

FINANZA STRAORDINARIA vs ORDINARIA

Le aziende Italiane sono state storicamente “banco-centriche”.

Nell’ultimo decennio, grazie alle spinte degli operatori e all’avvedutezza di Borsa Italiana, è stato fatto moltissimo in termini di “capital markets” per le PMI, con la creazione di AIM Italia (per l’“equity”) e di Extra MOT Pro 3 (relativo ai prestiti obbligazionari).

In questo momento particolarmente complesso, può valere la pena valutare una fonte di finanziamento alternativa alle Banche, che non si stanno dimostrando particolarmente efficaci nel dare risposte alle aziende.

In particolare, mantenendo le aziende Italiane, una marcata preferenza per l’assunzione di fonti finanziarie a titolo di debito, grande successo hanno riscosso i c.d. “mini-bond”.

Perché un’azienda deve e può emettere un “mini-bond”?

1. Per diversificare le proprie fonti finanziarie e non dipendere totalmente dalle banche;
2. Per allungare la durata media del debito aziendale verso il medio-lungo termine;
3. Per aumentare il proprio grado di visibilità (sulla stampa, presso i clienti, presso i fornitori, etc.);
4. Per cogliere l’occasione di un miglioramento della struttura organizzativa (rafforzamento dell’area Amministrazione Finanza e Controllo, costituzione di un nucleo di c.d. “Investor Relations”);
5. Per non impiegare linee di credito bancarie in Centrale Rischi.

Peraltro, segnaliamo che questi strumenti finanziari sfruttano la piena deducibilità fiscale dei costi di emissione (legali, di advisory, etc.), oltre alla consueta deducibilità degli interessi passivi (come per i finanziamenti bancari).

Noverim è in grado di affiancare e supportare le Vostre imprese clienti in tutto il processo di strutturazione del prestito obbligazionario:

- Analisi di fattibilità del “deal”;
- Scelta dei “players” dell’operazione (legali, “lead-manager”, agente di calcolo, banca agente, eventuale agenzia di rating);
- Predisposizione del pacchetto informativo (Information Memorandum e Business Plan);
- Strutturazione del “mini-bond” di concerto con l’intermediario finanziario incaricato del collocamento e/o vis-à-vis il fondo di “private debt” sottoscrittore dell’obbligazione;
- Assistenza legale e fiscale;
- Predisposizione della parte di “Investor Relations” sul sito aziendale;
- Supporto nel monitoraggio “on-going” nel “post-emissione” (comunicazioni da effettuare ai sottoscrittori, calcolo puntuale dei c.d. “covenant finanziari”, controllo del lavoro eseguito dall’agente di calcolo).

Lo staff dell' Area Finance di Noverim è a Vostra disposizione per EFFETTUARE COMPLETAMENTE A TITOLO GRATUITO, l'analisi di fattibilità del deal.

L'obiettivo è quello di offrire ai Vostri clienti la possibilità di accedere all'utilizzo di uno strumento finanziario efficace, alternativo alla classica finanza bancaria, a costi competitivi ed in tempi ragionevoli.

"Mi chiamo Bond. James Bond." - Ian Fleming

CONTATTI NOVERIM

- Telefono: **02 49 75 85 71 - 346 13 86 175**
- Mail:

n.bozzelli@noverim.it

d.carmignani@noverim.it

m.sebastiano@noverim.it

p.minnella@noverim.it

l.cossia@noverim.it

rnr@noverim.it

Non esitate a contattarci anche soltanto per condividere con noi le Vostre preoccupazioni e i Vostri suggerimenti.