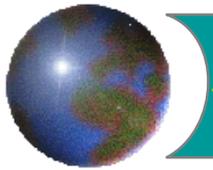


Servizi e finanza per l'internazionalizzazione delle PMI italiane



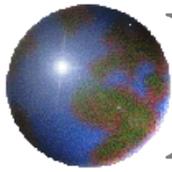


SIMEST



- **Missione di SIMEST:**
promuovere l'internazionalizzazione
delle imprese italiane

- **Attraverso :**
 - Partecipazione agli investimenti
 - Gestione strumenti agevolativi
 - Assistenza e consulenza



SIMEST affianca l'impresa italiana in tutte le fasi di sviluppo estero



Fasi di sviluppo dell'azienda

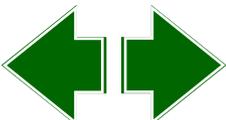
Analisi mercati esteri

Penetrazione commerciale extra UE

Esportazione beni strumentali

Individuazione opportunità di investimento

Investimenti in aziende estere



Interventi SIMEST

Finanziamento Studi di fattibilità e assistenza tecnica

Finanziamento programmi di inserimento sui mercati esteri

Stabilizzazione tassi su finanziamenti per export di beni d'investimento

Business scouting e match making

- ✓ **Partecipazione Simest al capitale sociale società estere**
- ✓ **Riduzione interessi su finanziamento quota della azienda italiana**
- ✓ **Fondo Venture Capital**

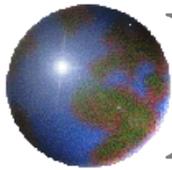
Investimenti in imprese extra UE
Legge 100/90 (D.lgs. 143/98)

A large, downward-pointing arrow with a dark green fill and a white outline, connecting the top box to the middle box.

**Partecipazione SIMEST al capitale sociale delle
società estere**

A large, downward-pointing arrow with a light green fill and a white outline, connecting the middle box to the bottom box.

**Riduzione interessi su finanziamento quota
dell'azienda italiana**



Partecipazione al capitale di imprese estere

(Legge 100/90)



Finalità ed obiettivi

Promuovere la partecipazione di imprese italiane in società o imprese all'estero in paesi non appartenenti alla UE.

Modalità di intervento

Partecipazione della SIMEST fino al 25% del capitale sociale delle imprese estere;

L'acquisizione di quote di capitale di rischio può riguardare aziende di nuova costituzione o già costituite e deve avvenire dopo la delibera di partecipazione della SIMEST.

Fasi di realizzazione nel caso di JV



Partner italiano

SIMEST
Individuazione partner con potenziale di internazionalizzazione

Situazione mercato

Ricerca nuove opportunità all'estero

Business Scouting

Selezione opportunità paesi/partners

Matching Partner ita/locale(e viceversa)

Identificazione business paese e partner

Prima selezione partners/opportunità per investimento Simest

Lettera di intenti

Definizione progetto di massima

Monitoraggio evoluzione progetto e trattative
Assistenza alla definizione progetto e trattative

Studio di fattibilità progetto j.v.

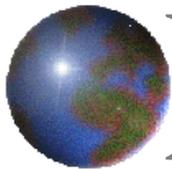
Monitoraggio evoluzione fasi conclusive
Valutazione finale progetto/partners (Svil. Planning eventuale)
Assistenza finanziaria (eventuale)

Studio di fattibilità progetto j.v.

Verifica coperture finanziarie

Costituzione Joint Venture

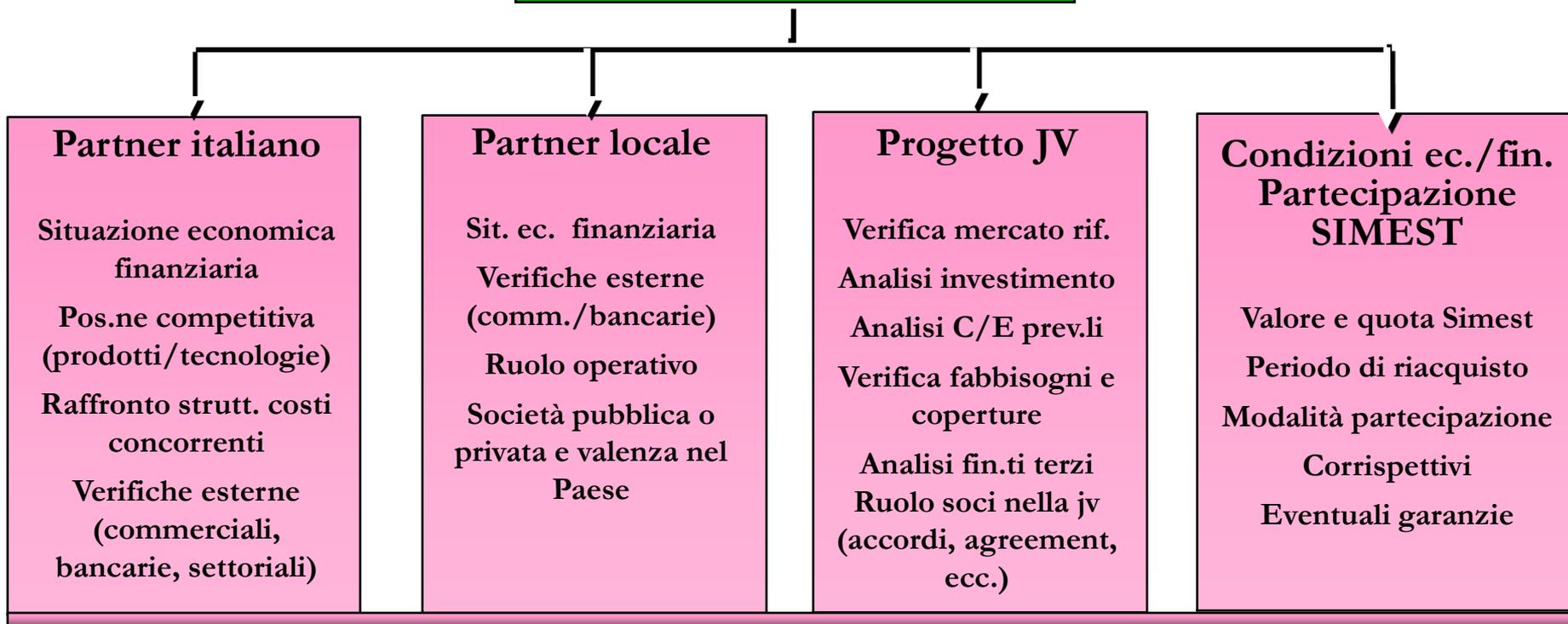
Approvazione Board of Directors
Definizione contratto SIMEST
Acquisizione partecipazione



Fasi di valutazione di una partecipazione in JV



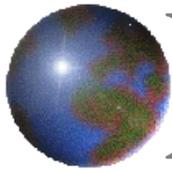
CHECK FINALE



Sintesi valutazione
per Board of Directors

Definizione
Accordo

Sottoscrizione
SIMEST



Fabbisogno Finanziario della JV

Assistenza legale Consulenza Business scouting
Assistenza tecnica Match making

Impresa Italiana

SIMEST

Partner locale

Agevolazione su finanziamento bancario

SIMEST

Finanziamento quota partecipazione

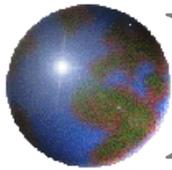
JV
Capitale proprio
Finanziamenti

Banche Italiane

Banche locali

IFIs

SIMEST



Agevolazioni per gli investimenti

(Legge 100/90, Art. 4 – D.M. 1.3.2000, n. 113)



Soggetti Beneficiari

Imprese italiane che acquisiscono quote di capitale di rischio in società o imprese all'estero in paesi diversi da quelli dell'UE, partecipate dalla SIMEST



Tipologia dell'Agevolazione

Contributo agli interessi a fronte di un finanziamento concesso all'impresa italiana da una banca autorizzata a operare in Italia



Contributi agli Interessi

Sono corrisposti direttamente alle imprese, pari al 50% del tasso di riferimento per il settore industriale



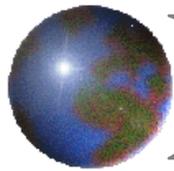
Durata del finanziamento

Max 8 anni, incluso un periodo di preammortamento di durata massima di 36 mesi



Importo agevolabile del finanziamento

Copre il 90% della quota di partecipazione dell'impresa italiana fino al 51% del capitale dell'impresa estera.



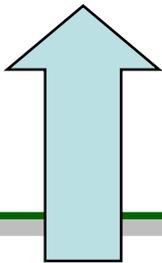
SIMEST e Fondo di Venture Capital



Partner privati

Locale

Italiano



**SOCIETA'
LOCALE**

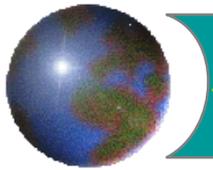
Fino al 49%
del capitale

SIMEST

+

**Fondo
Venture
Capital**

Riduzione interessi sul
finanziamento quota italiana



1. Fase esplorativa e definizione del progetto

Finanziamento agevolato studio di fattibilità

L133/08

importo max 200.000 euro

durata 2+3 anni

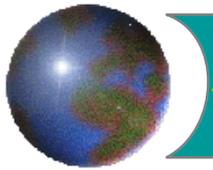
tasso %

Servizi di Business Scouting

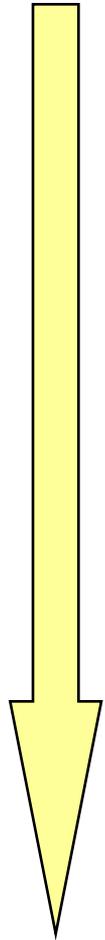
Ricerca partner

Servizi di assistenza e consulenza finanziaria

- Assistenza tecnica/legale/societaria
- Impostazione e montaggio Joint Ventures
- Analisi economico-finanziaria

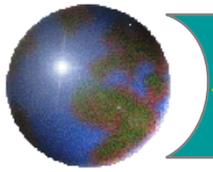


2. Strutturazione finanziaria del progetto



Servizi di assistenza finanziaria

- Assistenza al funding del progetto



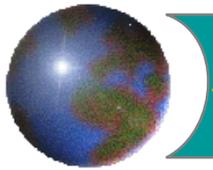
3. Capitale di rischio



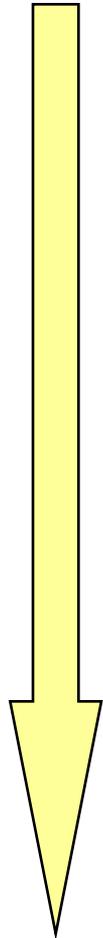
(*) può non essere presente

(**) max 25% max 8 anni

(***) max doppio partecipazione SIMEST
SIMEST+FONDO max 49%

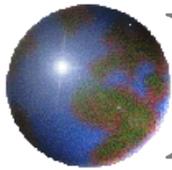


4. Programmi di formazione personale locale



Finanziamento agevolato formazione

L.133/08	importo max	300.000 euro
	durata	2+3 anni
	tasso	%



Agevolazioni per la realizzazione di studi di prefattibilità, fattibilità e assistenza tecnica (D. Lgs. 143/98, Art. 22 – D.M. 23.3.2000, n. 136)



Soggetti Beneficiari

Imprese italiane, loro consorzi o associazioni



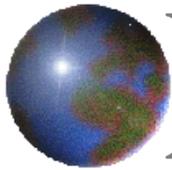
Iniziative agevolabili

- Studi di fattibilità collegati ad investimenti italiani all'estero
 - Programmi di assistenza tecnica collegati ad investimenti italiani all'estero
- in paesi non appartenenti alla Unione Europea**



Tipologia dell'Agevolazione

Finanziamento agevolato delle spese inserite nel preventivo



Importo Massimo Agevolabile del Finanziamento

Studi di fattibilità collegati a investimenti italiani all'estero

100% del totale complessivo delle spese per un massimo di € 200.000

Programmi di assistenza tecnica

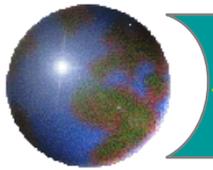
100% del totale complessivo delle spese per un massimo di € 300.000

Durata del finanziamento

3 anni con la prima rata capitale che scade a 24 mesi dalla stipula del contratto di finanziamento

Tasso di interesse

Fisso per tutta la durata del finanziamento e pari al 15% del tasso di riferimento stabilito per le operazioni di credito all'esportazione



Attività di *financial advisor*

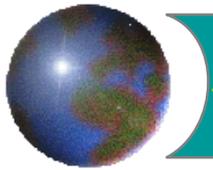


Assistenza specialistica su incarico delle imprese interessate
specialmente con riguardo al montaggio finanziario delle iniziative
e ai rapporti con i soci locali

che si aggiunge alla

**Assistenza fornita in generale da SIMEST durante le fasi di
valutazione dell'investimento:**

- definizione della metodologia, dell'impostazione e delle proiezioni economiche e finanziarie del progetto
- revisione delle ipotesi di sviluppo
- ottimizzazione delle coperture finanziarie e dell'intervento agevolato
- valutazioni di congruità dei costi di acquisizione di quote di aziende estere

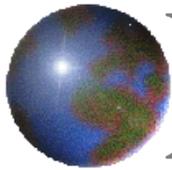


Programma di Business Scouting

Contenuto dei servizi



- Ricerca di idonei soci locali aventi caratteristiche adeguate
- Analisi di aree territoriali e di settori
- Assistenza al montaggio dell' iniziativa
- Analisi degli aspetti economico/finanziari e legali/societari
- Assistenza nelle trattative con eventuali controparti locali
- Reperimento di idonee fonti di finanziamento italiane, locali e internazionali



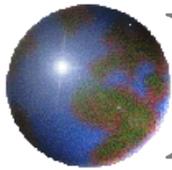
Agevolazione dei crediti all'esportazione

(Legge 143/98, ex L. 227/77)



- **Contributi agli interessi o interventi di “stabilizzazione” per consentire alle imprese italiane di offrire agli acquirenti esteri di macchinari, impianti e relativi servizi, dilazioni di pagamento a condizioni competitive**

- **Condizioni di pagamento a tassi allineati con quelli offerti dagli altri esportatori UE ed OCSE**



Agevolazione dei crediti all'esportazione

(Legge 143/98, ex L. 227/77)



INIZIATIVE AGEVOLABILI

Esportazione di macchinari, impianti, servizi in tutti i Paesi

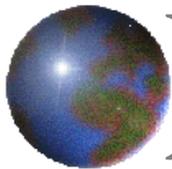
IMPORTO FINANZIABILE

Massimo: 85% della fornitura (15% contanti)

Non superiore al 100% valore merci italiane

AGEVOLAZIONE

Contributo agli interessi su finanziamenti con durata :
2 – 5 anni (con alcune eccezioni)



Credito acquirente

Esportatore

←
pagamento per contanti

Acquirente

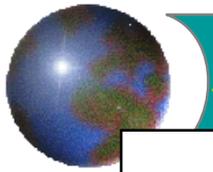
↑
Rimborso del finanziamento
↓

**Finanziamento
a tasso CIRR**

SIMEST

→
stabilizzazione

**Banca italiana
o estera**



Smobilizzo di titoli di credito

dilazione di pagamento

Esportatore

Acquirente



titoli di credito a
tasso CIRR

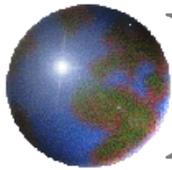
contributo interessi

cessione titoli
di credito
(pro soluto
o pro solvendo)

netto ricavo
sconto a tasso di
mercato

Forfaiter

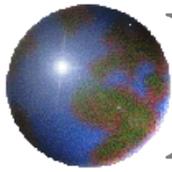
SIMEST



Finanziamenti agevolati per l'inserimento nei mercati esteri (Legge 133/08)



- **Finanziamenti a tasso agevolato destinati a favorire la presenza stabile e non occasionale di imprese italiane in paesi non appartenenti all'UE**
- **Il finanziamento copre al massimo l'85% delle spese previste dal programma con un max di € 3.065.000**



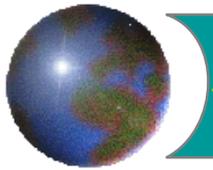
Programmi per l'inserimento nei mercati esteri



Chi può realizzare il programma L'impresa italiana

- Una società partecipata locale
- Un “trader” con cui l'impresa stipuli un accordo di collaborazione





Condizioni del finanziamento



Tasso

Fisso per tutta la durata del finanziamento, pari al 15% del tasso di riferimento stabilito per le operazioni di credito all'esportazione

Durata

Max 7 anni, compreso preammortamento di 2 anni

Anticipo

Fino al 30% del finanziamento

PATRIMONIALIZZAZIONE PMI ESPORTATRICI



SIMEST
SOCIETÀ ITALIANA PER LE IMPRESE ALL'ESTERO

BENEFICIARI

PMI *

Che abbiano realizzato nei 3 esercizi precedenti la domanda di finanziamento un fatturato estero pari, in media, ad almeno il 20% del fatturato totale

* Al momento dell'erogazione del finanziamento le PMI devono essere costituite in forma di SPA

IMPORTO DEL FINANZIAMENTO

Max € 500.000,00

comunque non superiore al 25% del patrimonio netto risultante dall'ultimo esercizio e nel rispetto del regolamento comunitario "de minimis"

LIVELLO DI SOLIDITÀ PATRIMONIALE

Il livello di solidità patrimoniale di riferimento (**livello soglia**) è posto uguale a 0,65

Il livello soglia è ricavato dall'indice di copertura delle immobilizzazioni (rapporto tra patrimonio netto e attività immobilizzate nette)

L'indice di copertura delle immobilizzazioni (ultimo bilancio approvato) è definito "**livello di ingresso**" *

* l'impresa può presentare domanda qualunque sia il suo livello di ingresso (inferiore, uguale o superiore a 0,65)

FINALITA'

rafforzamento, miglioramento e
salvaguardia della solidità
patrimoniale

maggiore competitività sui
mercati esteri

OBIETTIVI

qualora il livello di ingresso risulti
uguale o superiore al **livello soglia**
(0,65) l'obiettivo dell'intervento è
quello di mantenerlo o superarlo

qualora il livello di ingresso risulti
inferiore al **livello soglia**, l'obiettivo è
quello di raggiungerlo o superarlo

CONDIZIONI DEL FINANZIAMENTO

Tasso UE

tasso di riferimento e di attualizzazione di cui alla normativa Comunitaria, vigente al momento dell'accoglimento (1^a fase - preammortamento)

Tasso agevolato

15% del tasso di riferimento e di attualizzazione di cui alla normativa Comunitaria e comunque non inferiore allo 0,50% annuo, vigente al momento dell'accoglimento (verifica 2^a fase - rimborso)

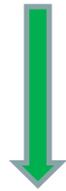
Eventuali Garanzie

- ❖ fideiussione bancaria
- ❖ fideiussione assicurativa

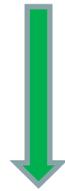
ITER DELL'INTERVENTO

1) **Presentazione domanda di finanziamento: 1.7.2010**

Indice di copertura delle immobilizzazioni (risultante da bilancio chiuso al 31.12.2009)



0,55



0,65



0,75

Livelli di ingresso

2) Delibera: entro 60 gg. = 1.9.2010 (comunicata alla società il 10.9.2010)

3) Contratto: entro 2 mesi dalla ricezione Delibera (documentazione max 1 mese)
Es. stipula contratto: 10.11.2010

4) Erogazione: 100% del finanziamento (max 6 mesi dalla stipula)

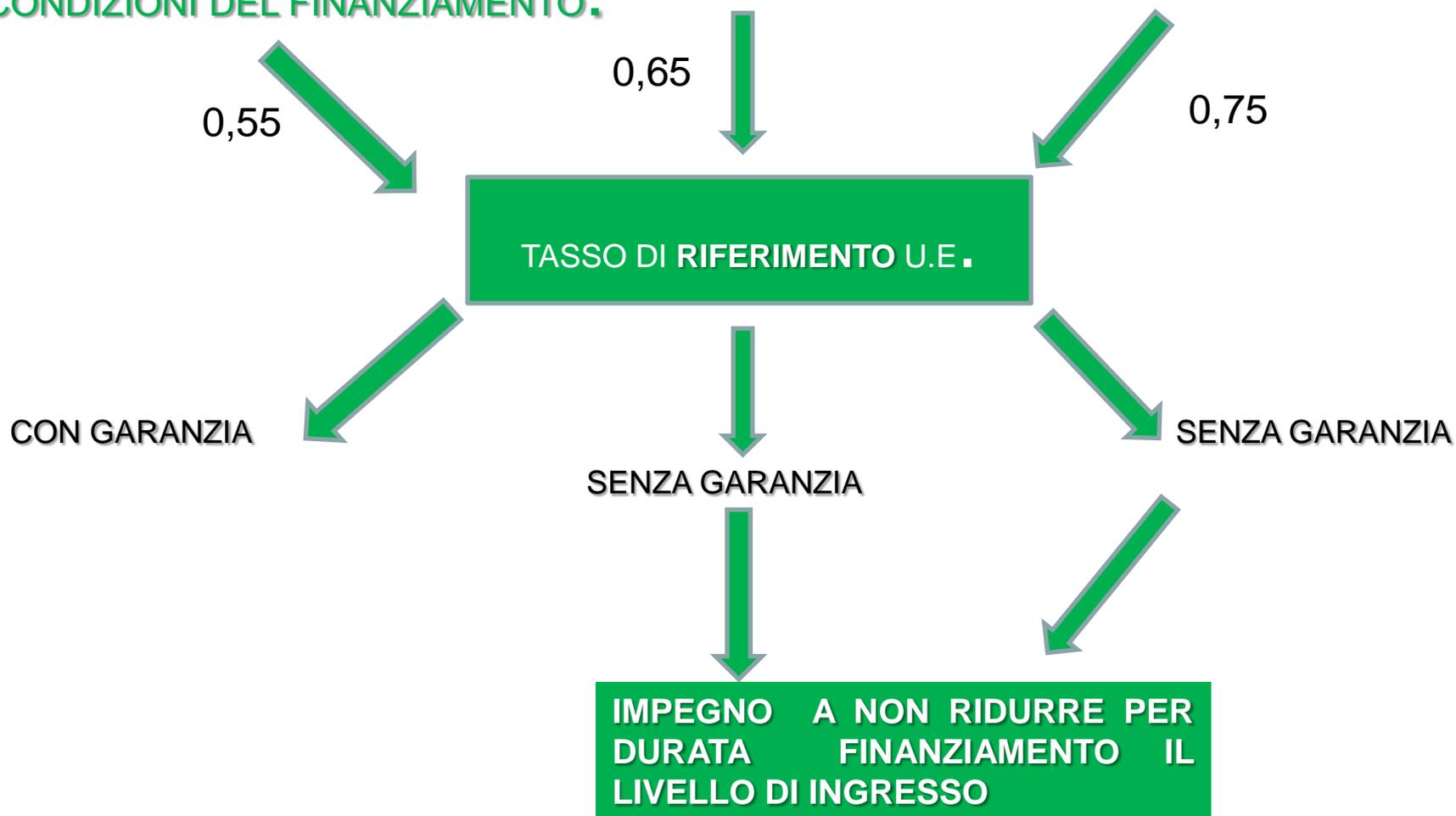
5) FASE DI EROGAZIONE E PREAMMORTAMENTO (PRIMA FASE)

Tale fase parte dalla data di erogazione e termina alla fine del 2° esercizio successivo alla data di erogazione

Es. erogazione: 5.5.2011 (**inizio FASE 1**)

31.12.2013 = fine FASE 1 (si calcolano 2 esercizi interi dopo erogazione)

CONDIZIONI DEL FINANZIAMENTO:



6) VERIFICA PER FASE DI RIMBORSO (SECONDA FASE)

La verifica si effettua sulla base del bilancio approvato relativo al 2° esercizio successivo alla data di erogazione = bilancio al 31.12.2013

DA 0,55
A =
> 0,65

DA 0,65
A =
> 0,65

DA 0,75
A =
> 0,75

Rimborso in 5 anni a
Tasso agevolato (non <0,50%)

DA 0,55
FINO A 0,64

DA 0,65
A 0,64

DA 0,75
A 0,70

Rimborso in 3 mesi a Tasso UE

❖ DA 0,75
A 0,74 ❖ flessione
max 5%

Richiesta di prolungare la fase di preammortamento di 1 anno su presentazione di garanzia per tornate al livello di ingresso (0,75)

La verifica si effettua al 31.12.2014

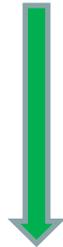
7) VERIFICHE ULTERIORI SUI BILANCI CHIUSI DAL 31.12.2013 AL 31.12.2017

(nei casi in cui non si richieda proroga di 1 anno)

OPPURE DAL 31.12.2014 AL 31.12.2018

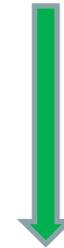
(nel caso di impresa che abbia richiesto proroga)

Imprese che **per tutta la fase di rimborso** mantengono/migliorano il livello di ingresso iniziale, o quello raggiunto nuovamente con la proroga di 1 anno



Il rimborso prosegue per i 5 anni a **Tasso agevolato senza garanzia**

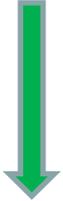
Imprese che avendo raggiunto/mantenuto o migliorato il livello di ingresso con o senza proroga, durante la fase di rimborso registrano una flessione



Rimborso in 5 anni a **Tasso UE senza garanzia** o a **tasso agevolato con garanzia** finché non si ripristini il livello di ingresso nella fase 2 di rimborso

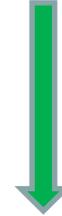
8) ULTERIORE VERIFICA PER IMPRESA CHE HA CHIESTO PROROGA DI 1 ANNO = 31.12.2014 (livello di ingresso 0,75)

DA 0,74
A =
> 0,75



Rimborso in 5 anni a
Tasso agevolato
(senza garanzia)

DA 0,74
A =
< 0,74

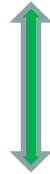


Rimborso in 3 mesi a Tasso UE

REVOCA DELL'INTERVENTO

L'operazione viene sottoposta al Comitato per la **revoca** nei casi in cui il beneficiario:

- ❖ non presenti, entro un mese dalla ricezione della delibera, la documentazione per la stipula
- ❖ non trasmetta, entro 5 mesi dalla stipula, la documentazione per l'erogazione del finanziamento
- ❖ non produca, entro i 30 gg. successivi alla data del deposito, copia conforme dei bilanci relativi a ciascun esercizio, durante l'erogazione ed il rimborso



Rimborso a tasso di riferimento
(in un'unica soluzione entro 3 mesi)