



Agri Italy Platform



Torino, 19 luglio 2019



Agenda

- Presentazione Gruppo Credem
- Agri Italy Platform Guarantee



Credito Emiliano Spa – La storia



PRINCIPALI TAPPE STORICHE

1910	Il 5 maggio stipulato l'atto costitutivo della nuova banca (Banca Agricola Commerciale di Reggio Emilia)
1982	Acquisizione della banca Belinzaghi di Milano
1983	Cambio della ragione sociale in Credito Emiliano (abbreviato in Credem)
1991-2003	Credem incorpora numerosi istituti di credito tra cui l'Istituto Bancario Siciliano e la Banca di Girgenti nel 1991, Banca Creditwest e dei comuni vesuviani nel 1995 e Banca della provincia di Napoli nel 1998
1993	Nasce il Gruppo Bancario Credito Emiliano – Credem con a capo Credito Emiliano Holding
1994	Credem acquisisce il controllo del Gruppo Euromobiliare
1997	Credem è quotata in Borsa
2003	Prosegue il piano di espansione di Credem per linee interne, principalmente nel nord-ovest e nella dorsale adriatica
2008	La banca conclude l'acquisizione di sportelli da Citybank, Unicredit e Banco Popolare
2015	La BCE include il Gruppo Credem tra le banche significative in Europa

Il Gruppo

Il Gruppo Bancario Credem è attualmente composto come di seguito rappresentato:

COMMERCIALE BANKING	WEALTH MANAGEMENT E BANCAASSURANCE	ATTIVITA' DIVERSE
Credito Emiliano	Euromobiliare Asset Management SGR	Credemvita *
Banca Euromobiliare	Euromobiliare Fiduciaria Euromobiliare	Magazzini Generali delle Tagliate
Credemleasing	International Fund Sicav *	Credem Private Equity SGR
Credemfactor	Euromobiliare Advisory Sim	Credem CB
Creacasa **		

* Credemassicurazioni società di assicurazioni ramo danni partecipata per il 50% da Reale Mutua Assicurazioni.

Euromobiliare Fund Sicav società da capitale variabile promossa dal Gruppo Credem

** Agenti in attività finanziaria

La Banca e il Gruppo

Credem è una fra le principali banche private italiane, una banca moderna ma con una tradizione centenaria. 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, iniziata a partire dai primi anni '90.

Credem da sempre coniuga **innovazione tecnologica e singole esigenze dei clienti**. Questo grazie all'intenso lavoro di specialisti costantemente impegnati non solo a soddisfare le necessità della clientela, bensì ad anticiparle, creando nuovi servizi e nuove competenze.

Sono stati messi a punto servizi estremamente personalizzati sia per la clientela privata sia per la clientela imprese; ciò è reso possibile da un modo esclusivo di "FARE BANCA" basato essenzialmente sull'**ascolto del cliente**.



Creazione reparto dedicato alla Finanza Agevolata

Per sostenere con maggiore efficacia la politica di sviluppo commerciale, e cogliere le opportunità offerte dai legislatori nazionali e comunitari, alla fine del 2015, all'interno del marketing, è stata creata l'area di **product management responsabile dello sviluppo del business della Finanza Agevolata**.

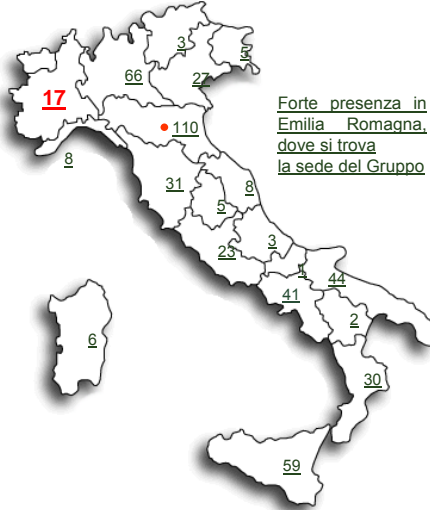
L'ufficio, tra le varie attività, analizza le diverse iniziative al fine di individuare e implementare quelle potenzialmente interessanti per la Banca e le Imprese clienti tra cui gli strumenti sviluppati in collaborazione con il Fondo Europeo per gli Investimenti iniziando con **RSI, InnovFin e COSME** per approdare alla più recente **AGRI Italy Platform**.

Rientrano nel perimetro della Finanza Agevolata anche tutti i prodotti assistiti da **garanzie pubbliche** (regionali, nazionali e comunitarie) e/o **leggi speciali** (es. **Sabatini**) tesi a favorire lo sviluppo e la crescita delle imprese con particolare **focus sulle PMI**.



Distribuzione territoriale

Numero filiali per regione



	2016	2017	2018
<u>Branches</u>	537	532	487
<u>Corporate Centres</u>	37	37	37
<u>Small Business Centres</u>		61	62
<u>Network</u>			
<u>Credem Points</u>	41	46	52
<u>Banca Euromobiliare financial stores</u>	16	15	18
<u>FA and Agents</u>			
<u>Financial Advisors</u>	855	820	812
<u>Creacasa Agents</u>	259	207	196
<u>Salary backed loans Agents</u>	102	98	92

Client segmentation

Aziende/gruppi oltre 300€m di fatturato

Large Corporate

Assets oltre 500.000 euro

Private

Aziende/gruppi da 5€m a 300€m di fatturato

Corporate

Assets da 100.000 a 500.000 euro

Affluent

Aziende fino a 5€m di fatturato

Small Business

Assets fino a 100.000 euro

Mass

mercato Imprese

mercato Private

mercato Retail

(da 2,6 - 15 € mln= Small Corporate; 15-50 € mln Mid Corporate)

Principali evidenze del 2018

CRESCITA

- **Ottima crescita degli impieghi, oltre +3% a/a, con un incremento di +1,4 miliardi nel solo 4Q18.** La quota di mercato tocca un nuovo massimo (1,8%)
- **Produzione Netta della raccolta a +2,7 miliardi** da inizio anno. Prevale la raccolta Diretta (+1,4 miliardi a/a) rispetto alla Gestita, che resta tuttavia positiva nonostante il contesto di mercato

REDDITO

- **Continuo sviluppo dei ricavi, con il Margine Finanziario ed il Margine da Servizi «core»** rispettivamente a +1,8% a/a e +3,6% a/a, con un'accelerazione positiva nel quarto trimestre
- **Costo del credito a 24 bps**, incluse poste non ricorrenti per oltre 20 milioni. Il dato normalizzato è di 15 bps, vicino ai minimi storici
- **NPL ratio in ulteriore riduzione a 4,4%, già inferiore alla soglia del 5% individuata dall'EBA**
- **Utile Netto del 2018 oltre le attese a 186,7 milioni** (+0,1% a/a), in crescita rispetto al 2017 nonostante uno scenario più penalizzate

SOLIDITÀ

- **CET1* al 12,7%, rispetto al 13,3% di fine 2017**, a seguito dell'incremento di oltre 1,4 miliardi di impieghi nell'ultimo trimestre;
- **Buffer di circa 530 bps rispetto al requisito SREP per il 2018.** P2R confermato a 1% per il 2019

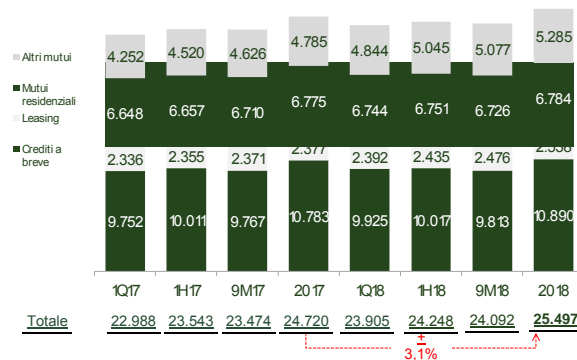
CREDEN BANCA D'IMPRESA

Impieghi calcolati al netto del PCT con controparti centrali e dei crediti verso SPV del gruppo.
* Coefficiente patrimoniale relativo al perimetro di vigilanza prudenziale posto su Credemholding

9

Impieghi

CREDITI ALLA CLIENTELA*: EVOLUZIONE



- **Gli impieghi toccano un nuovo massimo a 25,5 miliardi, con una crescita superiore al 3% a/a (+800 milioni di produzione)**, pienamente in linea con gli obiettivi nonostante un contesto competitivo più difficile del previsto
- **Lo sviluppo rimane più accentuato sugli aggregati «Altri Mutui» (+10,5% a/a) e «Leasing» (+6,8% a/a)**, mentre i «Mutui residenziali» restano flat

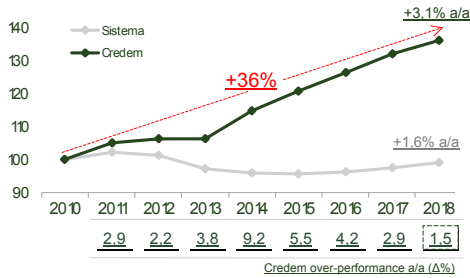
CREDEN BANCA D'IMPRESA

* Dati in €/mln al netto di titoli e PCT attivi. 1Q18: dato di bilancio (voce 40.b di Stato Patrimoniale) 25.650 €/mln include: 23.905 €/mln di impieghi a clientela, 205 €/mln di PCT attivi e 1.540 €/mln di titoli. 1H18: 26.528 include 24.246 di impieghi, 168 di PCT e 2.112 di titoli. 9M18: 26.374 include 24.092 di impieghi, 189 di PCT e 2.093 di titoli. FY18: 27.773 include 25.497 di impieghi, 0 di PCT e 2.276 di titoli

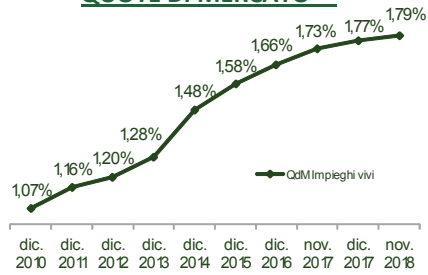
10

Impieghi: Confronto con il sistema

CRESCITA IMPIEGHI A CLIENTELA*



QUOTE DI MERCATO**



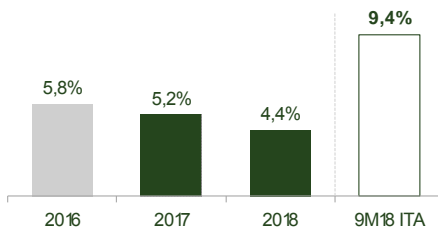
- Il Gruppo cresce ad un ritmo quasi doppio rispetto a quella del Sistema
- Incremento ulteriore delle quote di mercato che raggiungono un nuovo massimo in area 1,80%, nonostante il picco della crescita degli impieghi su fine dicembre non sia pienamente catturato dal dato di fine novembre

Qualità del credito

CREDITI PROBLEMATICI LORDI



INCIDENZA SU TOTALE CREDITI LORDI



- Durante il 2018, lo stock complessivo dei crediti problematici lordi è diminuito del 13%, anche grazie alla cessione del 4Q18 (~80 milioni)
- Senza considerare tale cessione, la riduzione dello stock è di oltre 90 milioni
- Come anticipato lo scorso trimestre, l'NPL ratio è in ulteriore miglioramento al 4,4%, tra i più bassi in Italia** e già significativamente inferiore alla soglia del 5% individuata dall'EBA***

Modello di offerta: utilizzo garanzie

	LARGE	MID	SME	FAST	Planned	Erogato	Scad
FEI - INNOVFIN		95%	5%		700	600	Mar/2020
SACE	-	99%	1%		150	120	Dic/2019
F.DO GARANZIA		70%	28%	2%	n.p.	1.000	-
ISMEA		5%	94%	1%	n.p.	25	-
FEI - COSME			65%	35%	1.110	833	Feb/2021
CONFIDI (c/garanzia)		18%	67%	15%	n.p.		-
FEI - AGRI	-	-	-	-	230		Dic/2023

Impiegati nel FEI

	LARGE	MID	SME	FAST
SABATINI		69%	30%	1%
TITOLO PUGLIA		37%	51%	1%
PSR		20%	70%	10%

La presenza degli accordi con il FEI caratterizza la ns. offerta e ci pone tra i primari istituti europei, e i primi in Italia, per l'utilizzo degli strumenti a garanzia diretta.

Sull'iniziativa Sabatini si conferma per il 2018 una Qdm del Gruppo (compreso leasing) oltre il 6% ampiamente superiore alla Qdm Impiegati.

Agenda

- Presentazione Gruppo Credem
- Agri Italy Platform Guarantee

Il nuovo strumento AGRI italy

Si tratta di una **garanzia** concessa da Fondo Europeo per gli Investimenti (FEI) a valere su un **portafoglio di finanziamenti** costruito secondo i criteri di eleggibilità definiti nel contratto. L'importo del portafoglio accordato a Credem è di **233 mln€** suddiviso sulle 8 Regioni attualmente aderenti:

Regione	Plafond regionale (mln€)
Calabria	12
Campania	37
Emilia Romagna	50
Piemonte	20
Puglia	37
Toscana	12
Umbria	5
Veneto	60

Per il Piemonte l'importo massimo per singolo finanziamento EK 300

A guidare sarà sempre l'investimento per la cui individuazione si può fare riferimento alle misure PSR 4.1 e 4.2 con le esclusioni previste per i settori del tabacco e dei distillati.



Soggetti beneficiari

L'iniziativa AGRI Italy Guarantee è destinata ai soggetti economici operanti nelle regioni aderenti che rientrano nelle seguenti definizioni:

1. Imprenditori Agricoli Professionali (IAP)

In possesso di certificazione rilasciata dalle autorità Regionali competenti.

2. Altri imprenditori Agricoli certificati come eleggibili dai Programmi di Sviluppo Regionale

In assenza di certificazione IAP, sono in possesso di certificazione alternativa che attesti la propria qualifica di imprenditore agricolo eleggibile ai fini delle sottomisure 4.1 e 4.2

3. PMI e Small Mid-Caps attive nella trasformazione e commercializzazione di prodotti

comunque non appartenenti ai settori esclusi (come da mandato del FEI)

Come linea guida generale, prenderemo a riferimento l'elenco dei codici NACE (A 01-02; C 10-11; G 46-47) per la definizione dei target commerciali, ma sarà la **tipologia degli investimenti** a guidare le valutazioni di ammissibilità.



Processo

Il processo previsto per l'iniziativa **AGRI Italy** prevede il coinvolgimento di diverse funzioni che contribuiscono, per le parti di propria competenza, alla finalizzazione di ciascun finanziamento assistito dalla garanzia FEI:



FOCUS - Raccolta documentale e valutazione

Al fine di verificare l'ammissibilità allo strumento AGRI Italy, il gestore invia al team «finanza agevolata» una e-mail con le seguenti evidenze:

• verifica preliminare del requisito dimensionale (IAP, PMI o SMC) ai sensi della Raccomandazione Europea 361/2003

• Indicazione, quantificazione e ubicazione dell'investimento che l'impresa intende realizzare (Business Plan, preventivi di spesa, relazione descrittiva dell'investimento);

• ultimi 2 bilanci ufficiali ovvero, per le imprese/gli imprenditori agricoli, dichiarazione dei redditi e ogni altra documentazione utile a determinare il PLV (Prodotto Lordo Vendibile);

• visura camerale aggiornata

• elenco dei contributi de minimis ricevuti nel triennio oltre che eventuali ulteriori agevolazioni (richieste o ottenute) riconducibili all'investimento da finanziare;

Trasferimento del beneficio

1. Riduzione del tasso d'interesse

Al fine di riconoscere all'impresa i benefici derivanti dalla Garanzia AGRI Italy, è stato implementato un processo di pricing che andrà a **ridurre lo spread applicato all'operazione**.

La costruzione del tasso applicato all'operazione terrà conto dei seguenti elementi:

1. **Riduzione dello spread** tenendo conto del **minore assorbimento di capitale** correlato all'acquisizione della garanzia FEI;

2. **Lo sconto sullo spread è nettato del costo della garanzia** sul cliente (27,5 bps = 50% della guarantee fee)

Il tasso di interesse totale non supererà quello che si sarebbe applicato in assenza della garanzia AGRI.

2. Riduzione del livello di collaterale

- Finanziamenti **chirografari**: sarà possibile acquisire garanzie aggiuntive (fidejussione specifica o pegno) **soltanto per la quota non coperta dal FEI** (50% del finanziamento);
- Finanziamenti **ipotecari**: non sarà possibile acquisire garanzie aggiuntive rispetto all'ipoteca e alla garanzia del FEI. **L'ipoteca verrà acquisita con riferimento alla quota non coperta dal FEI**.

Formazione e marketing

Al fine del lancio del **nuovo portafoglio AGRI Italy**, per garantire la massima diffusione presso tutte le Funzioni sono previste diverse azioni.

1. Formazione interna con specifiche iniziative di training allo staff commerciale coinvolgendo tutti i ruoli interessati (managers e bankers) attraverso:

- incontri formativi** su caratteristiche dello strumento, il target di clientela interessata, il processo di valutazione e inclusione e monitoraggio;
- strumenti informativi** e di autoformazione predisponendo un manuale operativo, le schede prodotto, il tutto disponibile sul portale dedicato



Coinvolti prioritariamente **oltre 600 persone** della struttura commerciale

Formazione e marketing

2. Comunicazione esterna attraverso la promozione del nuovo accordo attraverso:

- Aggiornamento del sito credem.it (fogli informativi)
- Comunicato stampa e articoli su quotidiani e/o su riviste specializzate in linea con già effettuato per le altre iniziative INNOVFIN e COSME;
- Materiale promozionale (flyer e materiale informativo);
- Partecipazione a incontri ed eventi del settore e/o nelle Regioni aderenti



Formazione e marketing

Con specifico riferimento al sito internet Credem.it è in corso di integrazione l'area dedicata alle IMPRESE con specifiche pagine informative:



IMPRESA E IMPRENDITORI AGRICOLI
Integrando il prodotto AGRI Italy tra gli strumenti a disposizione delle imprese agricole per sostenere gli investimenti



IMPRESA SETTORE AGROALIMENTARE
Chiarendo l'ambito di applicazione e le finalità dello strumento per le imprese produttive



PUBBLICITA' E TRASPARENZA
Garantendo la visibilità della collaborazione dei vari partner con Credem.

Allegato – Credem in Piemonte

Centro Imprese Novara	Centro Imprese Corporate	Corso Garibaldi 19
Centro Imprese Torino	Centro Imprese Corporate	Corso Francia 16
Saluzzo	Filiale + Centro Small Business	Via Martiri della Liberazione 9
Torino Ag. 2	Filiale + Centro Small Business	Corso Francia 16
Vercelli	Filiale + Centro Small Business	Corso Libertà 103
Fossano	Filiale	Piazza Luigi Bima 3
Pinerolo	Filiale	Via Carlo Alberto 34
Asti	Filiale	Via Cavour 60/62
Alessandria	Filiale	Piazza Marconi 29 ang. Via Caniggia
Novara Ag. 2	Filiale	Largo Balbo 3
Novara Sede	Filiale	Corso Garibaldi 19
Casale Monferrato	Filiale	Via Vigliani angolo via Sella
Torino	Filiale	Via Viotti 9 ang. Via Bertola
Biella	Filiale	Piazza Adua 3/b
Torino Ag. 5	Filiale	Corso Siracusa 40
Torino Ag. 6	Filiale	Corso Giulio Cesare 199
Torino	Filiale	Via G. Botero 18