SIMEST in Umbria

Storico al 30.06.2017

## Partecipazioni

**Partecipazioni acquisite (n.)** 25 *(di cui 8 in portafoglio)*

**Capitale SIMEST investito** 43 mln EUR

**Fondo di Venture Capital** 14 partecipazioni acquisite  
(14 mln EUR)

### Principali Paesi

Brasile  
Argentina  
Italia  
India

### Principali settori

Meccanico/elettromeccanico  
Automotive  
Edilizia/costruzioni  
Gomma/Plastica  
Tessile/Abbigliamento

## Finanziamenti per l'internazionalizzazione

*operatività al 30.06.2017*

	N.	Importo accolto (€/mln)
Programmi di inserimento sui mercati esteri	40	37,5
Studi di (pre)fattibilità e assistenza tecnica	14	3,4
Patrimonializzazione PMI esportatrici	11	4,7
Partecipazione PMI a fiere/mostre	0	0
<b>Totale</b>	<b>65</b>	<b>45,6</b>

### Principali Paesi

USA  
Cina  
Brasile

### Principali settori

Meccanico/Elettromeccanico  
Agro/alimentare  
Edilizia/costruzioni  
Servizi

# 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



# Macro-linee di attività

## Minority Equity Participation

Minority Equity Participation (L. 100/91) con risorse proprie in:

- foreign subsidiary di Italian Parent Company (made by Italy);
- società Italiane fortemente proiettate all'export (made in Italy).

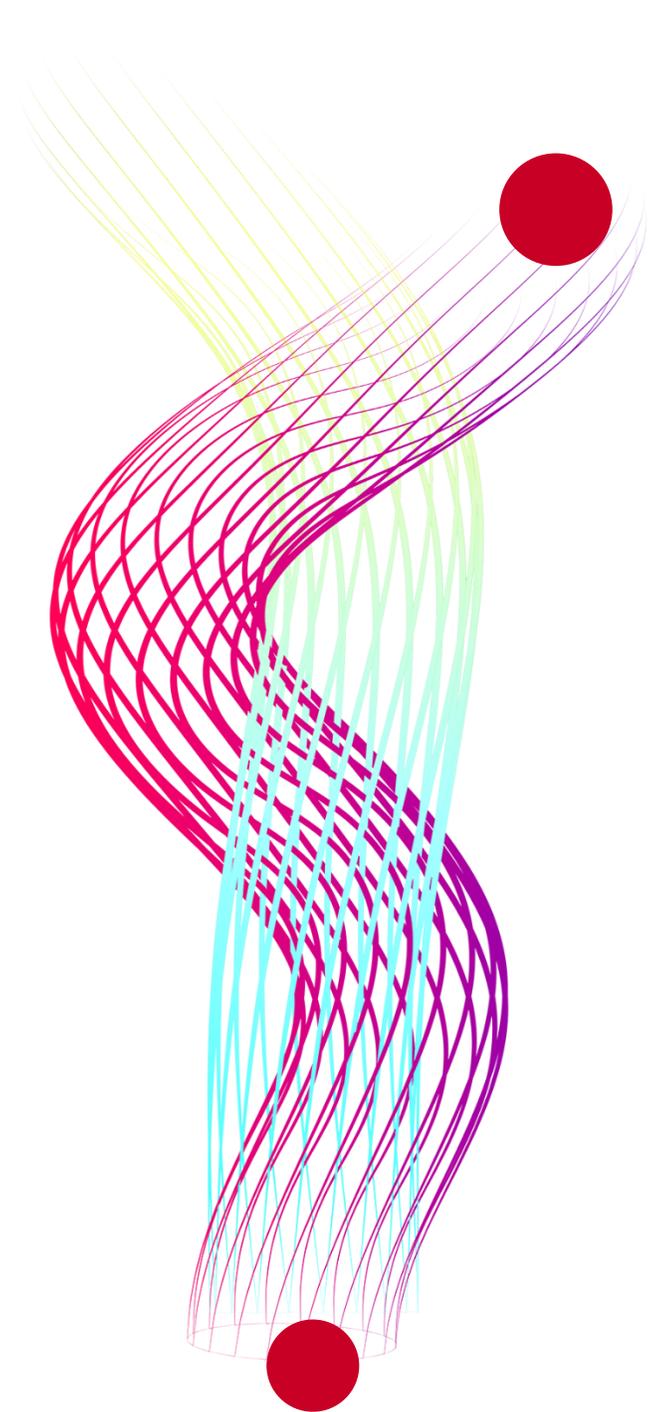
## Agent Bank Programmi MISE

- 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

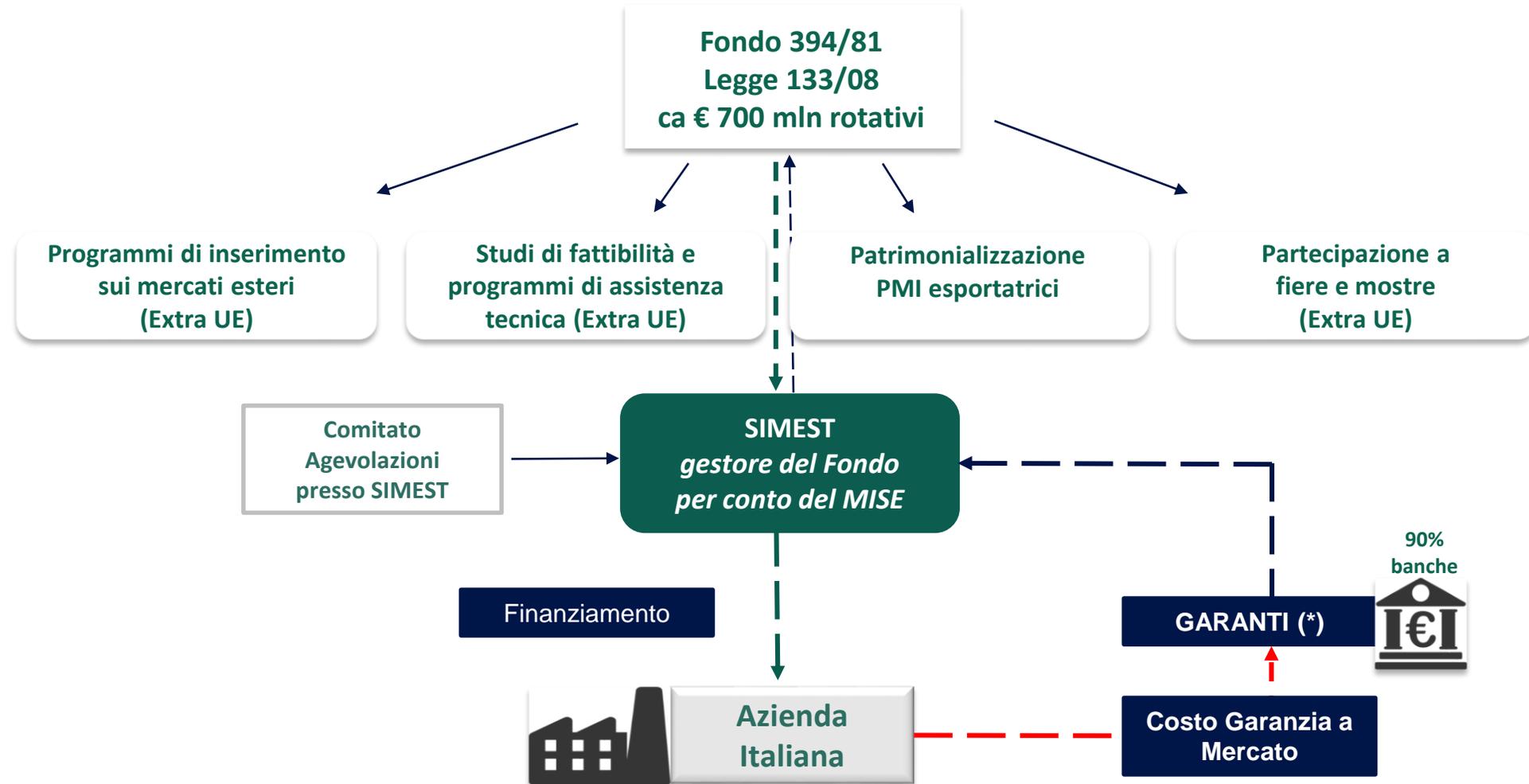
## 7 pillars DFI

Possiamo combinare in blending risorse agevolate nazionali e sovranazionali (UE e Extra UE – bilaterali e multi-laterali) e del Piano Juncker

# Finanziamenti per l'internazionalizzazione



# Schema sinottico di funzionamento Fondo 394/81



# FOCUS: nuova operatività finanziamenti agevolati

## Nuove condizioni di accesso (da novembre 2016)

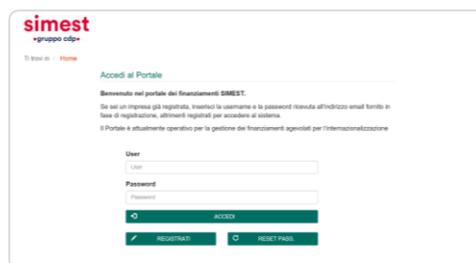
- ✓ **riduzione tasso** di interesse agevolato (10% tasso di rif. UE)
- ✓ **incremento importi** finanziabili
- ✓ **ampliamento tipologie di spesa** ammesse
- ✓ **riduzione garanzie** richieste
- ✓ **premialità** per specifiche categorie di imprese
- ✓ procedura di **erogazione semplificata**



## Digitalizzazione e semplificazione procedure (da febbraio 2016)

- ✓ Domanda online (paperless)

[www.portalesimest.it](http://www.portalesimest.it)



## 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)

## 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
- ✓ 4 nuovi **soggetti affidati** nel 2017: Cofidi.it (Puglia), Neafidi (Veneto), Rete Fidi Liguria (Liguria), SRGM (Marche)
- ✓ la **regione Umbria** è coperta da **Gepafin**, intermediario finanziario vigilato già convenzionato con SIMEST e con cui è attualmente in corso la procedura di **nuovo affidamento**
- ✓ **manifestazioni di interesse** anche da parte di altri 5 intermediari (oltre Gepafin): Creditagri (Lazio), Fidi Impresa (Lazio), Confidare (Piemonte), IRFIS (Sicilia), Confidi Sardegna (Sardegna)

# Funzionalità e modalità interattive

Valuta la tua impresa

Valuta l'entità delle garanzie richieste per l'accesso ai finanziamenti.

Il risultato è puramente indicativo e non vincolante. L'indicazione esatta delle garanzie richieste è subordinata alla preventiva valutazione da parte di SIMEST della domanda di finanziamento.

\*Tutti gli importi sono obbligatori

Anno esercizio: 2015

+ APRI TUTTI - CHIUDI TUTTI

Stato patrimoniale 11 di 11

Conto economico 6 di 6

Ricavi esercizi precedenti 2 di 2

Ricavi delle vendite dell'anno precedente all'ultimo esercizio	2.000.000	€
Ricavi delle vendite del secondo anno precedente all'ultimo esercizio	2.000.000	€

CALCOLA

Classe di valutazione:

COME FUNZIONA

## Valuta la tua Impresa

Questo utile strumento è messo a disposizione dell'utente per poter effettuare una valutazione preliminare della sua impresa, in totale autonomia.

simest gruppo cdp

SERVIZI DISPONIBILI - IL MIO PROFILO - ASSISTENZA

Portale dei finanziamenti agevolati SIMEST

Hai bisogno di aiuto?

Sai già cosa ti serve?

Percorso guidato

Compila domanda

richiedi erogazione

Visualizza domande

cdp

SIMEST S.p.A. - Società Italiana per le Imprese  
all'indirizzo Corso Vittorino Emanuele II, 233-00186  
ROMA Registro delle Imprese di Roma e C.F. e P.I.  
04102891001. Capitale Sociale € 164.646.231,88 i.v.

CHI SIAMO  
PRODOTTI E SERVIZI  
SALA STAMPA  
CONTATTI  
INFORMAZIONI

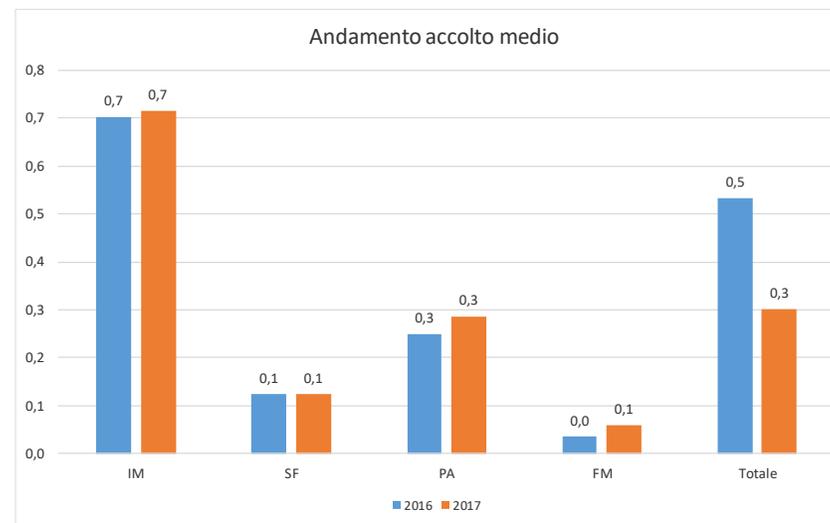
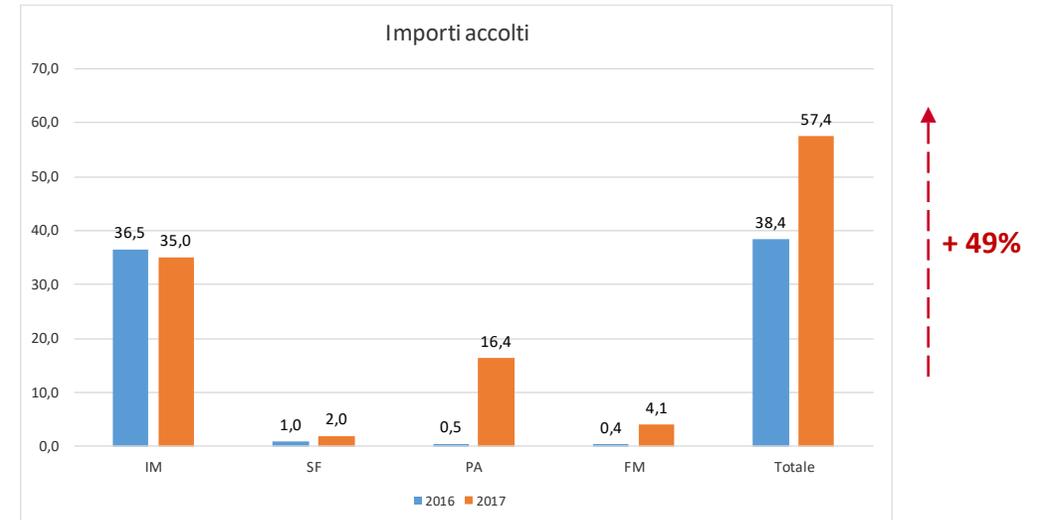
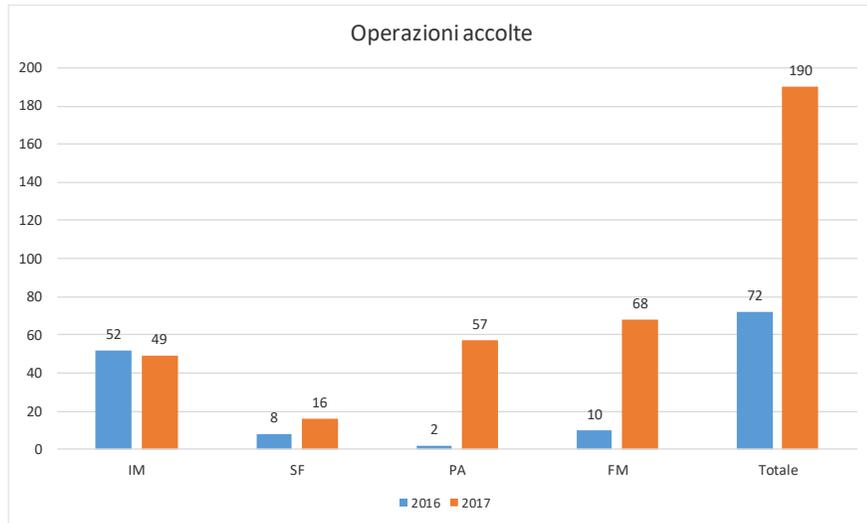
Copyright © SIMEST S.p.A.

All'interno del portale sono disponibili le seguenti funzioni:

- **Percorso Guidato**  
Permette all'impresa la scelta del finanziamento più adatto alle proprie esigenze di Business
- **Compila Domanda**  
Sezione che permette un accesso immediato alla compilazione di una nuova domanda di finanziamento
- **Richiedi Erogazione**  
Se l'impresa è già cliente di SIMEST ha la possibilità, in questa sezione, di compilare ed inviare una richiesta di Erogazione
- **Visualizza Domande**  
Qui è possibile dialogare con SIMEST e gestire tutte le proprie richieste di finanziamento

# Un cambio di passo e di tipologia di utenti

Monitoraggio comparato al 30/06/2017



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

## Nuove richieste e accoglimenti

- Crescita delle richieste di finanziamento (+167%)
- Crescita dei volumi richiesti (+68%)
- Ottimi riscontri su SF, PA e FM
- Crescita degli accoglimenti (+164%)
- Crescita dei volumi accolti (+49%)

# 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

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

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.

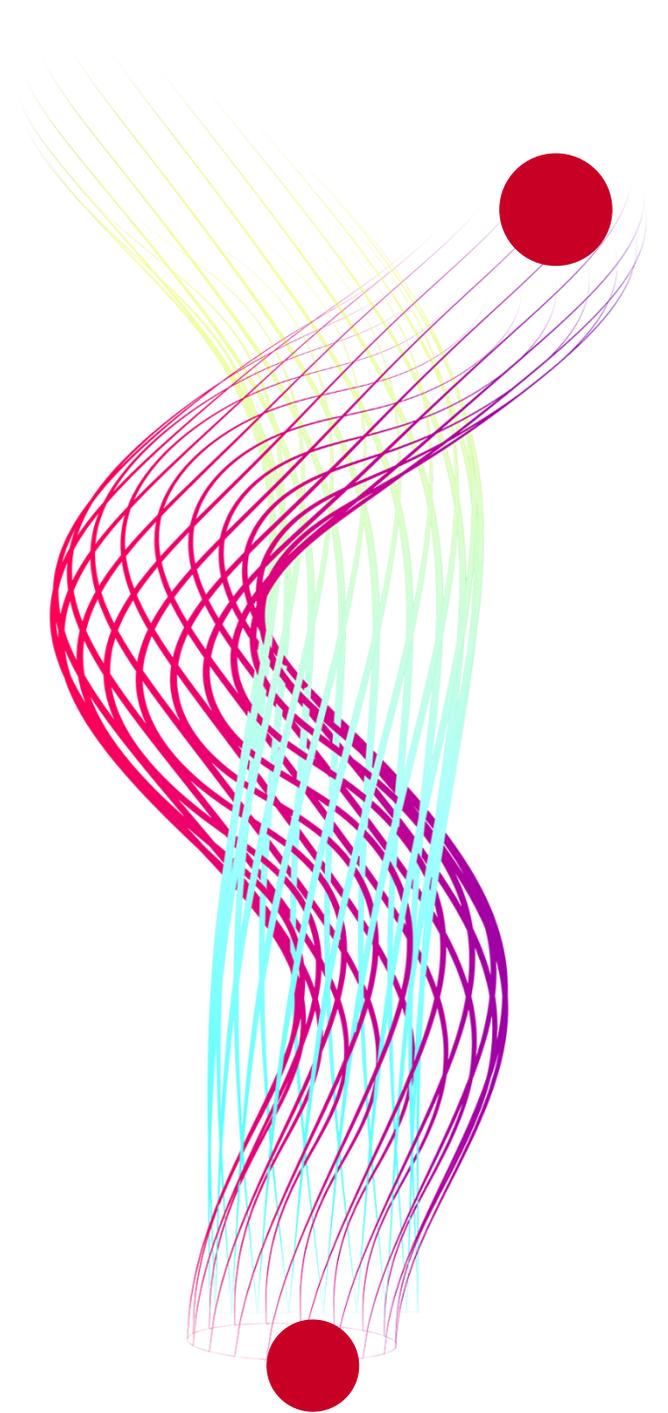
Misura minima delle garanzie richieste nel caso di finanziamento concesso in via esclusiva a valere sul solo **Fondo 394/81**

	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 finanziamento concesso in via esclusiva a valere sul solo **Fondo 394/81 per la patrimonializzazione delle PMI esportatrici**

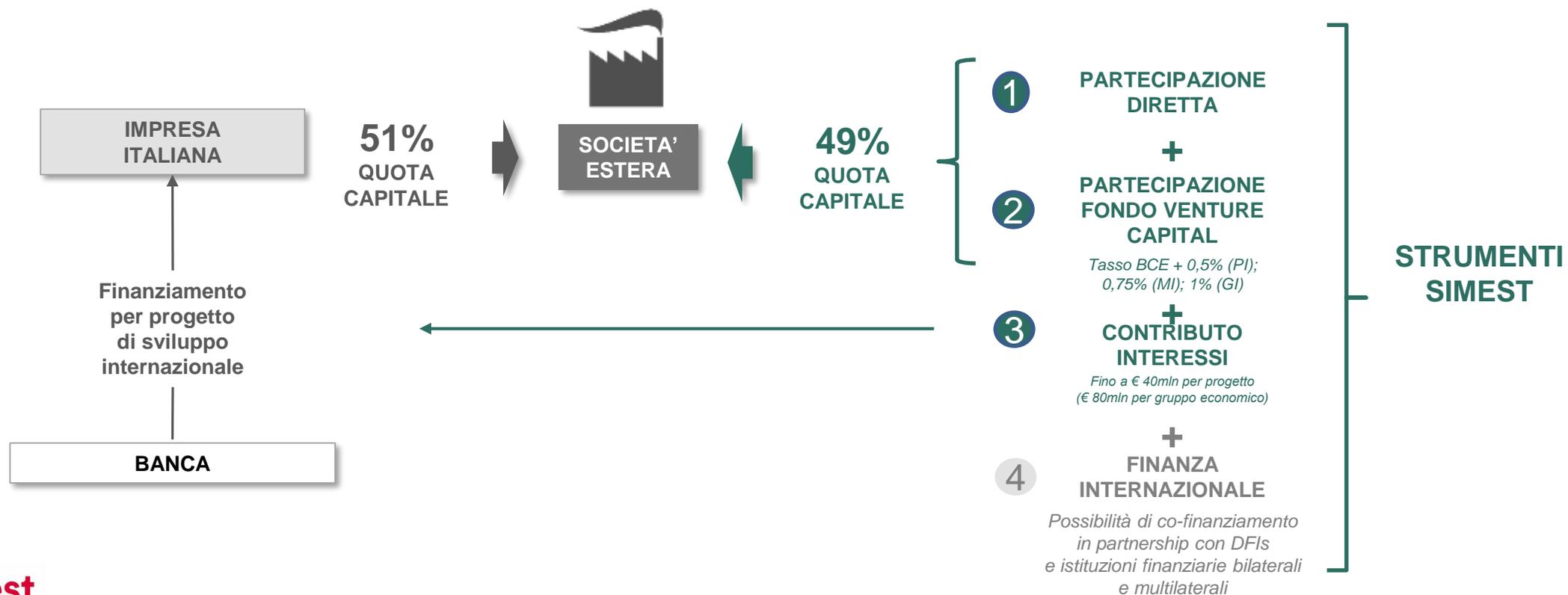
	CLASSE	GARANZIA DA PRESTARE
SOPRASOGLIA	A/1	Non garantito
	A/2	30%
	A/3	40%
	A/4	70%
	A/5	Proposta negativa
SOTTOSOGLIA	da A/1 ad A/4	100%
	A/5	Proposta negativa

# Partecipazioni al capitale



# Espansione produttiva: *Focus su Partecipazioni Extra UE*

## PARTECIPAZIONI EXTRA UE: il ventaglio di strumenti SIMEST

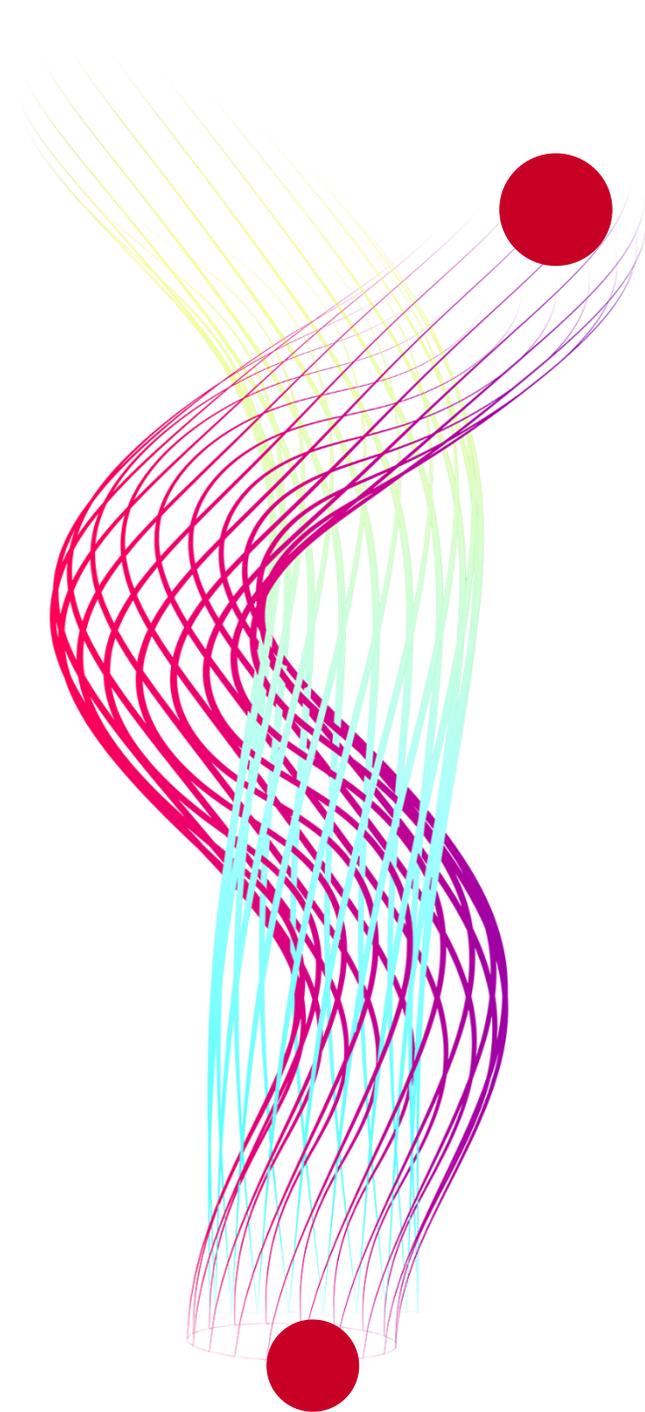


# Partecipazione al capitale: summary termini e condizioni

OBIETTIVO	Promuovere l'insediamento di imprese italiane all'estero supportando il progetto di investimento
TIPOLOGIA PROGETTI	<ul style="list-style-type: none"><li>• <i>Greenfield</i></li><li>• Aumento di capitale per sviluppo della società estera</li><li>• M&amp;A</li></ul>
PAESI	Paesi Extra-UE e Intra UE
IMPORTI	<ul style="list-style-type: none"><li>• Fino ad un massimo del 49%</li><li>• Ticket max. ca. 15 Euro/Mln</li></ul>
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

# Back up

## Finanziamenti per l'internazionalizzazione



# 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

4,5 anni, di cui 18 mesi di preammortamento

### 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



### 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

- ① L'impresa vuole diffondere il proprio marchio e/o prodotto in un Paese extra UE
- ② 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



### DURATA DEL FINANZIAMENTO

6 anni, di cui 2 di preammortamento

### 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



### IMPORTO FINANZIABILE

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

### TASSO DI INTERESSE AGEVOLATO

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



### 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)

- ① L'impresa vuole rafforzare la propria presenza sul mercato estero
- ② 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

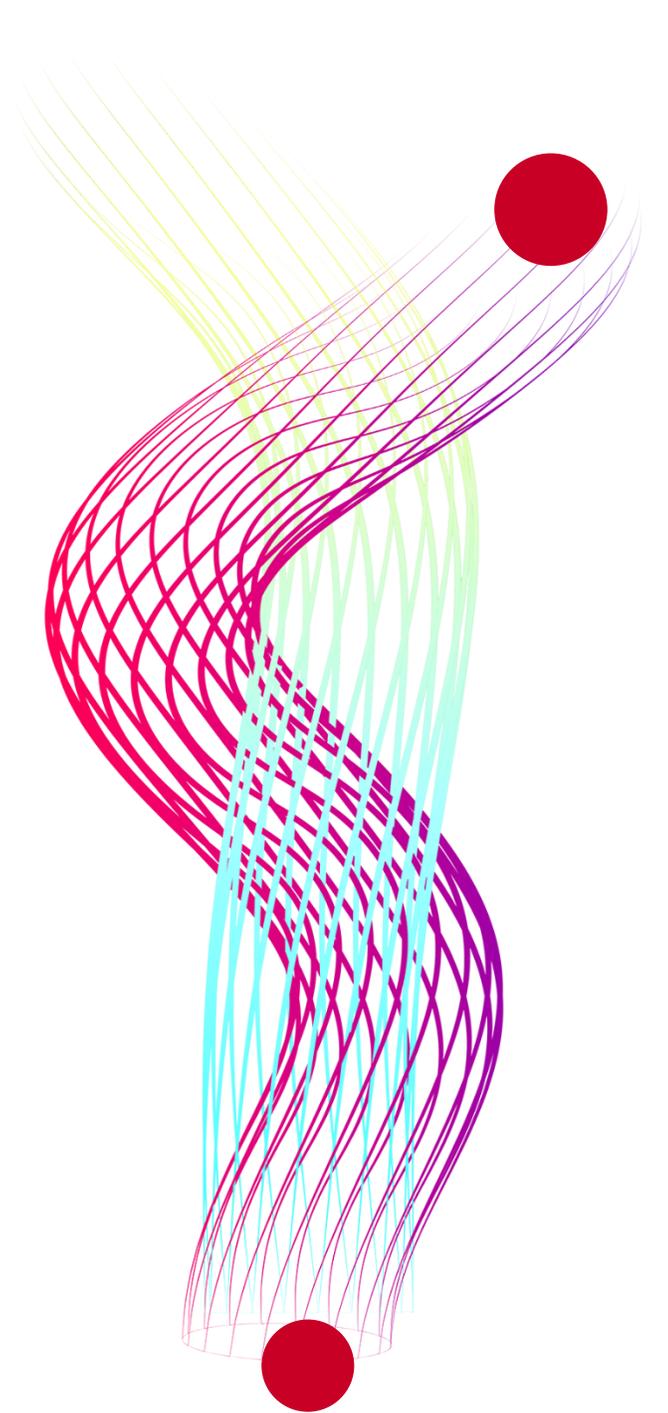
10% del tasso di riferimento UE



### CONDIZIONI

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

# Contatti



# Le nostre sedi



## Roma

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

## Contatti

### ► Luca Silla

Responsabile Area Marketing & Business Development  
Tel: +39 06 68635 504 - 844  
email: l.silla@simest.it

### ► Mauro Pietrangeli

Area Marketing & Business Development  
Account Manager Regione Umbria  
Tel: +39 06 68635 399  
email: m.pietrangeli@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**

