



## **WORKSHOP**

# **“OPPORTUNITA’ E STRUMENTI PER IL FINANZIAMENTO DELL’ECONOMIA LOCALE**

**28 - 29 MARZO 2014**

**Intervento dott. Massimo Meliconi**

**Responsabile Estero Iccrea BancaImpresa**





# L' «Estero»: attività relazionale

Consapevoli che l'estero si sviluppa sia sul lato domestico, specialmente in una fase iniziale per rafforzare il rapporto banca-cliente, sia sul versante internazionale, il GBI ha sviluppato rapporti con:

## LATO DOMESTICO

- Ministeri (MAE, MiSE, ecc.)
- Regioni
- Sace
- Simest
- Ice
- Camere di commercio
- Associazioni di categoria (ad es .... Confcooperative!)

## LATO ESTERO

- Banche estere (rapporti di corrispondenza, aperture plafond, accordi di collaborazione)
- Organizzazioni europee (BEI/FEI) e/o int.li (BERS, Banca Mondiale, IFC, ecc.)
- Studi legali e società di consulenza (con uffici all'estero)
- **UNICO Banking Group!**



# Iccrea Bancalmpresa: Prodotti e servizi

## ESTERO

### *Crediti Documentari e Garanzie Internazionali*

- Crediti Documentari import
- Crediti Documentari export
- Crediti Documentari - Conferme - Silent Confirmation - Smobilizzo Pro-soluto L/C - Reimbursement Undertaking
- Stand-by L/C
- Garanzie internazionali e Bondistica
- Garanzie Internazionali “a Prima Domanda”
- Rilascio di Controgaranzie

### *Export Finance*

- Finanziamenti M/L assistiti da garanzia SACE (Credit Enhancement)
- Finanziamenti B/T assistiti da garanzia SACE (Capitale Circolante)
- Fin-Import
- Fin Export
- Credito acquirente
- Credito fornitore
- Sconto pro-soluto con voltura di polizza SACE

### *Internazionalizzazione*

- Finanziamento intercompany
- Finanziamento agevolato per costituzione imprese all'estero ex L.100/90 Simest
- Fidejussioni per finanziamenti Simest (L.100/90, L.133/08)
- Advisory per Internazionalizzazione (L.100/90; L.133/08; ...)
- “*International Desk*” per accesso ai servizi offerti dai partner bancari e consulenziali

**Specialisti Estero**

**Uff. Rappresentanza Russia**

**Uff. Rappresentanza Tunisia**

# Credoc e Garanzie Internazionali

ESTERO		
<b>Crediti Documentari e Garanzie Internazionali</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Crediti Documentari import</li> <li>• Crediti Documentari export</li> <li>• Crediti Documentari - Conferme - Silent Confirmation - Smobilizzo Pro-soluto L/C - Reimbursement Undertaking</li> <li>• Stand-by L/C</li> <li>• Garanzie Internazionali e Bondistica</li> <li>• Garanzie Internazionali "a Prima Domanda"</li> <li>• Rilascio di Controgaranzie</li> </ul>	<b>Export Finance</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Finanziamenti A/L assistiti da garanzia SACE (Credit Enhancement)</li> <li>• Finanziamenti B/T assistiti da garanzia SACE (Capitale Circolante)</li> <li>• Fin-Import</li> <li>• Fin Export</li> <li>• Credito acquirente</li> <li>• Credito fornitore</li> <li>• Sconto pro-soluto con voltura di polizza SACE</li> </ul>	<b>Internazionalizzazione</b> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Finanziamento intercompany</li> <li>• Finanziamento agevolato per costituzione impresa all'estero ex L. 100/90 - Simest</li> <li>• Fidejussioni per finanziamenti Simest (L. 100/90, L. 133/08)</li> <li>• Advisory per Internazionalizzazione (L. 100/90, L. 133/08 - ...)</li> <li>• "International Desk" per accesso ai servizi offerti dai partner bancari e consulenziali</li> </ul>

## Crediti Documentari e Garanzie Internazionali

- Crediti Documentari import
- Crediti Documentari export
- Crediti Documentari - Conferme - Silent Confirmation - Smobilizzo Pro-soluto L/C - Reimbursement Undertaking
- Stand-by L/C
- Garanzie internazionali e Bondistica
- Garanzie Internazionali "a Prima Domanda"
- Rilascio di Controgaranzie

- La struttura «Credoc e Garanzie Internazionali» offre supporto consulenziale e strumenti operativi per aziende italiane che esportano o importano
- Se l'azienda italiana importa, offriamo strumenti per garantire all'esportatore estero il pagamento della fornitura
- Se l'azienda italiana esporta, offriamo strumenti per: - attenuare/ limitare il rischio di mancato pagamento; - avere anticipi e finanziamenti su impegni di firma emessi da banche estere; - coprire rischio politico e commerciale
- Inoltre, offriamo un ampio set di strumenti (Bondistica) per la partecipazione a gare internazionali e per lo sviluppo del business attraverso la ricerca di commesse all'estero

# Export Finance

## ESTERO

### Crediti Documentari e Garanzie Internazionali

- Crediti Documentari import
- Crediti Documentari export
- Crediti Documentari - Conferme - Silent Confirmation - Svincolo Pro-soluto L/C - Reimbursements Undertaking
- Stand-by L/C
- Garanzie Internazionali e Bondistica
- Garanzie Internazionali "a Prima Domanda"
- Rilascio di Controgaranzie

### Export Finance

- Finanziamenti M/L assistiti da garanzia SACE (Credit Enhancement)
- Finanziamenti B/T assistiti da garanzia SACE (Capitale Circolante)
- Fin-Import
- Fin Export
- Credito acquirente
- Credito fornitore
- Sconto pro-soluto con voltura di polizza SACE

### Internazionalizzazione

- Finanziamento Intercompany
- Finanziamento agevolato per costituzione impresa all'estero ex L. 100/90
- Simest
- Fidejussioni per finanziamenti Simest (L. 100/90, L. 133/08)
- Advisory per Internazionalizzazione (L. 100/90, L. 133/08...)
- "International Desk" per accesso ai servizi offerti dai partner bancari e consulenziali

## Export Finance

- Finanziamenti M/L assistiti da garanzia SACE (Credit Enhancement)
- Finanziamenti B/T assistiti da garanzia SACE (Capitale Circolante)
- Fin-Import
- Fin Export
- Credito acquirente
- Credito fornitore
- Sconto pro-soluto con voltura di polizza SACE

- La struttura «Export Finance» offre un ampio set di prodotti finanziari per aziende italiane che operano con l'estero, come ad esempio:
- Finanziamenti import, per dilazionare i flussi di cassa in uscita derivanti dall'acquisto di merci all'estero
- Finanziamenti export, destinati a finanziare la realizzazione di commesse verso estero
- Anticipi export, per avere subito disponibili le somme relative ai propri crediti commerciali esteri
- Buyer's Credit e Supplier's Credit
- Finanziamenti assistiti da garanzia Sace per investimenti in Italia e all'estero connessi con progetto di sviluppo internazionale o per finanziare il capitale circolante

# Internazionalizzazione

## ESTERO

Crediti Documentari e Garanzie Internazionali	Export Finance	Internazionalizzazione
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Crediti Documentari import</li> <li>• Crediti Documentari export</li> <li>• Crediti Documentari - Conferme - Silent Confirmation - Svincolo Pro-soluto L/C - Reimbursements Undertaking</li> <li>• Stand-by L/C</li> <li>• Garanzie Internazionali e Bondistica</li> <li>• Garanzie Internazionali "a Prima Domanda"</li> <li>• Rilascio di Controgaranzie</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Finanziamenti A/L assistiti da garanzia SACE (Credit Enhancements)</li> <li>• Finanziamenti B/T assistiti da garanzia SACE (Capitale Circolante)</li> <li>• Fin-Import</li> <li>• Fin Export</li> <li>• Credito acquirente</li> <li>• Credito fornitore</li> <li>• Sconto pro-soluto con voltura di polizza SACE</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Finanziamento intercompany</li> <li>• Finanziamento agevolato per costituzione imprese all'estero ex L.100/90 Simest</li> <li>• Fidejussioni per finanziamenti Simest (L.100/90, L.133/08)</li> <li>• Advisory per Internazionalizzazione (L.100/90, L.133/08; ...)</li> <li>• "International Desk" per accesso ai servizi offerti dai partner bancari e consulenziali</li> </ul>

## Internazionalizzazione

- Finanziamento intercompany
- Finanziamento agevolato per costituzione imprese all'estero ex L.100/90 Simest
- Fidejussioni per finanziamenti Simest (L.100/90, L.133/08)
- Advisory per Internazionalizzazione (L.100/90; L.133/08; ...)
- "International Desk" per accesso ai servizi offerti dai partner bancari e consulenziali

- La struttura «Internazionalizzazione» opera al servizio delle aziende clienti che presidiano (o intendono presidiare) i principali mercati esteri con investimenti diretti, sia di carattere commerciale che produttivo
- Possibilità di finanziare direttamente controllate estere, attraverso il «finanziamento intercompany»
- Supporto consulenziale e finanziario per la costituzione di imprese all'estero e per l'accesso a tutti i finanziamenti agevolati Simest
- Supporto consulenziale, diretto o tramite i partner esteri gestiti dall' «International Desk», per ricerche di mercato, sviluppo business plan, ricerca controparti



# **SACE**

## ***“Credit Enhancement”***







# Credit Enhancement



Finanziamento / Co-finanziamento  
di progetti di internazionalizzazione

Richieste delle  
garanzie sui mutui



Rilascio delle  
garanzie sui mutui

Mutuo rilasciato  
ad impresa  
Italiana 1

Mutuo rilasciato  
ad impresa  
Italiana 2

Mutuo rilasciato  
ad impresa  
Italiana ...

Mutuo rilasciato  
ad impresa  
Italiana N



# Imprese Finanziabili

La Garanzia può essere rilasciata a favore di imprese che:

- ✓ Siano costituite in forma di società di capitali (requisito derogabile a particolari condizioni per Imprese che redigono il bilancio secondo quanto stabilito dalla IV direttiva CEE), comunque che abbiano almeno bilanci relativi a due esercizi completi (non start-up);
- ✓ Siano qualificabili come PMI ovvero abbiano un fatturato  $\leq$  € 250,00 mln (\*);
- ✓ Abbiano sede legale, direzione e parte sostanziale delle attività produttive in Italia;
- ✓ Realizzino un fatturato export almeno pari al 10% del fatturato complessivo (*requisito derogabile per progetti che presentino un chiaro ed univoco carattere di internazionalizzazione*);
- ✓ Presentino un rating Alvin Star compreso tra 1 e 6

(\*): Il 50% del Plafond impegnato deve essere destinato alle PMI ed il restante 50% ad imprese con un fatturato comunque non superiore a € 250,00 mln



# Progetti Finanziabili

Presentazione del progetto d'Internazionalizzazione, con la compilazione di una scheda con i dati identificativi dell'impresa da finanziare e la descrizione di come verranno utilizzati i fondi

Sono finanziabili le seguenti attività di investimento in Italia e all'estero:

- a) costi di impianto e di ampliamento;
- b) costi promozionali e pubblicitari;
- c) costi di ricerca e sviluppo capitalizzati in bilancio;
- d) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno;
- e) spese per tutelare il "Made in Italy" (marchi, brevetti, applicazione denominazione di origine);
- f) concessioni, licenze, marchi e diritti simili,
- g) acquisto e ristrutturazione di beni immobili (anche ad uso ufficio);
- h) costi relativi all'acquisto di terreni;
- i) costi relativi all'acquisto, alla riqualificazione o al rinnovo degli impianti e macchinari;
- j) costi relativi all'acquisto, alla riqualificazione o rinnovo delle attrezzature industriali e commerciali;
- k) spese per partecipare a fiere internazionali tenute in Italia;
- l) spese per partecipare a fiere e mostre all'estero;
- m) spese per investimenti e acquisizione di partecipazioni non finanziarie in imprese estere;
- n) spese relative a consulenze specialistiche per predisposizione di accordi di cooperazione e joint-ventures con imprese estere, in particolare per valutazione fiscale, legale-contrattuale, economico finanziaria, di progettazione ed engineering;
- o) attivo circolante (materie prime, semilavorati, scorte di magazzino, etc.).

*\* Il mutuo non potrà essere utilizzato per l'approntamento di contratti di fornitura all'estero che risultino già presenti nel portafoglio dell'impresa beneficiaria alla data di erogazione del finanziamento. La quota di mutuo destinata al finanziamento non potrà eccedere il 20% del totale dell'importo mutuato*

# Struttura Finanziamento

Tutti i finanziamenti erogati dalle BCC e Iccrea Bancalmpresa e garantiti da SACE presentano la medesima struttura standard:

<b>MUTUO CHIROGRAFARIO</b>	Eventuali garanzie personali o reali a discrezione della Banca erogante a richiesta di SACE
<b>IMPORTO GARANTITO</b>	Garanzia a prima richiesta sul capitale ed interessi (nel limite del costo di provvista per max 2 rate trimestrali insolute)
<b>EROGAZIONE</b>	In un'unica soluzione
<b>PRE AMMORTAMENTO</b>	Pre-ammortamento tecnico: max 90 gg. per allineare la scadenza al primo trimestre solare successivo all'erogazione
<b>AMMORTAMENTO E DURATA MUTUI</b>	Massimo 96 mesi. Il premio assicurativo è pagato solo su base "up-front"
<b>IMPORTO MINIMO E MASSIMO</b>	Importo minimo ammesso: 200.000 euro Importo massimo ammesso: 3.000.000 euro
<b>REMUNERAZIONE</b>	Tasso variabile: Euribor trimestrale Spread: correlato al rating dell'impresa



***Garanzia su finanziamenti a BT  
per l'internazionalizzazione  
delle PMI  
SACE  
“Capitale Circolante”***

# Capitale Circolante



- Rinnovato accordo tra BCC e Sace
- 30 milioni di euro B/T per l'Internazionalizzazione delle PMI clienti delle BCC
- Garanzia Sace sino al 70% dei finanziamenti

**Quota garantita da SACE  
 Ponderazione 0**





# Imprese finanziabili

- ✓ Siano costituite in forma di società di capitali (requisito derogabile a particolari condizioni per Imprese che redigono il bilancio secondo quanto stabilito dalla IV direttiva CEE), comunque che abbiano almeno bilanci relativi a due esercizi completi (non start-up);
- ✓ Siano qualificabili come PMI ovvero abbiano un fatturato  $\leq$  € 250,00 mln (\*);
- ✓ Abbiano sede legale, direzione e parte sostanziale delle attività produttive in Italia;
- ✓ Realizzino un fatturato export almeno pari al 10% del fatturato complessivo (*requisito derogabile per progetti che presentino un chiaro ed univoco carattere di internazionalizzazione*);
- ✓ Presentino un rating Alvin Star compreso tra 1 e 6

(\*): Il 50% del Plafond impegnato deve essere destinato alle PMI ed il restante 50% ad imprese con un fatturato comunque non superiore a € 250,00 mln





# Scopo dei finanziamenti

Di seguito vengono riportate le differenze/analogie con i prodotti: Garanzia per l'internazionalizzazione PMI e Pre-shipment.

- a) costi promozionali e pubblicitari
- b) costi di ricerca e sviluppo
- c) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno
- d) spese per tutelare il "Made in Italy", quindi per marchi e brevetti e per l'applicazione della denominazione di origine sui prodotti
- e) concessioni, licenze, marchi e diritti simili
- f) spese per partecipare a fiere internazionali tenute in Italia
- g) spese per partecipare a fiere e mostre all'estero



Internazionalizzazione  
Costi R&D non capitalizzati

- h) attivo circolante (materie prime, semilavorati), relativo ad operazioni di export



Internazionalizzazione  
No limite 20% dell'importo del finanziamento

- i) anticipazioni su crediti commerciali export o di contratti di fornitura export (limitatamente all'80% dell'intero costo di produzione/approntamento della/e commessa/e)



Pre-shipment  
Inclusione di anticipazioni su crediti commerciali export



# Capitale Circolante

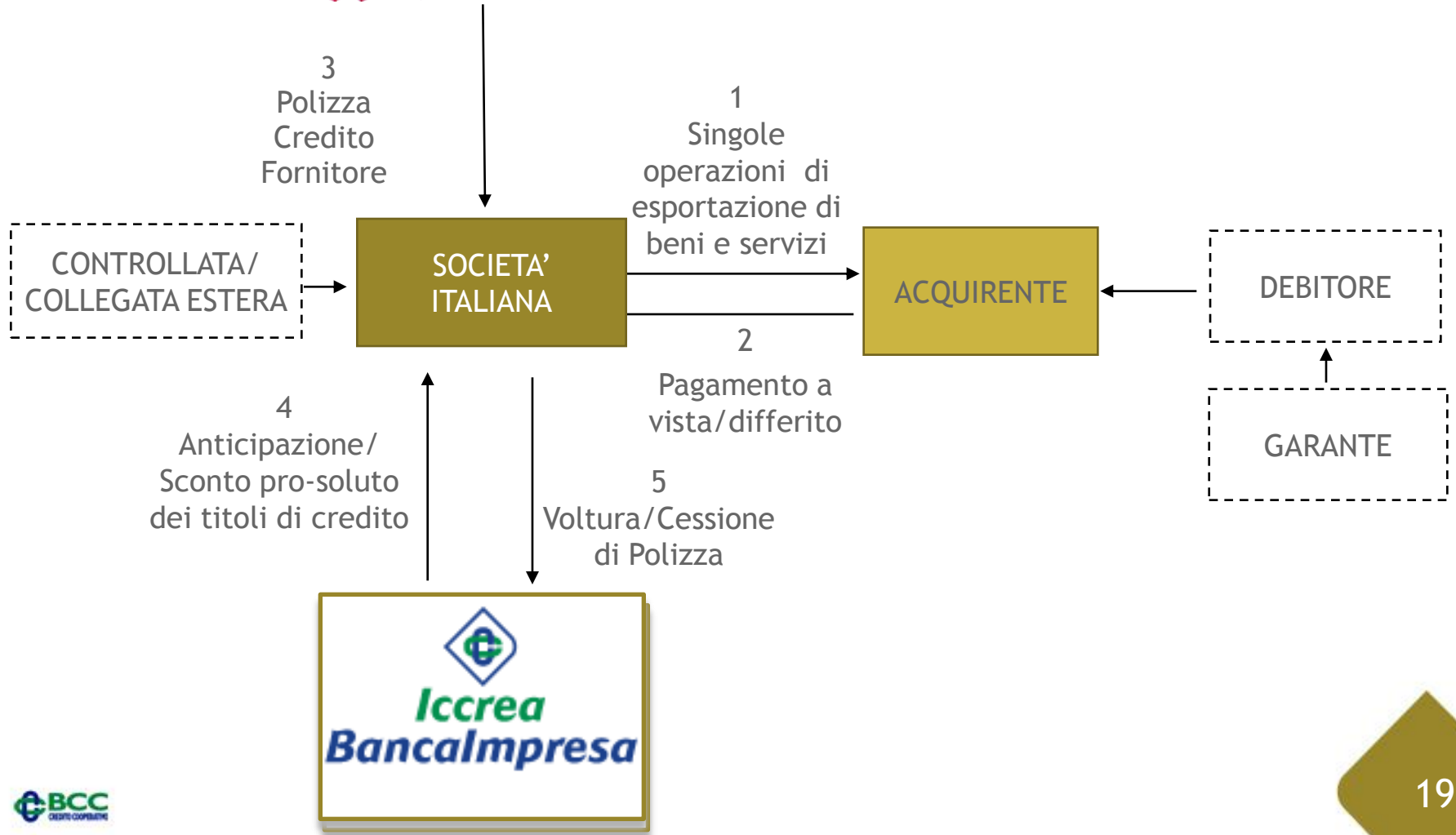
Tutti i finanziamenti erogati dalle BCC e Iccrea Bancalmpresa e garantiti da SACE presentano la medesima struttura standard:

<b>MUTUO CHIROGRAFARIO</b>	Eventuali garanzie personali o reali a discrezione della Banca erogante a richiesta di SACE
<b>IMPORTO GARANTITO</b>	Garanzia a prima richiesta sul capitale ed interessi
<b>EROGAZIONE</b>	In un'unica soluzione
<b>PRE AMMORTAMENTO</b>	Pre-ammortamento tecnico: max 90 gg. per allineare la scadenza al primo trimestre solare successivo all'erogazione
<b>AMMORTAMENTO E DURATA MUTUI</b>	Con cadenze trimestrali. Massimo 18 mesi meno un giorno. Il premio assicurativo è pagato solo su base "up-front"
<b>IMPORTO MINIMO E MASSIMO</b>	Importo minimo ammesso: 200.000 euro Importo massimo ammesso: 1.500.000 euro
<b>REMUNERAZIONE</b>	Tasso variabile: Euribor trimestrale Spread: correlato al rating dell'impresa



# ***Credito Fornitore***

# Credito Fornitore: struttura





# Credito Fornitore

Finanziamenti concessi all'esportatore italiano per lo smobilizzo di crediti dilazionati dallo stesso concessi all'importatore estero a fronte di esportazioni di beni e servizi di origine italiana o per la realizzazione di lavori all'estero.

Questa tipologia creditizia può essere realizzata attraverso due tecniche:

- la cessione «pro-solvendo»
- La cessione «pro-soluto»

dei titoli rappresentativi del credito



# Credito Fornitore

**Credito al fornitore “pro-solvendo”:** finanziamento concesso all'azienda italiana esportatrice che ne risponde direttamente ed è destinato all'anticipazione contro cessione “pro-solvendo” (cioè con ricorso) del credito di esportazione vantato dalla stessa nei confronti della controparte importatrice estera ovvero allo sconto degli effetti rappresentativi del credito stesso.

L'importo dell'anticipazione può raggiungere il 100% della quota capitale dilazionata dei crediti ceduti in garanzia (di norma pari all'85% dell'ammontare del contratto).

Entrambe queste quote possono essere ridotte in percentuale in funzione delle garanzie che assistono il credito estero o del grado di solvibilità dell'azienda italiana affidata.

*Questi finanziamenti sono regolati, sotto il profilo agevolativo, alle stesse condizioni (tasso, durata, ecc.) previste per il credito all'acquirente nell'ambito della normativa del Consensus.*



# Credito Fornitore

## VANTAGGI PER L'AZIENDA CLIENTE

Maggiore competitività dal punto di vista commerciale/finanziario, data la possibilità di concedere la dilazione di pagamento più lunga, ed offrire quindi maggiore disponibilità e flessibilità nei confronti dell'acquirente estero.

Per l'esportatore immediata liquidità con la cessione del contratto assicurativo (SACE) ad IBI a seguito di sconto pro soluto di titoli di credito (promissory notes/ bills of exchange).





# Credito Fornitore

## BENEFICI

Il Credito Fornitore beneficia in Italia di programmi pubblici di supporto alle esportazioni offerti da due società per azioni controllate dallo Stato, SACE e SIMEST, preposte al sostegno dell'internazionalizzazione delle imprese italiane.

La SACE offre servizi assicurativi per la copertura dei rischi politici e commerciali mentre la SIMEST offre un contributo interessi, se previsti, sui costi finanziari sostenuti dall'esportatore per lo sconto



# ***Sconto pro soluto di effetti con Voltura polizza SACE***

# Sconto pro soluto di effetti con voltura di Polizza SACE



3. Pagherò: Promissory Notes

1. Contratto di fornitura

10. Rimborso operazione sconto attraverso il pagamento di Promissory Notes

5. Contratto di sconto e cessione effetti rappresentativi del credito

8. Operazione di sconto

6. Richiesta DI Voltura a IBI

2. Richiesta assicurazione

4. Polizza assicurativa

9. invio effetti all'incasso

7. Voltura Polizza Operativa



# **Sconto Pro-Soluto di effetti internazionali assistito da voltura di polizza Sace**

Prodotto studiato per le esigenze delle PMI esportatrici che si pone come un'operazione alternativa al forfaiting con la particolarità della presenza di una polizza SACE a copertura del rischio di credito (rischio politico e rischio commerciale)

Consente all'assicurato, ottenuta da  SACE la copertura assicurativa per il rischio di credito, di trasferire i benefici a favore di una banca o di un intermediario finanziario (voltura di polizza), ai fini dello sconto pro-soluto dei titoli di credito (Promissory Notes o Bill of Exchange) o assimilabili

La banca infatti, se l'esportatore ha ottenuto da SACE la copertura degli effetti oggetto del contratto commerciale, è disponibile a scontare gli effetti su base pro-soluto con contestuale voltura della polizza SACE



# ***Sconto Pro-Soluto di effetti internazionali assistito da voltura di polizza Sace***

Sace mette a disposizione delle aziende esportatrici una polizza assicurativa, denominata **Polizza Credito Fornitore** che copre il rischio Paese e il rischio commerciale di controparte.

In presenza di un credito all'esportazione a medio termine per il quale l'esportatore ha già richiesto e ottenuto da SACE tale garanzia, è possibile, rivolgendosi a IBI, ottenere lo sconto degli effetti (Promissory Notes o Bill of Exchange) a carico del debitore:

- pro-soluto per la quota di effetti coperta da SACE
- pro-solvendo per la parte, eventualmente, scoperta.

Questo strumento consente agli esportatori di formulare offerte commerciali più appetibili a potenziali compratori esteri che ottengono in questo modo interessanti dilazioni.



# ***Sconto Pro-Soluto di effetti internazionali assistito da voltura di polizza Sace***

## **Beneficiari:**

Aziende produttrici di beni semi-strumentali, strumentali ed impiantistica che intendono proporre al Cliente estero una dilazione di pagamento per facilitare la conclusione della trattativa commerciale.

## **Vantaggi per l'esportatore:**

- elimina dal proprio bilancio il rischio controparte estera
- migliora i propri indici di liquidità;
- possibilità di negoziare la vendita; l'esportatore concede all'acquirente estero maggiori dilazioni di pagamento perché assistito da garanzia del credito;
- costi vantaggiosi rispetto al normale mercato del forfaiting.

## **Per IBI e Bcc:**

- ponderazione pari a zero nel calcolo dei coefficienti patrimoniali previsti dagli accordi di Basilea per la parte garantita da SACE;
- alta percentuale di copertura assicurativa Sace



# Finanziamenti Import e Anticipo Export

## FINANZIAMENTI IMPORT

Finanziamenti rivolti ad Aziende che acquistano dall'estero che possono così far fronte alle esigenze finanziarie della società, equilibrando i flussi di cassa in attesa della vendita dei prodotti

Max 12 mesi

## ANTICIPO EXPORT

Finanziamenti destinati alle Aziende che operano con controparti estere, che possono così ottenere fondi per fronteggiare il circolante in attesa della realizzazione della fornitura

Max 12 mesi

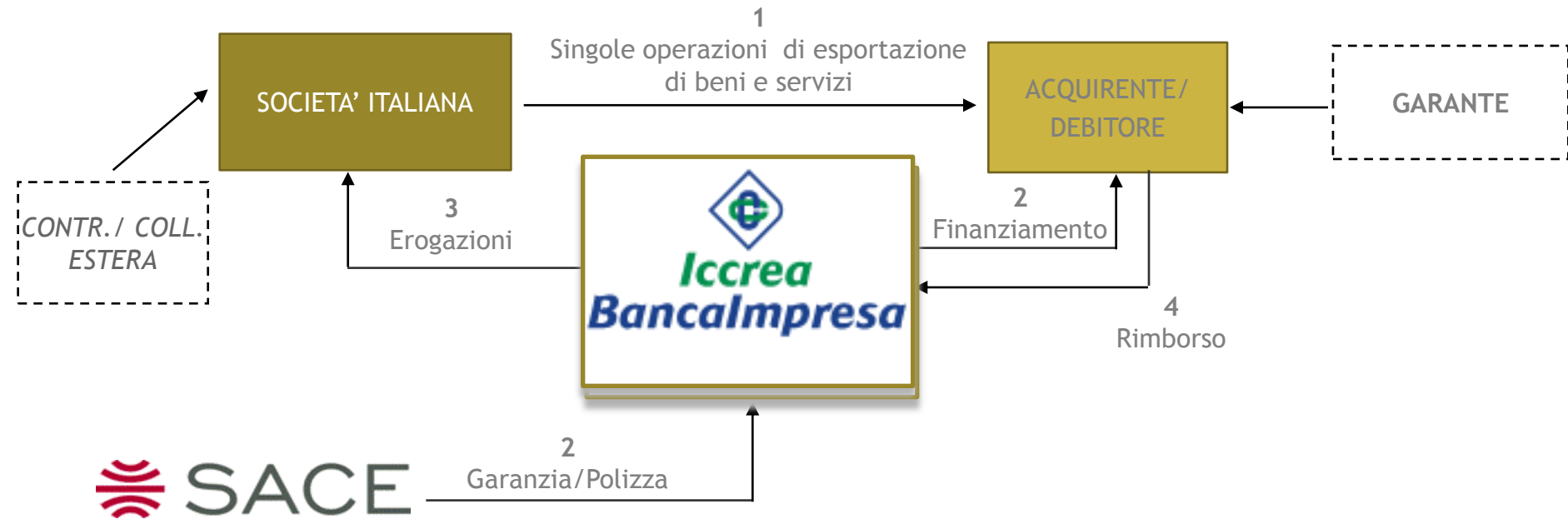
\* L'importo finanziato non supera normalmente il 50% del valore dell'operazione commerciale risultante dalla documentazione esibita. Possono anche essere erogati dalle Bcc e controgarantiti da Iccrea Bancalmpresa.





# ***Credito Acquirente***

# Credito Acquirente: struttura





# Credito Acquirente: principali parti coinvolte

## Esportatore

Società italiana che vende merci/servizi o esegue lavori all'estero anche attraverso una sua controllata/collegata estera

## Acquirente

Società estera che acquista merci, servizi e/o lavori da società italiana e/o lavori da società italiana e/o da una controllata/collegata estera

## IBI

Concede un finanziamento ad una controparte estera per il pagamento di esportazioni di merci/servizi o esecuzione di lavori, sottoscritto da impresa italiana o loro controllata/collegata estera

## SACE

SACE gruppo assicurativo-finanziario attivo nell'export credit, nell'assicurazione del credito, nella protezione degli investimenti, nelle garanzie finanziarie, nelle cauzioni e nel factoring, controllata al 100% da Cassa Depositi e Prestiti



# Credito Acquirente

Si tratta di finanziamenti (o linee di credito) concessi a favore di **acquirenti esteri** direttamente o per il tramite di una banca estera o di enti pubblici esteri (del paese dell'acquirente) destinati al parziale regolamento (per un massimo dell'85%) del valore del contratto dell'esportazione per forniture di beni di investimento di produzione italiana.

Se concessi direttamente all'importatore estero può essere acquisita, ove ritenuto opportuno, la garanzia di una banca estera ovvero di un ente pubblico estero.

Detto credito verrà utilizzato per pagare l'esportatore su ordine del debitore contro presentazione di documentazione attestante l'avvenuta esportazione.

La caratteristica peculiare del credito all'acquirente è l'assoluta astrattezza del credito stesso rispetto alla sottostante fornitura di merci e servizi, a cui pure risulta legato per la destinazione dei fondi messi a disposizione.

Detta astrattezza risulta l'elemento che fa prediligere, agli operatori finanziari il ricorso allo stesso, piuttosto che ad altri strumenti tipici dell'*export-finance*.



# Credito Acquirente

Nell'ambito del credito all'acquirente, conosciuto anche come "credito finanziario", avremo :

- un credito legato ("tied")
- un credito aperto ("open")

**Credito legato ("tied"):** quando il finanziamento è specificamente destinato al regolamento di una singola specifica fornitura (usualmente grandi impianti, lavori di dimensioni rilevanti o flusso di forniture continue nel tempo) e la relativa convenzione di credito non può che seguire dettagliatamente le caratteristiche del contratto commerciale sottostante sul quale viene costruita.

La concessione è legata, in particolare, alla valutazione del progetto commerciale, della sua fattibilità, del suo valore economico e della capacità di realizzazione da parte dell'esportatore.



# Credito Acquirente

**Credito aperto** (“open”): quando il finanziamento viene concesso nella presunzione della stipula di più contratti futuri tra esportatori italiani ed importatori esteri e pertanto assume la caratteristica di un «plafond» a favore di una banca straniera.

Detto plafond viene concesso sulla base di accordi intergovernativi a banche di paesi in via di sviluppo o di nuova industrializzazione, allo scopo di favorire l’interscambio commerciale, ed è destinato sia ad incrementare i rapporti di corrispondenza con banche estere sia a mettere a disposizione delle PMI, alle cui dimensioni meglio si attagliano le caratteristiche del credito open, i benefici della ex legge Ossola.



# **Credito Acquirente: principali termini e condizioni del Finanziamento**

## *Importo ammesso*

Fino all'85% dell'importo del contratto commerciale + fino al 100% del premio. Almeno il 15% dell'importo del contratto (down payment) deve essere pagato tramite risorse proprie dell'Acquirente o tramite finanziamenti commerciali entro il punto di partenza del credito (in linea con le regole Consensus)

## *Periodo di rimborso*

Fino a 8,5 anni per i progetti nei paesi Categoria Consensus I e fino a 10 anni per i progetti nei paesi Categoria Consensus II, in linea con l'oggetto della fornitura e l'importo del finanziamento. Termini di rimborso diversi sono applicabili in linea con le caratteristiche dei progetti inclusi negli accordi settoriali disciplinati dal Consensus

## *Tasso di interesse*

Il Finanziamento può essere a tasso variabile (Euribor/Libor + spread) o a tasso fisso. Per i finanziamenti a tasso variabile è fissato un limite massimo di spread che può essere ammesso a copertura. Per i finanziamenti a tasso fisso è possibile applicare il tasso CIRR con la partecipazione di Simest





# Credito Acquirente: vantaggi

## Per l'Esportatore

- Certezza dei pagamenti
- rafforzamento dell'offerta commerciale tramite un pacchetto finanziario a termine e condizioni competitive, grazie alla possibilità di consentire all'acquirente estero il pagamento della fornitura dilazionandola in più anni.
- In via indicativa il prodotto è adatto per operazioni di importo >€ 5 mln

## Per il Debitore

Ottenere migliori condizioni di finanziamento a condizioni vantaggiose in termini di durata, costo e tasso di interesse.

Possibilità di lasciare inalterate per la parte garantita le linee di fido complessivamente disponibili presso il sistema bancario.

## Per IBI e Bcc

Ponderazione pari a zero nel calcolo dei coefficienti patrimoniali previsti dagli accordi di Basilea per la parte garantita da SACE

Possibilità di «liberare» risorse per ulteriori impieghi

Valore aggiunto nella valutazione congiunta IBI-SACE del rischio Paese, debitore estero ed esportatore ed impatto ambientale



# “Intercompany”

## “FINANZIAMENTI INTERCOMPANY”

Finanziamenti a società estere  
con garanzia della “Casa Madre” italiana

- Finanziamenti ordinari, a tassi di mercato, concessi a imprese estere sussidiarie di imprese italiane, destinati al sostegno dell’attività e assistiti da garanzia della capogruppo italiana
- Tale tipologia, permette di supportare i gruppi industriali negli investimenti esteri, consentendo alle loro controllate e consociate di ottenere condizioni di finanziamento migliori rispetto a quelle dei paesi in cui operano
- Necessità legal opinion



# ***Leggi agevolative Simest***



# Legge 100/90



1,89 %  
(marzo 2014)

## L.100/90 COSTITUZIONE DI IMPRESE ALL'ESTERO

Ha lo scopo di favorire l'internazionalizzazione delle imprese, agevolandone l'ingresso in mercati (extra UE) ad elevato potenziale.

Prevede la partecipazione di Simest (come sleeping partner) al capitale di rischio della partecipata estera (fino al 25% del capitale sociale)\* per durata max 8 anni.

1. Consente di condividere il rischio potenziale con un partner istituzionale, fornisce una garanzia per il partner estero e migliora lo standing complessivo del progetto
2. E' anche il presupposto per poter accedere al contributo in conto interessi a valere sul finanziamento concesso all'impresa italiana da banca italiana
  - Contributo corrisposto direttamente alle imprese
  - Durata del finanziamento agevolato max 8 anni, incluso preammortamento di 36 mesi
  - Importo agevolabile: 90% della quota di partecipazione dell'impresa italiana, max 51% del capitale dell'impresa estera



# SIMEST Legge 133/08



## L.133/08 – STUDI DI FATTIBILITA', PREFATTIBILITA' E ASSISTENZA TECNICA

- Studi di prefattibilità/fattibilità, programmi di assistenza tecnica collegati a investimenti all'estero
- Solo paesi extra Unione Europea
- Importo finanziabile: 100% dell'importo delle spese indicate nel preventivo, comunque non superiore al 12,5% della media del fatturato degli ultimi 3 esercizi
- Al massimo € 100.000 per studi collegati ad investimenti commerciali; € 200.000 per studi collegati ad investimenti produttivi; € 300.000 per assistenza tecnica
- Durata: max 5 anni di cui 2 anni di preammortamento
- Tasso: fisso. Tasso di riferimento UE nel periodo di preammortamento e 15% del tasso di riferimento nel periodo di rimborso

**1,53 % poi agevolato 0,50 %  
(marzo 2014)**



# SIMEST Legge 133/08



## L.133/08 – INSERIMENTO COMMERCIALE SU NUOVI MERCATI

- Inserimento commerciale sui mercati esteri (apertura di strutture per il lancio e la diffusione di nuovi prodotti e servizi o per l'acquisizione di nuovi mercati)
- Solo paesi extra Unione Europea
- Importo finanziabile: max 85% dell'investimento totale, comunque non superiore al 25% della media del fatturato degli ultimi 3 esercizi
- Ammissibili spese di struttura, spese per azioni promozionali, altre spese per interventi vari (max il 25% del totale delle spese). Sono ammissibili all'intervento agevolativo le spese sostenute dalla data di presentazione della domanda fino a 24 mesi dopo la stipula del contratto di finanziamento
- Durata: max 7, incluso 2 anni di preammortamento. Previsto un anticipo pari al 30% dell'importo del finanziamento
- Tasso: fisso. Tasso di riferimento UE nel periodo di preammortamento e 15% del tasso di riferimento nel periodo di rimborso

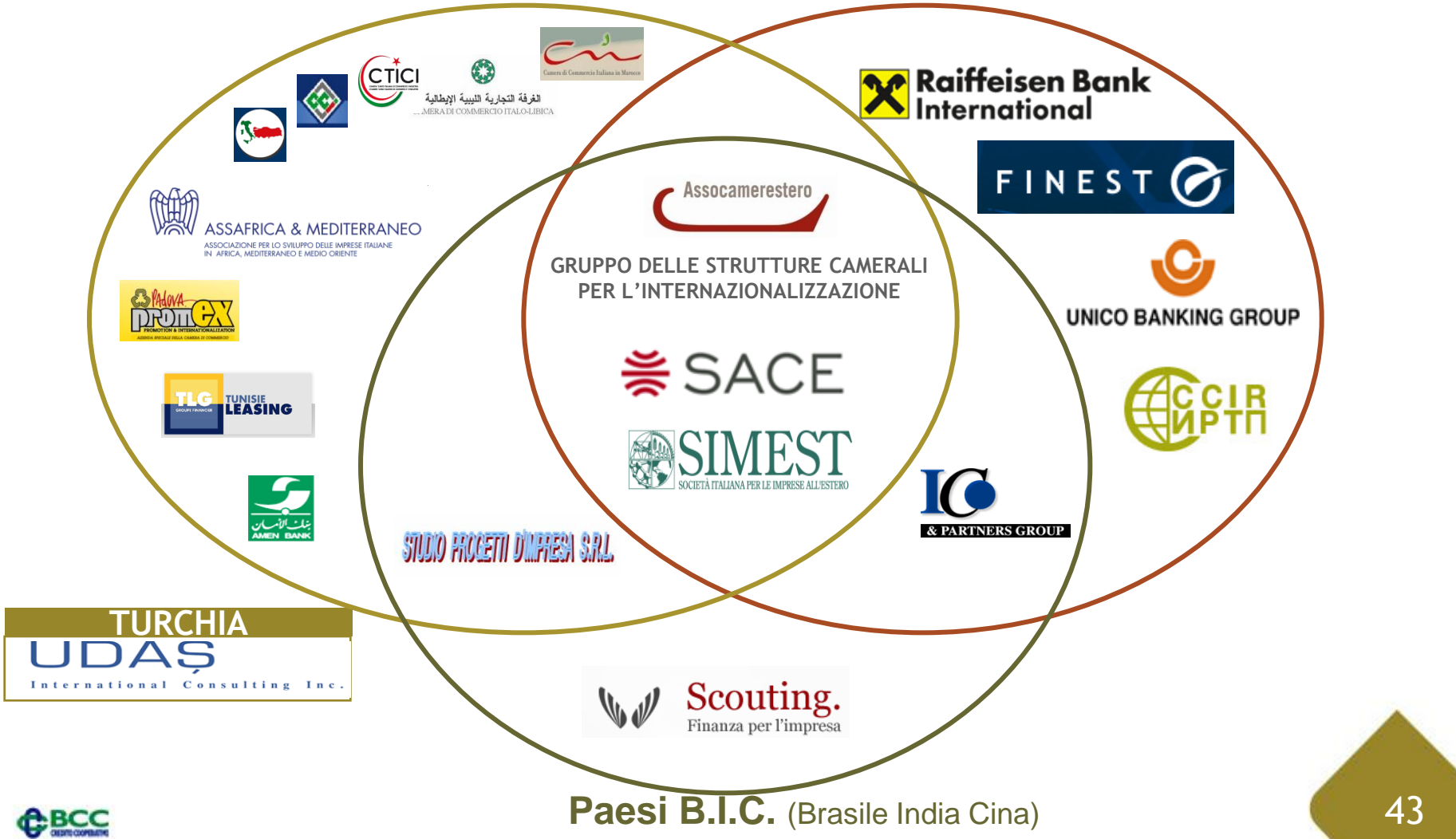
1,53 % poi agevolato 0,50 %  
(marzo 2014)



# Accordi e collaborazioni in ambito Estero

Area M.E.N.A. (Middle Est North Africa)

Area C.E.E. (Centro Est Europa + Russia)





# International Desk

- Accordo con l'Associazione delle Camere di Commercio italiane all'estero



- 76 Camere di Commercio italiane all'estero
- 50 paesi coperti



- Accordo quadro tra Iccrea Holding e le principali agenzie speciali per l'Internazionalizzazione del sistema camerale



- Iccrea Bancalmpresa è socia delle Camere di Commercio italiane in Tunisia, Turchia e Marocco





# Il gruppo bancario Iccrea membro di UNICO Banking Group

In Europa, il Credito Cooperativo comprende: 3.800 Banche Locali, 72.000 sportelli, 57 milioni di soci e 217 milioni di clienti.

8 Gruppi Bancari centrali dei sistemi di Credito Coop. europei, si riuniscono in **UNICO Banking Group**.



## Gli obiettivi di UNICO:

- Scambio opinioni su temi tecnico/operativi
- Scambio di esperienze
- Condivisione di opportunità di business.

Gli 8 sistemi di credito cooperativo rappresentati in **UNICO** raggiungono 125 milioni di clienti, ovvero 1 europeo su 4.

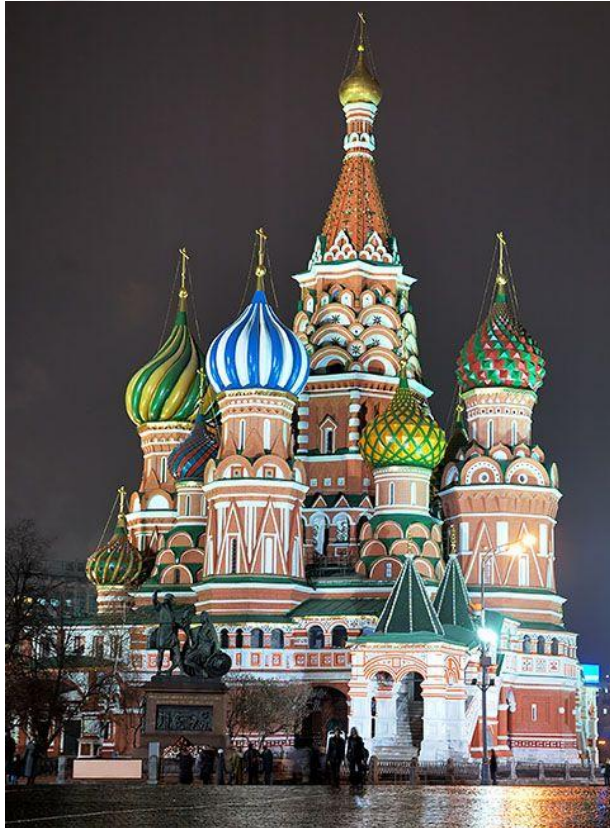


Grazie alla presenza all'estero di alcuni Gruppi membri di UNICO, la **rete UNICO** raggiunge quasi tutti i paesi del mondo.





# Presenza diretta in Russia



L'Ufficio di Mosca svolge :

## Funzione Istituzionale:

- Rappresentanza generale del Gruppo Iccrea e relazioni con istituzioni e autorità locali
- Rapporti con le banche estere presenti in Russia

## Funzione Commerciale:

- Assistenza ai clienti *corporate* delle BCC e del GBI per operazioni commerciali in Russia
- Sviluppo relazioni con aziende italiane presenti (o con attività) in Russia
- Assistenza e consulenza alle imprese nei progetti di investimento

## Funzione di Studio:

- Analisi del quadro economico e finanziario russo

RUSSIA- Ufficio di Rappresentanza di Iccrea Bancalmpresa  
Bolshoy Zlatoustinsky per.1,bld.1 - 101000 Moscow  
TEL. +7 495.663.92.93 CEL. +7 925.446.53.13



# Presenza diretta in Nord Africa

- Iccrea Bancalmpresa è presente in Tunisia con un proprio Ufficio di Rappresentanza
- L'Ufficio, posizionato a Tunisi nel quartiere degli affari di Berges du Lac, ha l'obiettivo di supportare le tante imprese italiane presenti in Tunisia e nel Nord Africa, con investimenti sia di carattere commerciale che produttivo
- L'ufficio rappresenta, inoltre, un punto di ingresso («hub») per tutta la sponda sud del Mediterraneo. La vicinanza geografica e culturale consente, infatti, di supportare al meglio le imprese italiane che esportano o investono in tutta l'area



TUNISIA - Ufficio di Rappresentanza di Iccrea Bancalmpresa  
Immeuble Mazars, Rue du Lac Ghar El Melh  
Les Berges du Lac - Tunisi  
Tel. 00216 71962388 Fax: 0039 06 72078037

# FORESTERO



**ForEstero Intranet** Iscriviti | Contatti

Home | Chi siamo | Prodotti | Paesi | Accordi | Focus | News | Utilità

**Utilità**

- Modulistica
- Swift
- Formazione
- Archivio Newsletter
- Per il tuo sito
- Siti di interesse
- Paesi con embargo
- Bandi di Gara

**Il tuo business guarda lontano.**

*Forestero è lo strumento informativo per approfondire prodotti e servizi che la tua BCC, con il supporto del Gruppo bancario Iccrea, può offrire a sostegno dell'operatività con l'estero dei propri clienti, sia imprese che privati.*

*Massimo, guida ForEstero*

**News**

**News di Gruppo** | News dai mercati esteri

17/04/2012  
Rinnovo Accordo Quadro tra Iccrea BancalImpresa e SACE

Iccrea BancalImpresa e SACE, il gruppo assicurativo-finanziario che sostiene la crescita e la competitività delle imprese italiane, hanno firmato il rinnovo dell'Accordo Quadro del 21 aprile 2011 che consentirà l'erogazione di € 75 milioni di nuovi finanziamenti per i progetti di internazionalizzazione delle PMI.

**Eventi**

Il 19 aprile 2012 si terrà a Bari l'evento di Iccrea Banca Impresa dedicato all'Estero e al Factoring

**dal 1 al 4 maggio il GBI parteciperà alla Missione Economica Italia in Turchia**

<http://estero.bcc.it>

- Intranet
- Per Gestori Corporate e Imprese IBI
- Per colleghi BCC
- ISCRIVETEVI ALLA NEWSLETTER!

- Internet
- Per Clienti

<http://www.forestero.it>

**ForEstero**  
Il tuo business guarda lontano

Home | Chi siamo | Prodotti | Paesi | Accordi | Focus

**Il tuo business guarda lontano.**

*Forestero è l'offerta del Credito Cooperativo sul comparto estero.*

*Con ForEstero la tua BCC ti sostiene nell'operatività con l'estero offrendoti prodotti e consulenza qualificati.*

*Massimo, guida ForEstero*

**Estero ed internazionalizzazione: un'offerta di Gruppo per la crescita delle imprese clienti del Credito Cooperativo**

**Prodotti** | **Paesi** | **Accordi** | **Focus**

Per sostenere la crescita e lo sviluppo delle attività nei mercati esteri

Informazioni sui Paesi in cui opera il Gruppo bancario Iccrea

Opportunità offerte grazie ad accordi nazionali ed internazionali

L'impegno del Gruppo bancario Iccrea in alcune aree di interesse