

sace simest 
gruppo cdp


CONFINDUSTRIA
Piemonte


enterprise
europe
network

**La linea Equity di Simest a supporto
dell'internazionalizzazione delle imprese italiane**

Tipologia di strumento per Paese di destinazione



1 Extra UE

- a ✓ **Partecipazione diretta SIMEST**
- b ✓ **Contributo in c/interessi** su eventuale *equity loan*
- ✓ **Fondo di Venture Capital:** accesso a risorse finanziarie complementari a condizioni favorevoli



2 Italia & UE

- ✓ **Partecipazione diretta SIMEST**

Operatività SIMEST *Equity Loan* – Portafoglio

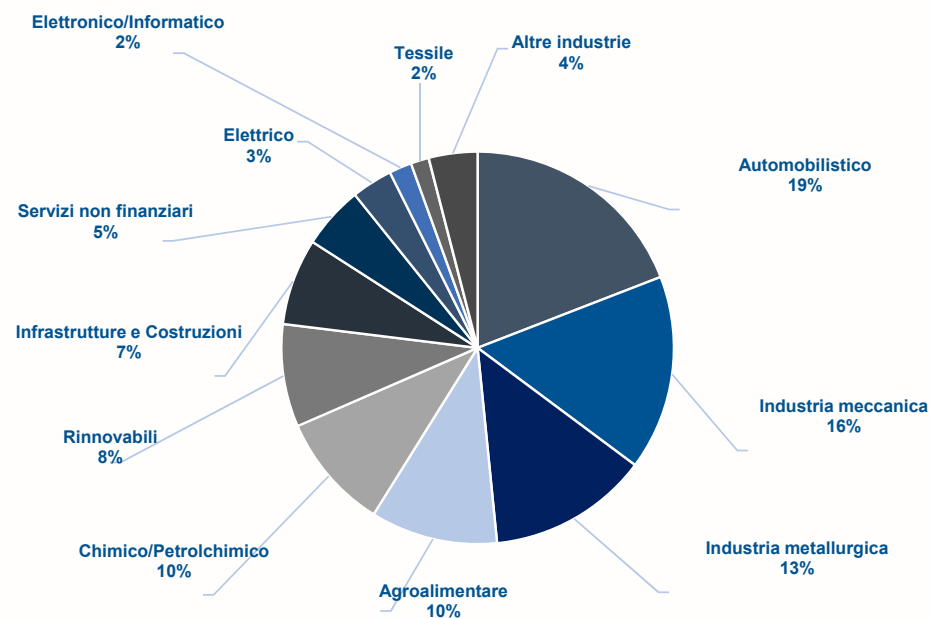
Portafoglio *Equity Loan* al 31/12/2019

Portafoglio Equity Loan SIMEST e Fondo di Venture Capital pari al 31/12/2019 a € 776 mln di cui:

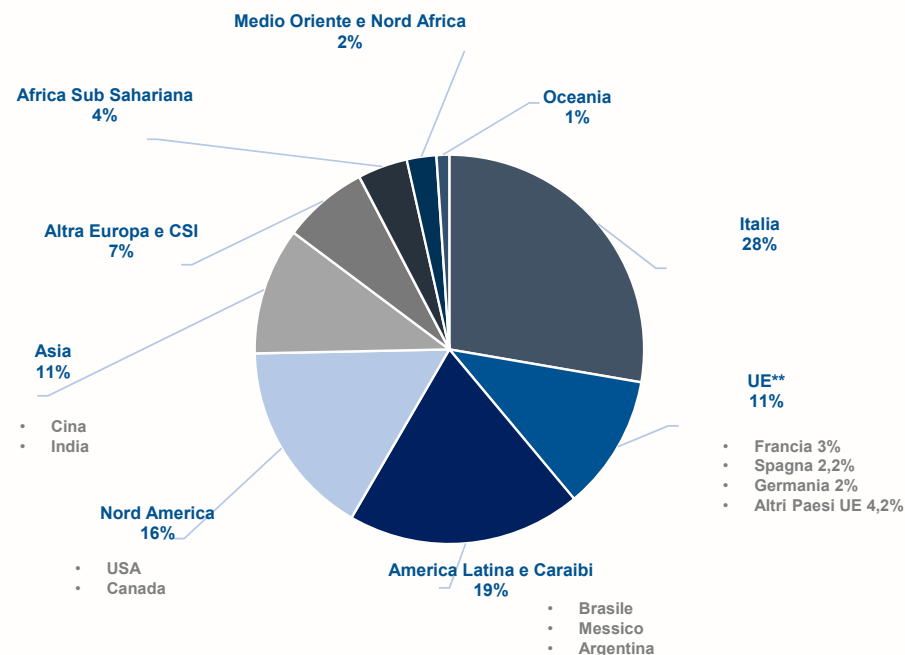
€ 133 mln a valere su risorse Fondo di Venture Capital

€ 643* mln a valere su risorse proprie SIMEST (235 partecipazioni)

Focus portafoglio SIMEST: settori di attività



Focus portafoglio SIMEST: paesi di destinazione



* Non include la partecipazione strumentale in Finest. I dati sono da intendersi preliminari soggetti a variazione

** Dato UE al netto dell'Italia, rappresentata separatamente. Il peso UE comprensivo dell'Italia è pari al 39% del portafoglio

INVESTIMENTI IN EQUITY

Partecipazione in imprese extra UE e contributo interessi



Investi nel capitale di società estere con sede in Paesi extra UE

PARTECIPAZIONE IN IMPRESE 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

La partecipazione diretta di SIMEST consente di richiedere:

- la partecipazione aggiuntiva del **Fondo pubblico di Venture Capital**;
- l'ulteriore intervento di SIMEST/FVC con un **finanziamento soci**.

INVESTIMENTI IN EQUITY

Partecipazione del Fondo pubblico di Venture Capital



Investimenti nel capitale di società estere con sede in area extra-UE

PARTECIPAZIONE DEL FONDO PUBBLICO DI VENTURE CAPITAL

A CHI È DEDICATO

a tutte le imprese che realizzano investimenti in geografie extra-UE



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)

INVESTIMENTI IN EQUITY

Partecipazione in imprese UE, inclusa l'Italia



Investi nel capitale di società europee con vocazione all'innovazione e all'internazionalizzazione

PARTECIPAZIONE IN IMPRESE 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



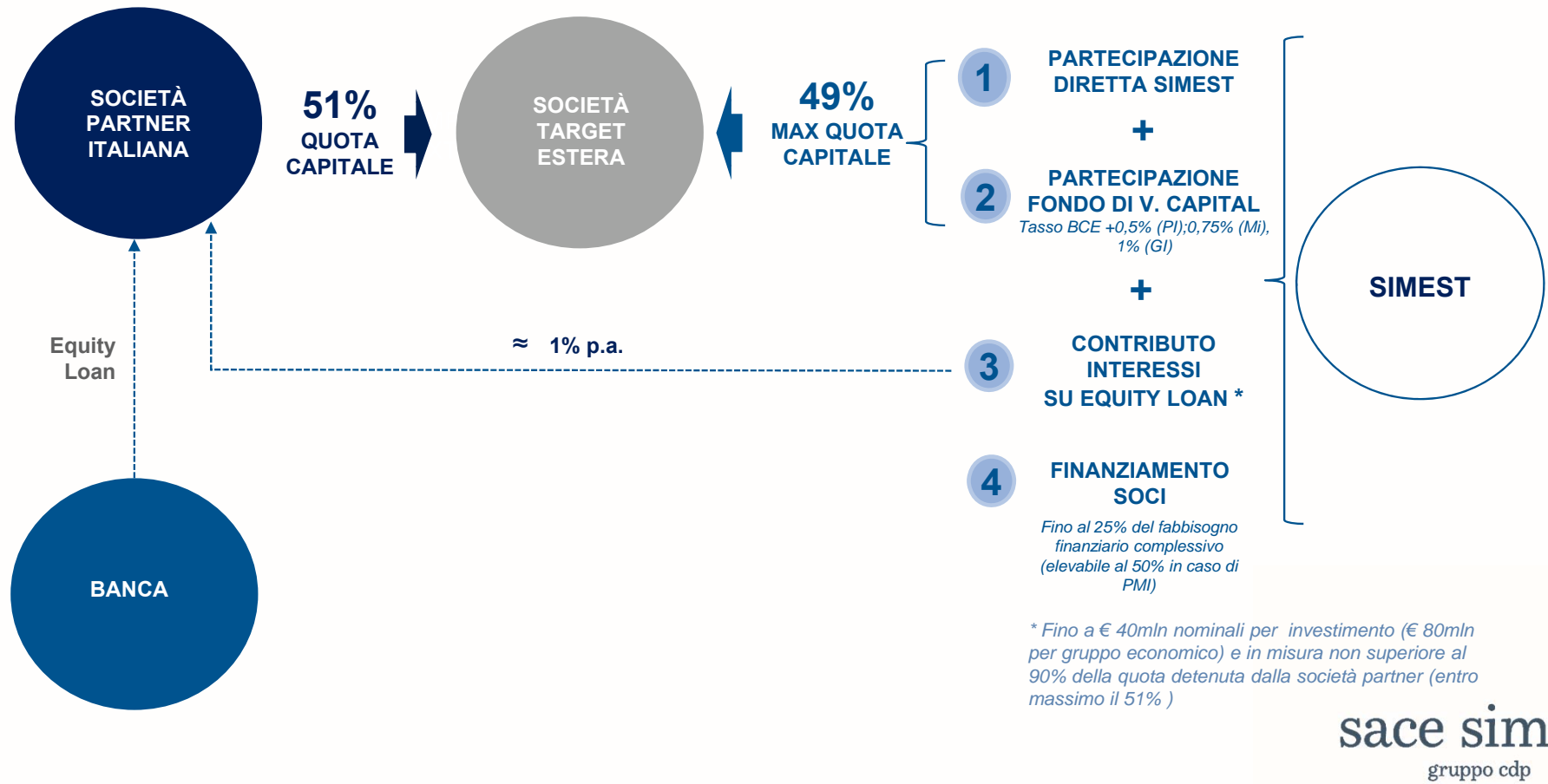
CONDIZIONI

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

La partecipazione diretta consente di richiedere l'ulteriore intervento di SIMEST attraverso un **finanziamento soci**.

INVESTIMENTI IN EQUITY

Partecipazione in imprese extra UE: il blending degli strumenti attivabili



Key Highlights dell'intervento

Caratteristiche e benefici intervento in equity SIMEST

PERCHÈ SIMEST

Società del Gruppo Cassa Depositi e Prestiti, partner istituzionale accreditato presso governi e operatori esteri, deputata allo sviluppo e al sostegno delle imprese italiane nel percorso di crescita sui mercati internazionali

SUPPORTO FINANZIARIO

- Supporto finanziario di M/L (fino a 8 anni) termine per progetti di sviluppo internazionale
- Intervento assimilabile a un debito senior unsecured M/L
- Tasso di remunerazione fisso (*saving* su costo copertura IRS)
- Rimborso *bullet*
- Non registrato in Centrale Rischi
- Assenza di cross-default su altri debiti di natura finanziaria
- Assenza di covenant finanziari
- Diversificazione delle fonti di finanziamento
- Intervento *customizzabile* sulla base delle specifiche esigenze progettuali
- Ingresso nella compagine societaria di un partner istituzionale, socio di minoranza (49%), con limitata ingerenza nella governance

Equity Loan per le imprese italiane: perché SIMEST

Esperienza e *know-how* nella valutazione di progetti di sviluppo internazionale delle imprese italiane

Expertise e Partnership consolidate

- **29 anni** di presenza sul mercato con oltre **800 partecipazioni** gestite per un impegno complessivo di risorse proprie superiore a **1,2 miliardi di euro**
- Partnership consolidate con numero molto elevato di controparti target dove viene riconosciuto **valore aggiunto della partecipazione di SIMEST**
- Oltre 1.200 imprese mediamente supportate nell'anno con gli strumenti SIMEST (Partecipazioni, Finanziamenti agevolati, Export Credit)

Impatti sulle aziende italiane

- **Benefici** dimostrati sulla **performance** delle **imprese** clienti: crescita del fatturato, aumento della redditività, circolo virtuoso di investimenti, occupazione (studio Polimi e Prometeia)
- Accesso ad un **canale alternativo di finanziamento** rispetto al tradizionale canale bancario

Competenze

- **Team dedicato** di analisti istruttori e di *portfolio management* in ambito *equity*
- **Capacità di execution e gestione** di un numero elevato di transazioni annue e relativi benefici da economie di scala