

Transport infrastructure experience, outlook and procedures

Roma, 16 gennaio 2018

Ing. Martina Colombo - CDP - Cassa Depositi e Prestiti

CDP: un'istituzione con oltre 150 anni di storia e con un ruolo promozionale che evolve nel tempo

«Promuoviamo il futuro dell'Italia contribuendo allo sviluppo economico e investendo per la competitività»

1850

Istituzione di CDP

- ✓ Enti Pubblici
- ✓ Risparmio Postale

2003

Privatizzazione

- ✓ Infrastrutture

2009

Focus Imprese

- ✓ Internazionalizzazione e investimenti in *equity*

2012

Acquisizione di

sace
•gruppo cdp•

simest
•gruppo cdp•

2015

Piano industriale
2016-2020

Istituto Nazionale di
Promozione



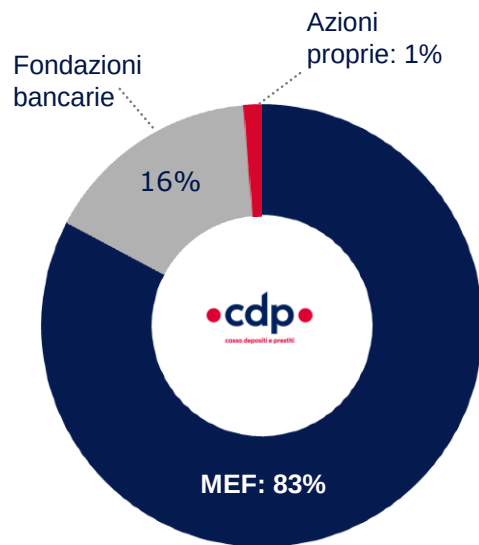
International
Financial Institution



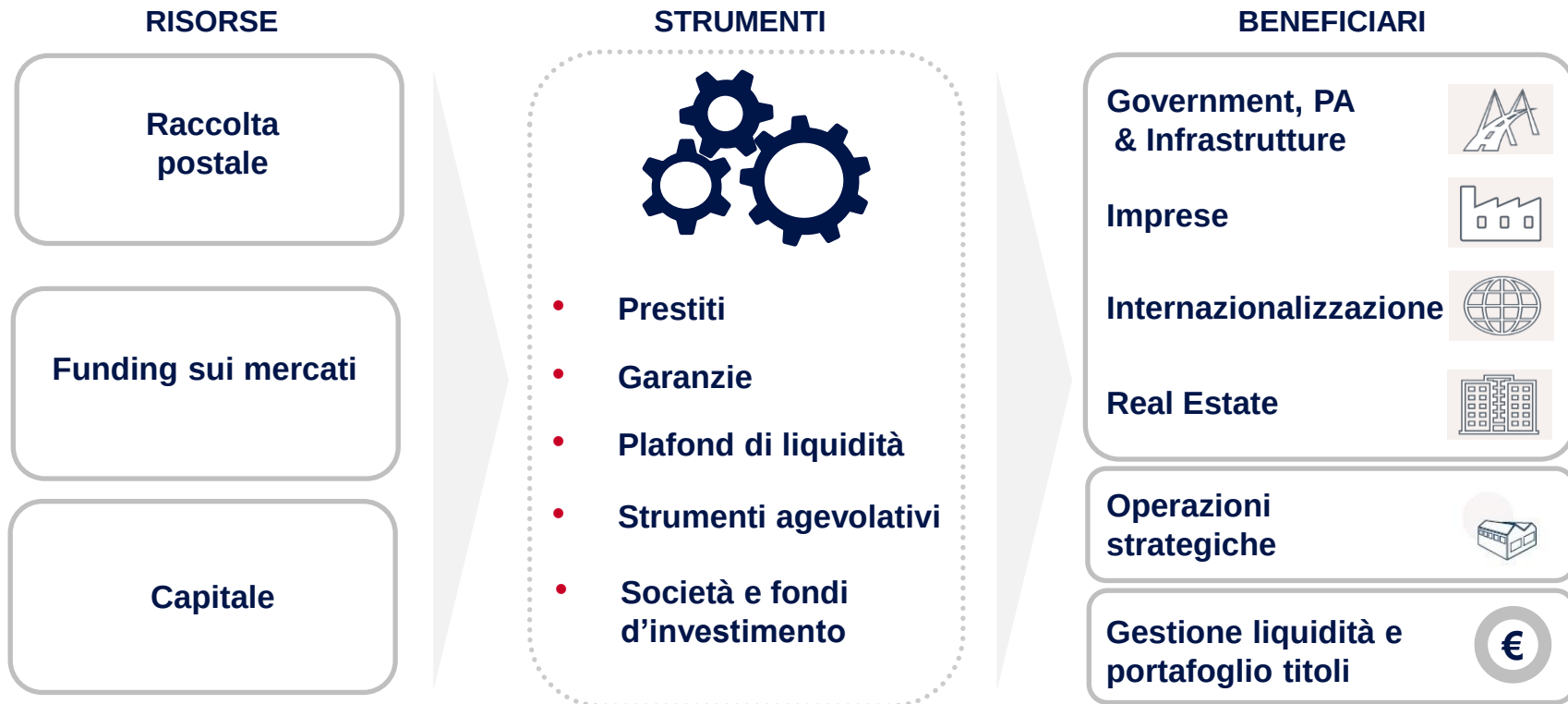
CDP: l'Istituto Nazionale di Promozione italiano

- **CDP** è una **società per azioni a controllo pubblico**, con la presenza anche di **azionisti privati**
- Svolge un ruolo istituzionale a sostegno del **risparmio delle famiglie** e dell'**economia italiana**
- Opera secondo criteri di **sostenibilità** e di **interesse pubblico**
- Nel 2015 è stato attribuito dal Governo Italiano e dall'Unione Europea il ruolo di **Istituto Nazionale di Promozione**
 - Entry point delle risorse del Piano Juncker in Italia
 - Advisor finanziario della Pubblica Amministrazione per un migliore utilizzo di fondi nazionali ed europei

AZIONARIATO



Il nostro modello di business



Come CDP supporta le imprese

Approccio di CDP per il supporto alle imprese

	Modalità di supporto	Descrizione	Forma tecnica esempi di prodotti	Beneficiari	Size minima e durata
	Diretto	CDP fornisce direttamente sostegno alle imprese attraverso diverse forme tecniche	Bonds Loans Garanzie RCF Project financing	Tipicamente medie e grandi imprese	Corporate: tipicamente superiori a 12,5 mln€ Progetti: tipicamente superiori a 25 mln€
	Indiretto	CDP supporta le imprese per il tramite delle Istituzioni Finanziarie sia bancarie sia non bancarie	Supporto al funding (plafond PMI, reti e filiere, mid-corporate) Liberazione di capitale per le Istituzioni Finanziarie (piattaforme di Risk Sharing per PMI, MIDCap, Climate Change, AGRI) Strumenti di credito agevolato (FRI, Plafond Beni Strumentali)	- Tipicamente PMI Per alcuni strumenti anche medie e grandi imprese	Ammontare e durata dipendenti dallo strumento (dettagli nelle slide seguenti per Plafond Beni Strumentali e FRI - Fondo Rotativo per il sostegno alle Imprese)

Chiare linee guida alla base dei nostri investimenti

PROCESSO DI VALUTAZIONE

Principi

- Supporto all'economia Italiana
- Sostenibilità economica e finanziaria del progetto



Vincoli

- Statuto (Roma)
- Aiuti di stato (Bruxelles)
- Equilibrio finanziario (Francoforte)



**Massimizzazione del supporto all'economia,
nel rispetto dell'equilibrio economico e dei vincoli normativi**

Piano 2016-2020: un piano ambizioso per promuovere il futuro dell'Italia anche con il supporto dell'Europa



PIANO INDUSTRIALE 2016-20

Le sfide iniziali:

- Identificare **nuove iniziative** per il rilancio dello sviluppo economico
- Cogliere **opportunità Europee** (*Juncker*)
- Creare **identità e governance** di Gruppo

160 mld € di risorse di Gruppo
per un totale di 265 mld € a supporto del Paese



Il piano industriale contribuisce a creare un ponte tra l'Italia e l'Europa

Risultati concreti su tutte le linee di business nel 2016



Risorse mobilitate dal Gruppo in linea con gli obiettivi di Piano

Government, PA & Infrastrutture

Risorse mobilitate

5
miliardi €

10
miliardi €

Totale investimenti
attivati

Finanziamento della Pubblica
Amministrazione



Rinnovo materiale rotabile



Consolidamento settore aeroportuale
e distribuzione del gas



Piattaforma grandi infra e Advisory
HUB con BEI



Realizzazione progetto banda larga



Finanziamento operatori settore idrico



Finanziamento multiutility nel
settore energetico



Avvio operatività
Cooperazione Internazionale



**Partner di riferimento della PA, promotore delle infrastrutture strategiche del Paese e
Istituzione finanziaria per la Cooperazione Internazionale allo Sviluppo**

Piano «Juncker»: i principali risultati del Gruppo CDP

Fondi Europei

~1,6
€/mld



~5,2
€/mld

~11,6
€/mld

Investimenti
attivabili per
l'economia
italiana

Piccole e Medie Imprese



Risk Sharing per PMI
COSME, InnovFin e presto CCS

Cartolarizzazione crediti PMI

ITAtech (Trasf.to Tecnologico)

Risk sharing settore
agricolo

ImpactIT

Impegni di
CDP

Attivate 8
piattaforme di
investimento in
entrambe le
finestre del
Piano «Juncker»
6 in fase di
studio

Infrastrutture e Innovazione



Grandi Infrastrutture Strategiche

ITA Corporate (Enterprises)



Basket Bond

Impegni di
CDP

~4,5
€/mld

~8,6
€/mld

Investimenti
attivabili per
l'economia
italiana

Impegni di
CDP

~0,8
€/mld

~3
€/mld

Investimenti
attivabili per
l'economia
italiana

Piattaforma Grandi Infrastrutture Strategiche



Piattaforma Grandi Infrastrutture Strategiche



Grandi (> 250 €/mln) progetti infrastrutturali in Ten-T, Ten-E, Banda Larga e Infrastrutture sociali

Autovie Venete

- **Obiettivo:** Ampliamento della strozzatura autostradale nel corridoio #5 Ten-T; dimensione del progetto: 2 €/mld (1,3 €/mld in costruzione)
- **Prodotto/ dimensione:** **Prestito LG** [15 anni], basato sulla finanza di progetto **600 €/mln** [CDP: 300 €/mln; BEI 300 €/mln]
- **Ruolo CDP/BEI:** Supporto ai regolatori, finanziamento a lungo termine

IT-FR Interconnector

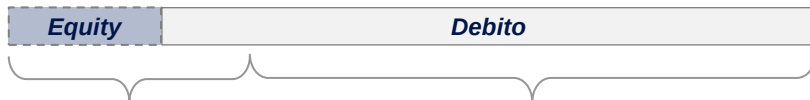
- **Obiettivo :** Primo interconnettore commerciale transfrontaliero in **Italia**; Dimensione del progetto: 740 €/mln (di comune interesse per la CE)
- **Prodotto/ dimensione:** **Prestito LG** [14,5 anni]; dimensione totale: 740 €/mln; **350 €/mln senior** tranche da CDP, BEI and banche commerciali; **70 €/mln EFSI junior** tranche
- **Ruolo CDP/BEI:** Mandated lead arrangers, finanziamento a lungo termine, **EFISI come credit enhancement**

Nuova Piattaforma d'Investimento in progettazione dedicata alle piccole infrastrutture (20-200 €/mln)

Piattaforma ITA Corporate



Piattaforma ITACorporate



Accordo di co-finanziamento CDP-BEI per i piani di investimento delle aziende italiane di medie dimensioni

Principali caratteristiche

- CDP e BEI **verificano** la compatibilità del piano di investimenti aziendale alle linee di sviluppo comunitarie e ne quantificano l'importo ammissibile
- CDP e BEI **possono partecipare** al finanziamento del piano investimenti, anche per importi diversi, **in complementarietà al mercato**
- Il **settore privato** contribuirà con la componente di **equity** e con un ulteriore componente di **debito**

Operazioni pilota



Sono compresi nell'iniziativa **tutti i settori del Piano «Juncker»** inclusa l'**Innovazione**

CEF Blending call: il ruolo di CDP (1/2)

- Nell'ambito della CEF Blending Call, anche in **qualità di Istituto Nazionale di Promozione, Cdp potrà concedere** finanziamenti¹ ai soggetti aggiudicatari del contributo, entro 12 mesi dalla data di firma del «*grant agreement*» per determinate tipologie di intervento².
- Il valore dell'importo dell'eventuale supporto dovrà essere pari ad almeno l'importo del finanziamento a fondo perduto concesso.
- In fase di «*application*» alla CEF Blending Call, Cdp potrà, previa valutazione preliminare dei progetti, rilasciare una «**Lettera di supporto**», ai fini del soddisfacimento del criterio «*Financial readiness*»³, ai promotori di progetti riconducibili alle categorie di intervento ammissibili per il supporto da parte di Cdp.

TIPOLOGIE DI INTERVENTO AMMISSIBILI PER IL SUPPORTO CDP¹

**Progetti tesi a
rimuovere colli di bottiglia**



**Progetti con impatto
transfrontaliero**



**Tutti i progetti nell'ambito
della priorità «*Innovation
and new technologies*»**



CEF Blending call: il ruolo di CDP (2/2)



- Le richieste, inviate a Cdp via email, dovranno contenere almeno le seguenti informazioni:
 - Nome del promotore
 - Priorità tematica
 - Descrizione del progetto
 - Importo dell' investimento
 - Importo del finanziamento richiesto
 - Disponibilità del Business Plan e del Piano Economico Finanziario (o indicazione dell' eventuale tempistica in cui sarà disponibile)
 - Contatti
- Il promotore sarà contattato Cdp per un incontro di approfondimento nel quale potrà essere richiesta documentazione supplementare.
- A valle della valutazione interna, Cdp potrà rilasciare la **Lettera di supporto** relativa alla «*Financial readiness*» del progetto.