Gli strumenti finanziari a supporto delle PMI e delle Small Mid-Caps

Modena, 7 giugno 2017

Disclaimer

Agenda intervento

- **Credem in breve**
- **Piano Juncker - SME Financing**
- **La garanzia InnovFin**
- **La garanzia COSME**
- **Info utili**
- **Focus / Allegati**

Credem in breve

Credem, una fra le **principali realtà private italiane**, è una banca moderna con una tradizione centenaria.

L'istituto è stato **fondato nel 1910**, su iniziativa di imprenditori reggiani, con il nome di **Banca Agricola Commerciale di Reggio Emilia**; nel 1983 prende la denominazione di Credito Emiliano (Credem).

Oggi Credem **è quotata a Borsa Italiana con un organico di oltre 6.000 dipendenti.**

Ha sede a Reggio Emilia ed è presente a livello nazionale in **19 regioni**; tale diffusione è stata raggiunta sia attraverso l'apertura di nuove filiali sia mediante l'acquisizione di banche di piccole e medie dimensioni, verso le quali Credem ha rivolto il proprio interesse sin dai primi anni '90.

I numeri di Credem:

- **631 tra filiali, centri imprese e negozi finanziari;**
- **855 promotori finanziari;**
- **259 agenti finanziari** Creacasa e **102 agenti in cessione del quinto;**
- un gruppo bancario con società specializzate in singole aree di business.

Il Gruppo Credem

Il Gruppo Credem è caratterizzato da un'offerta completa. Attualmente conta al suo interno società diverse per natura e servizi prestati a privati ed imprese.

GRUPPO CREDEM

Accanto alla storica attività di banking, il gruppo spazia in tutte le aree di business.

BANCA E CREDITO	BANCASSURANCE	ASSET MANAGEMENT	ATTIVITA' DIVERSE
BANCA COMMERCIALE	CREDEMVITA	EUROMOBILIARE Asset management sgr	CREDEMTEL
CREDEMLEASING	CREDEMASSICURAZIONI	BANCA EUROMOBILIARE (Private Banking)	MAGAZZINI GENERALI DELLE TAGLIATE
CREDEMFACTOR		CREDEM INTERNATIONAL LUX	EUROMOBILIARE FIDUCIARIA
CREACASA		CREDEM PRIVATE EQUITY SGR	

Piano Juncker - SME Financing

Investment Plan for Europe

State of Play | **May 2017**

COUNTRY FACTSHEET: ITALY

THE JUNCKER PLAN IN ITALY

Operations approved in **Italy** under the Juncker Plan's European Fund for Strategic Investments (EFSI) now represent a total financing volume of **EUR 5.045 billion**. This is expected to trigger **EUR 32.108 billion** in investments.

Darker colour represents higher investments relative to GDP

European Commission

European Investment Bank

EUROPEAN INVESTMENT FUND

INFRASTRUCTURE AND INNOVATION PROJECTS

The 36 approved projects* amount to **EUR 3.425 billion** in European Investment Bank (EIB) financing under the European Fund for Strategic Investments (EFSI). This is expected to trigger **EUR 10.444 billion** in investments.

* Infrastructure and innovation projects include operations supporting investment in more than one country - they may therefore be counted in other country factsheets.

SME FINANCING

Under EFSI the European Investment Fund approved 46 agreements with financial intermediaries (banks, funds, etc). The financing totals nearly **EUR 1.620 billion** and is expected to trigger nearly **EUR 21.665 billion** in investments. Some **204,373** smaller companies or start-ups will benefit from this support.

CREDEM

COSME
PROGRAMME FOR THE COMPETITIVENESS OF ENTERPRISES AND SMES COSME

EUROPEAN INVESTMENT FUND

CREDEM

InnoVFin
SME Guarantee

EUROPEAN INVESTMENT FUND

Piano Juncker - gli accordi CREDEM nello SME Financing

CREDEM | SME FINANCING

Strumenti di garanzia a sostegno delle PMI e Small MidCaps con il coinvolgimento del Fondo europeo per gli Investimenti

Risorse destinate ad agevolare l'accesso al credito delle piccole e medie imprese, supportarne la crescita ed aumentarne il livello di competitività.

Prodotto	Descrizione Sintetica	Imprese Beneficiarie	Stato	Anno attivazione	Portafoglio (Euro mln)*
RSI - Risk Sharing Instrument	Inizitiva pilota a sostegno delle imprese innovative	PMI e SMC	**Conclusa**	**2014**	**80**
InnovFin SME Guarantee Facility	Versione definitiva del programma Pilota (stesso target e stesse finalità di RSI)	PMI e SMC	**Conclusa**	**2015**	**220**
✓ **InnovFin SME Guarantee Facility - Plafond 2**		PMI e SMC	**In corso**	**2017**	**200**
COSME Loan Guarantee Facility	Initiva a sostegno delle imprese con difficolta di accesso al credito	PMI	**Conclusa**	**2015**	**550**
✓ **COSME Loan Guarantee Facility - Plafond 2**		PMI	**In corso**	**2017**	**400**

Portafogli di finanziamenti attivati da CREDEM per 1.450 € milioni

CREDEM BANCA D'IMPRESA

(*) con il termine "Portafoglio di finanziamenti" si intende un insieme di finanziamenti, aventi caratteristiche comuni, quali, a titolo esemplificativo, la forma tecnica utilizzata, la durata minima e massima del finanziamento, le garanzie accessorie richieste.

Lo strumento di garanzia InnovFin

InnovFin SME Guarantee

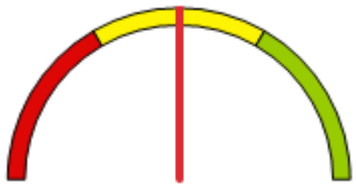
Tipologia strumento	**«InnovFin SME Guarantee Facility» è uno strumento di garanzia comunitaria "a portafoglio"** promosso dal Fondo Europeo per gli Investimenti (FEI), con il sostegno finanziario dell'Unione europea nei termini definiti nell'ambito del programma Horizon 2020 e del Fondo Europeo per gli Investimenti Strategici (EFSI), istituito nell'ambito del Piano d'Investimenti per l'Europa.
Scopo della garanzia	• InnovFin è finalizzato ad **agevolare l'accesso al credito delle aziende INNOVATIVE,** per il sostegno ad **investimenti in progetti di ricerca, sviluppo ed innovazione**. • Il finanziamento a m/termine per un massimo di 7,5 €mln, è destinato alle aziende per le quali sussistono particolari **requisiti:** ✓ Essere un'azienda **PMI o Small MidCap** — **Focus Ammissibilità** ✓ Essere un'azienda riconosciuta come **«INNOVATIVA»,** secondo i criteri stabiliti dal FEI — **Focus Innovazione**
Benefici per l'azienda	la possibilità di ottenere **credito beneficiando di condizioni di favore e con tempistiche di erogazione estremamente contenute** grazie alla presenza della garanzia del Fondo europeo per gli Investimenti. Inoltre il cliente evita il pagamento diretto - una tantum - della garanzia, in quanto il versamento al FEI sarà a carico della Banca.

InnovFin Guarantee Performing

InnovFin SME Guarantee

Plafond 1+2 InnovFin: 420 €mln

Performing



Volume finanziamenti erogati: 220 €mln (52%)

Fonte: Reportistica Credem al 30/04/2017

I numeri di Credem sul sistema Italia

Portafogli Garanzie (€ Mln)	**1.990**	CREDEM BANCA	**420 (21%)**
N. Imprese finanziate	**1.350**		**330 (24%)**

Fonte: FEI / Credem - Dati e stime al 30/04/2017

InnovFin: statistiche sui finanziamenti erogati

Settori economici di maggiore rilevanza

- Meccanica di precisione
- Attività scientifiche
- Consulenza e Informatica
- Apparecchi elettronici
- Farmaceutica
- Chimica
- Lavorazione materie plastiche e metalli
- Prodotti per l'alimentazione

Tipologia:

- **PMI : 84%**
- **SMC**: **16%**

Principali Requisiti di Innovazione

- Hanno effettuato, nell'ultimo esercizio, **investimenti in R&S e/o innovazione, pari ad almeno il 20% dell'importo nominale dei finanziamento**
- Hanno ottenuto, negli ultimi 36 mesi, **contributi/prestiti/garanzie da Programmi Europei, Nazionali per R&S/innovazione**
- Richiedono il finanziamento per **realizzare un progetto innovativo o sostanzialmente migliorativo a livello di processo / prodotto o servizio**
- Hanno **registrato brevetti** negli ultimi 24 mesi
- **Costi di R&D** che hanno ricevuto negli ultimi 36 mesi **certificazioni/riconoscimenti** da organismi nazionali

Lo strumento di garanzia COSME

Tipologia strumento	**COSME è una garanzia comunitaria "a portafoglio"** rilasciata dal Fondo Europeo per gli Investimenti Strategici (**EFSI**), istituito ai sensi del Piano Investimenti per l'Europa. Lo scopo dell'EFSI e quello di supportare il finanziamento e l'implementazione di investimenti produttivi nell'Unione Europea e assicurare un maggiore accesso al credito.
Scopo della garanzia	• Il programma COSME per la competitività delle Imprese e delle PMI*, mira ad **incrementane la competitività e la sostenibilità delle imprese dell'UE sui mercati**, ad incoraggiare una cultura imprenditoriale, promuovendo la creazione e la crescita delle PMI. • La garanzia al 50% del FEI fornisce agli istituti di credito uno strumento in grado di **agevolare l'accesso al credito alle PMI con finanziamenti a Breve Termine fino ad un importo massimo di 150 €k.**
Benefici per l'azienda	**Beneficiare di un canale agevolato per l'accesso al credito senza costi incrementali**; considerato anche il profilo di rischio delle imprese in target, la presenza della garanzia risulta ancora più determinante per ottenere un finanziamento

***Nota bene** Non possono partecipare a COSME le aziende con attività produttive in settori economici con restrizioni FEI (es. attività illegali, tabacco, armi, gioco d'azzardo).

COSME Guarantee Performing

COSME
PROGRAMME FOR THE COMPETITIVENESS OF ENTERPRISES AND SMES COSME

EUROPEAN INVESTMENT FUND

CREDEM BANCA

Plafond 1+2 COSME: 950 €mio

Performing

Volume finanziamenti erogati: 550 €mio (58%)

Fonte: Reportistica Credem al 30/04/2017

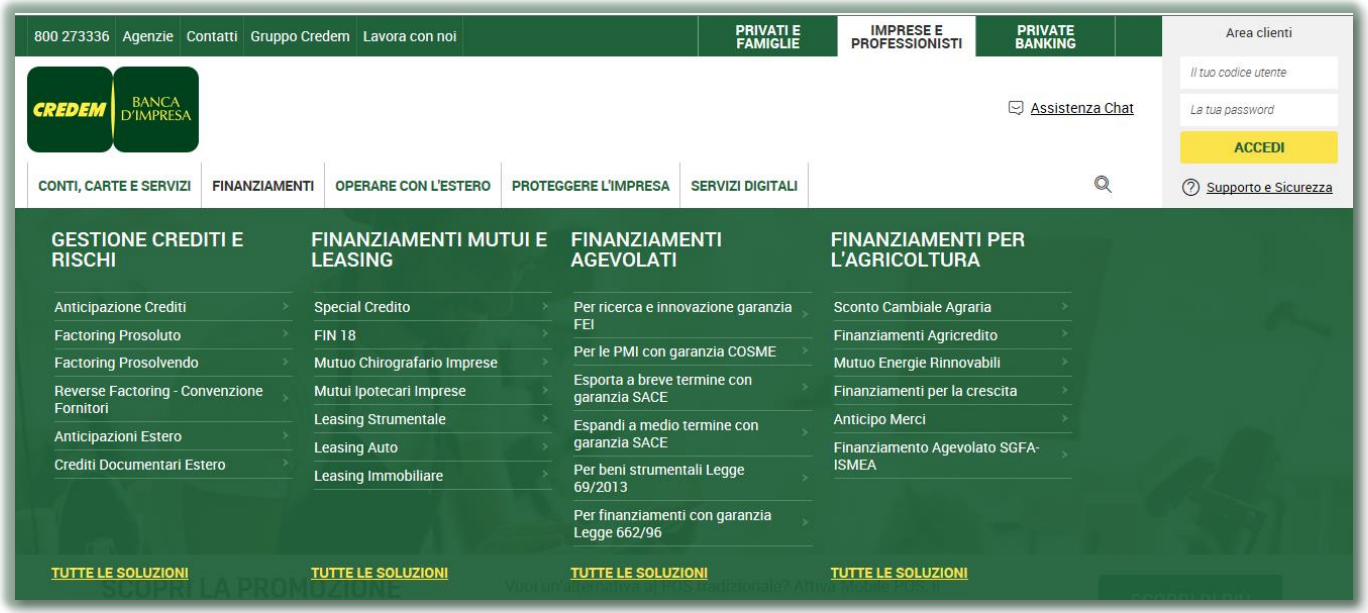
I numeri di Credem sul sistema Italia

		CREDEM BANCA
Portafogli Garanzie (€ Mln)	**4.950**	**950 (19%)**
N. Finanziamenti erogati	**47.000**	**16.700 (36%)**

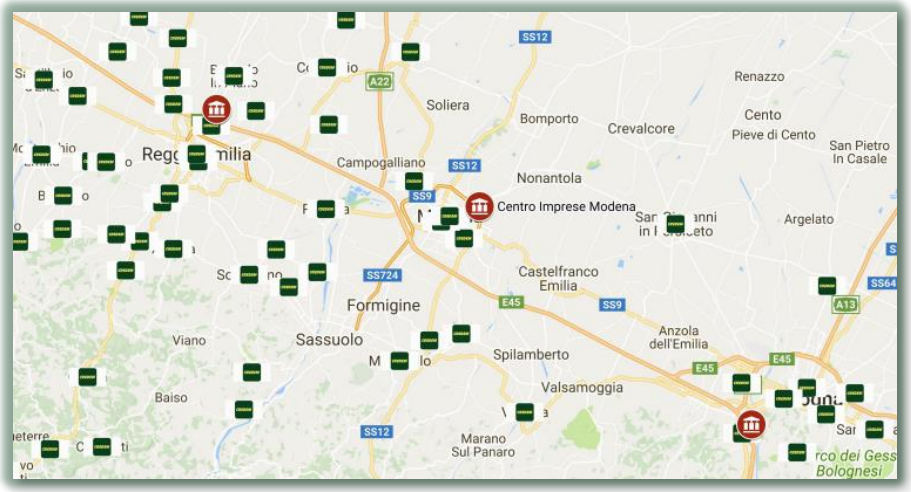
Fonte: FEI / Credem - Dati e stime al 30/04/2017

Per ulteriori informazioni

www.credem.it



Contatta i nostri Centri Impresa e Filiali CREDEM sul tuo territorio



Grazie per l’attenzione

La forma e la sostanza.

Focus - Allegati

FOCUS

- InnovFin: caratteristiche dello strumento
- InnovFin: requisiti di ammissibilità
- InnovFin: requisiti d'innovazione
- Casi pratici InnovFin
- COSME: caratteristiche dello strumento

InnovFin: caratteristiche dello strumento

FOCUS

Copertura Garanzia FEI:	**50% del finanziamento**
Criteri per la costruzione del portafoglio	È lasciata all'intermediario finanziario: ✓ la **costruzione del portafoglio di finanziamenti**, nel rispetto dei requisiti di eleggibilità previsti dall'accordo sottoscritto con il FEI; ✓ la **massima discrezionalità nella valutazione del merito creditizio**.
Rating ammissibili:	**nessuna limitazione** a condizione che la controparte non si trovi in uno stato di insolvenza verso la Banca e/o il Sistema;
Costo garanzia:	**25 bps (PMI) e 40 bps (SMC)**
Vincoli settoriali:	Sono escluse le imprese operanti in **settori economici con restrizioni** (Attività illegali, tabacco, armi, gioco d'azzardo, ecc) e/o che svolgono attività di R&S sulla clonazione umana, energia nucleare ed applicazioni materiali.
Finalità:	**Investimenti immateriali, materiali e/o capitale circolante.**
Forma tecnica:	**Finanziamenti rateali chirografari a Medio e Lungo Termine**
Importo e durate:	**Min 25 €k – max 7,5 €mln e durate dai 24 ai 120 mesi**
Garanzie integrative:	Non **sono previste limitazioni.** Anche a garanzie integrative (reali/personali)

InnovFin: requisiti di ammissibilità

FOCUS

1. **Detenere i requisiti dimensionali** previsti dalla definizione comunitaria:
   - ❑ Piccola o Media Impresa (PMI): numero dipendenti inferiore a 250 e fatturato inferiore a 50€mio o attivo totale inferiore a 43€mio;
   - ❑ Impresa a bassa-media capitalizzazione (SMC): numero dipendenti inferiore a 499 e non classificata come PMI.

   Il requisito va rispettato a livello di gruppo e/o partecipazioni rilevanti
2. **Essere un'impresa in bonis.**
3. Non appartenere alla categoria delle **imprese in difficoltà**.
4. Avere la propria **sede legale in Italia** e una parte sostanziale delle proprie **attività di ricerca e sviluppo ed attività produttive**.
5. **Non focalizzare la propria attività produttiva in settori economici con restrizioni FEI** (es. attività illegali, tabacco, armi, gioco d'azzardo) e non opera in attività di R&S legata alla clonazione umana, energia nucleare ed applicazioni materiali.
6. **Non essere una società veicolo** costituita con lo scopo di possedere diritti contrattuali in relazione a finanziamento di progetti.

InnovFin: requisiti d'innovazione

FOCUS

La garanzia FEI può essere richiesta da imprese (PMI o Small Midcaps):

Con progetto innovativo

- Rispettano questo requisito le imprese che **chiedono un finanziamento per realizzare un investimento «innovativo» nella produzione / sviluppo / implementazione di nuovi o sostanzialmente migliorati:**
  - (i) prodotti, processi o servizi;
  - (ii) metodi di produzione o consegna;
  - (iii) metodi di innovazione di processo / organizzativi.

oppure

Innovative per definizione

Sono considerate «innovative» le imprese che rispettato almeno uno dei seguenti requisiti (*si riportano i più ricorrenti*):

- Hanno effettuato, nell'ultimo esercizio**, investimenti in R&S e/o innovazione**, pari ad almeno il 20% dell'importo nominale dei finanziamento;
- Hanno ottenuto, negli ultimi 36 mesi, **contributi/prestiti/garanzie da Programmi Europei, Nazionali per R&S/innovazione**;
- Hanno **registrato brevetti** negli ultimi 24 mesi;
- Hanno **sostenuto costi di R&D che hanno ricevuto negli ultimi 36 mesi certificazioni/riconoscimenti** da organismi nazionali;
- Hanno ottenuto **premi per l'innovazione** negli ultimi 24 mesi (es. registro «PMI innovative»);
- Presentano un livello di **occupazione/fatturato in crescita** di almeno il 20% annuo negli ultimi 3 anni.

Caso 1: esempio azienda InnovFin (esempio 1 di 4)

FOCUS

Requisito rispettato	Investimento innovativo nella produzione / sviluppo / implementazione di nuovi o sostanzialmente migliorati: prodotti, processi, servizi / metodi
Importo finanziato	1,0 €mln
Tipologia azienda	PMI
Settore d'appartenenza	Packaging con presenza in mercati esteri
Dipendenti	65
Fatturato	40 €mln
Progetto finanziato	Ristrutturazione di nuovo sito produttivo con: • ampliamento della capacità produttiva; • installazione di nuove tecnologie di produzione per incrementare la presenza su segmenti di mercato in espansione; • ammodernamento degli impianti dal punto di vista tecnologico ed adeguamento ai futuri standard internazionali.

Caso 2: esempio azienda InnovFin (esempio 2 di 4)

FOCUS

Requisito rispettato	Investimenti in R&S per 1/5 del finanziamento.
Importo finanziato	1,0 €mln
Tipologia azienda	SMC
Settore d'appartenenza	Articoli e materiali plastici
Dipendenti	148
Fatturato	78 €mln
Posizionamento di mercato	• Leader di settore a livello nazionale; • Elevata grado di internazionalizzazione.
Attività in R&S	Attività necessaria per garantire un vantaggio competitivo nel mercato domestico e perseguire una strategia di diversificazione di materiali e di canali di vendita nei mercati esteri. L'attività di ricerca è rivolta: all'ottimizzazione dei processi produttivi, al miglioramento dei livelli qualitativi, all'introduzione di nuove linee di prodotto e all'adozione di nuove soluzioni tecnologiche.

Caso 3: esempio azienda InnovFin (esempio 3 di 4) FOCUS

Requisito rispettato	Registrazione brevetto negli ultimi 24 mesi
Importo finanziato	2,0 €mln
Tipologia azienda	SMC
Settore d'appartenenza	Chimica, lavorazione materiale plastico
Dipendenti	252
Fatturato	75,4 €mln
Posizionamento di mercato	Importante realtà manifatturiera che opera a livello internazionale nella produzione di film e sacchetti per il settore igienico sanitario e film tecnici per settori specifici.
Costi finanziati	L'azienda ha registrato un brevetto (validato sia a livello nazionale che europeo). Il requisito rispettato consente all'azienda di beneficiare di un finanziamento a supporto diretto/indiretto del brevetto.

Caso 4: esempio azienda InnovFin (esempio 4 di 4)

FOCUS

Requisito rispettato	Ricezione contributi/prestiti/garanzie da programmi europei/nazionali (es. Settimo Programma Quadro per la R&S/Horizon 2020) a supporto della Ricerca e Sviluppo e/o Innovazione, negli ultimi 36 mesi.
Importo finanziato	300 €k
Tipologia azienda	PMI
Settore d'appartenenza	Società di ingegneria specializzata nella progettazione di tecnologie dell'informazione e della comunicazione
Dipendenti	15
Fatturato	5,2 €mln
Costi finanziati	L'azienda ha ricevuto negli ultimi 36 mesi un contributo ai sensi di un POR FESR regionale finalizzato a supportare le attività di R&S per le piccole e medie aziende. Il rispetto di questo requisito consente all'azienda di beneficiare di un finanziamento atto a sostenere il processo innovativo.

COSME: caratteristiche dello strumento

FOCUS

Imprese beneficiarie	La garanzia COSME può essere concessa alle imprese/ditte individuali/liberi professionisti, studi associati, agricoltori, artigiani, commercianti che rispettano i 3 seguenti requisiti*: • **PMI** (definite dalla raccomandazione della Commissione europea 2003/361/CE, ovvero, numero dipendenti inferiore a 250 e fatturato inferiore a 50€mio o attivo totale inferiore 43€mio); • **Rating dell'azienda appartenente all'ultimo** quartile di rischio del portafoglio crediti della Banca; • Importo dei finanziamenti **non superiore ai 150€k.**
Caratteristiche della garanzia	La garanzia ha un livello di **copertura fisso al 50%.**
Costo garanzia	**ZERO** (COSME è concessa a titolo gratuito).
Vincoli per l'intermediario	Poiché la garanzia è concessa a titolo gratuito **alla Banca è richiesto di incrementare il volume** dei prestiti erogati.
Ambito di utilizzo	Credem, sulla base di proprie valutazioni, ha deciso di utilizzare la garanzia COSME per la **finalità liquidità/capitale circolante** con finanziamenti rateali a **Breve Termine** (fino a 18 mesi), rispettando il vincolo massimo dei **150 €k.**

CREDEM BANCA D'IMPRESA

***Nota bene**

Non possono partecipare a COSME le aziende con attività produttive in settori economici con restrizioni FEI (es. attività illegali, tabacco, armi, gioco d'azzardo).