



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

Bologna, 16 maggio 2017

Agenda incontro

- **Credem in breve**
- **Piano Juncker - gli strumenti attivati da Credem**
- **Focus InnovFin**
- **Focus COSME**
- **Allegati**

Credem

- Banca quotata alla Borsa Italiana, con **6.068 dipendenti**
- **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



Credem è una fra le principali **banche private italiane**, una banca moderna ma 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).

La banca è **quotata a Borsa Italiana**; ha sede a Reggio Emilia ed è oggi presente in tutta Italia grazie all'apertura di nuove filiali e mediante l'acquisizione di banche di piccole e medie a cominciare dai primi anni '90.

Il Gruppo Credem

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



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

CREDEMFACOR

CREDEM INTERNATIONAL
LUX

EUROMOBILIARE
FIDUCIARIA

CREACASA

CREDEM PRIVATE EQUITY
SGR

Piano Juncker - SME Window - gli accordi CREDEM

SME WINDOW - coinvolgimento del Fondo europeo per gli Investimenti Finanziamenti a sostegno delle PMI e SMC

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

Credito Emiliano: gli accordi di garanzia con il FEI nell'ambito della SME Window

Prodotto	Descrizione Sintetica	Imprese Beneficiarie	Stato	Anno attivazione	Portafoglio (Euro mln)*
RSI - Risk Sharing Instrument	Iniziativa 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	Iniziativa a sostegno delle imprese con difficoltà di accesso al credito	PMI	Conclusa	2015	550
COSME Loan Guarantee Facility - Plafond 2		PMI	In corso	2017	400

Portafogli di finanziamenti attivati per un ammontare pari a 1.450 € milioni

Focus InnovFin - Introduzione

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 è **destinato alle aziende per le quali sussistono particolari requisiti:**

- ✓ Essere un'azienda **PMI o Small MidCap**

FOCUS REQUISITI AMMISSIBILITA' ▶

- ✓ Essere un'azienda riconosciuta come **«INNOVATIVA»** secondo i criteri stabiliti dal FEI

FOCUS REQUISITI 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.

Caratteristiche della Garanzia InnovFin

Copertura Garanzia FEI: **50% del finanziamento**

Criteria 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 Performing

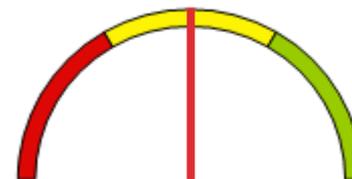


InnovFin

SME Guarantee

Performing

Plafond 1+2 InnovFin:
420 €mio



Volume finanziamenti erogati:
210 €mio (50%)

Fonte: Reportistica Credem al 31/03/2017

I numeri di Credem sul sistema Italia

Portafogli Garanzie (€ Mln)

1.990

420 (21%)

N. Imprese finanziate

n.d.

330

Fonte: FEI / Credem - Dati al 31/03/2017

InnovFin: statistiche su 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 : 87%**
- **SMC: 13%**

Principali Requisiti di ammissibilità

- 4A: Hanno effettuato, nell'ultimo esercizio, **investimenti in R&S e/o innovazione, pari ad almeno il 20% dell'importo nominale dei finanziamenti: 53%**
- 4C: Hanno ottenuto, negli ultimi 36 mesi, **contributi/prestiti/garanzie da Programmi Europei, Nazionali per R&S/innovazione: 21%**
- 1: Richiedono il finanziamento per **realizzare un progetto innovativo o sostanzialmente migliorativo a livello di processo / prodotto o servizio*: 16%**
- 4E: Hanno **registrato brevetti** negli ultimi 24 mesi: **5%**
- 4J: **Costi di R&D** che hanno ricevuto negli ultimi 36 mesi **certificazioni/riconoscimenti** da organismi nazionali **2%**

* Si tratta di un requisito di recente estensione da parte del FEI

ESEMPI REQUISTO 1 

Focus COSME - Introduzione

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 è quello di supportare il finanziamento e l'implementazione di investimenti produttivi nell'Unione Europea e assicurare un maggiore accesso al credito.
Scopo della garanzia	<ul style="list-style-type: none">• Il programma COSME per la competitività delle Imprese e delle PMI, mira ad incrementare la competitività e la sostenibilità delle imprese dell'UE sui mercati, ad incoraggiare una cultura imprenditoriale e a promuovere la creazione e la crescita delle PMI.• Fornire agli istituti di credito uno strumento in grado di agevolare l'accesso al credito alle PMI con un profilo di rischio medio alto.• È applicabile alle imprese, che al momento dell'erogazione, rientrano nell'ultimo quartile di rischio del portafoglio crediti della Banca.
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.

**COSME &
InnovFin**

*Le due iniziative hanno **focus su perimetri di applicazione differenti**. Le sovrapposizioni, seppur possibili a livello di Programma per particolari condizioni, sono limitate a livello Credem vista la diversa strutturazione/target a livello di prodotto.*

Caratteristiche della garanzia COSME

Imprese beneficiarie	<p>La garanzia COSME può essere concessa alle imprese/ditte individuali/liberi professionisti, studi associati, agricoltori, artigiani, commercianti che rispettano i 3 seguenti requisiti*:</p> <ul style="list-style-type: none">• 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 controparte appartenente all'ultimo quartile di rischio del portafoglio crediti;• 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.

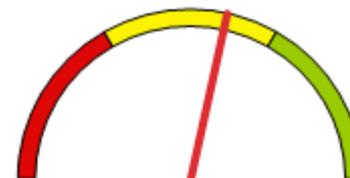
COSME - Performing



**Plafond 1+2 COSME:
950 €mio**



Performing



**Volume finanziamenti erogati:
540 €mio (57%)**

Fonte: Reportistica Credem al 31/03/2017

I numeri di Credem sul sistema Italia

Portafogli Garanzie (€ Mln)	 	4.950		950 (19%)
N. Imprese finanziate	 	n.d.		12.400

Fonte: FEI / Credem - Dati al 31/03/2017

- **InnovFin: Requisiti di ammissibilita'**
- **InnovFin: Requisiti d'innovazione**
- **Casi pratici InnovFin**

InnovFin - Focus requisiti di ammissibilità

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

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 - Focus requisiti d'innovazione

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

Con
progetto
innovativo

**Requisito
soggettivo**

- Rispettano questo requisito le imprese che **chiedono un finanziamento per realizzare un progetto innovativo o sostanzialmente migliorativo**:
 - nella produzione o sviluppo di prodotti, processi e/o servizi innovativi;
 - che permettano di introdurre migliorie sostanziali nel processo produttivo;
 - ove sia presente un rischio di insuccesso tecnologico o industriale;

oppure

Innovative
per
definizione

**Requisito
oggettivo**

Sono considerate «innovative» le imprese che **rispettano 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 finanziamenti;
- 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 1 di 3

Requisito rispettato	4 A - 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	<ul style="list-style-type: none">• Leader di settore a livello nazionale;• Elevata grado di internazionalizzazione.
Attività in R&S	<p>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.</p> <p>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.</p>

Caso 2: esempio azienda InnovFin 2 di 3

Requisito rispettato	4 E - 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 €mio
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 3: esempio azienda InnovFin 3 di 3

Requisito rispettato	4 C - 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.

Esempi criterio di ammissibilità 1 estensivo (1 di 2)*

Cliente: produttore di frutta in Spagna

- Settore: Agricoltura, silvicoltura e pesca
- Finanziamento: Acquisizione di nuovi sistemi di irrigazione per migliorare l'utilizzazione di acqua e fertilizzanti
- Requisito di ammissibilità: 1 - miglioramento dei metodi di produzione



Cliente: produttore di ortaggi in Polonia

- Settore: Agricoltura, silvicoltura e pesca
- Finanziamento: Acquisizione di un nuovo software per migliorare la gestione del suolo e resa delle colture
- Requisito di ammissibilità: 1 - miglioramento del processo



Cliente: hotel in Grecia

- Settore: Hotel e attività di ristorazione
- Finanziamento: ristrutturazione delle camere, tra cui hardware / tablet per migliorare l'esperienza/accoglienza del cliente
- Requisito di ammissibilità: 1 - miglioramento del servizio



* Fonte **Fondo europeo per gli Investimenti**

Esempi criterio di ammissibilità 1 estensivo (2 di 2)*

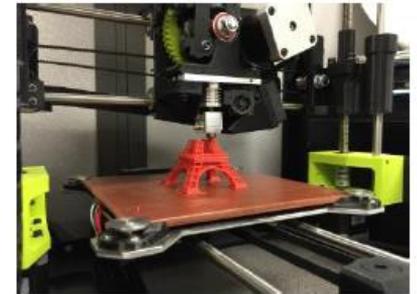
Cliente: produttore di vasi, bottiglie ed erogatori in Germania

- Settore: Industria
- Finanziamento: Acquisto di macchinari per la produzione di prodotti finiti con materiali eco-compatibili
- Requisito di ammissibilità: 1 - miglioramento del prodotto



Cliente: società di stampa digitale del Regno Unito

- Settore: Industria
- Finanziamento: Acquisto di nuove stampanti 3D per nuovi servizi
- Requisito di ammissibilità: 1 - nuovo servizio



Cliente: produttore di lattine di alluminio della Repubblica Ceca

- Settore: Industria
- Finanziamento: Acquisto di nuove macchine che operano più velocemente per fornire prodotti di qualità superiore
- Requisito di ammissibilità: 1 - miglioramento del processo e del prodotto



* Fonte **Fondo europeo per gli Investimenti**



The logo for CREDEM is displayed in a dark green rounded square. The word "CREDEM" is written in a bold, italicized, yellow sans-serif font with a black outline.

CREDEM

Grazie per l'attenzione

La forma e la sostanza.