|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **INFOMEMO BASKET BOND SISTEMA CONFINDUSTRIA** | | |
| **Controparte**   * [Denominazione Sociale] * [Codice Fiscale e Partita IVA] * [Sede Legale] | | [Logo] |
| **Gruppo di appartenenza e compagine societaria**   * [Descrizione Azionariato] * [Rappresentazione e descrizione del gruppo, con indicazione del soggetto che effettua l’attività di direzione e coordinamento] * [Descrizione operatività delle società appartenenti al gruppo, con indicazione anche delle principali grandezze economico-finanziarie di ogni società rilevante. In caso di controllate, indicare se si redige un bilancio consolidato] * [Se società quotata, fornire brevemente la storia ante quotazione e capitalizzazione di mercato] * [In presenza di società trust al vertice della catena di controllo, si prega di fornire estremi del titolare effettivo] | | |
| **Tipologia di operazione**   * [Emissione obbligazionaria (minibond) finalizzata alla sottoscrizione da parte di una Società Veicolo (“SPV”) nel contesto dell’operazione “Basket Bond Sistema Confindustria con garanzia del Fondo Centrale di Garanzia” per un importo indicativamente pari a € [inserire qui l’importo desiderato del minibond] | | |
| **Scopo del finanziamento[[1]](#footnote-1)**   * [Inserire la descrizione dell’uso dei proventi dell’emissione obbligazionaria (e.g. in un investimento in un capannone, la finalità è il sostegno alla crescita dell’azienda perché aumenta la capacità produttiva). Indicare con precisione importi per ciascun possibile uso dei proventi e trattamento contabile (costi capitalizzati o costi operativi che impattano il capitale circolante, dettagliandolo anche nella tabella sottostante)]  |  |  | | --- | --- | | **Dettaglio spese** | **Spesa prevista (€)** | | Immobilizzazioni |  | | Capitale Circolante Lordo |  | | **Totale spese** |  |  * [Se l’utilizzo dei proventi include l’acquisizione di società, descrivere società target da acquisire riportando, se disponibili, i dati di bilancio almeno per il triennio 2019-2021 ed i relativi andamenti prospettici stand-alone] * L’uso dei proventi deve coincidere in termini di ammontare con i minibond per cui si chiede delibera di credito] | | |
| **Company Overview** | * [Breve storia società, persone chiave, indicazione sede sociale e principali prodotti/servizi offerti] * [Descrizione del business model (eventuale descrizione processo produttivo) ed eventuale suddivisione delle B.U. (ove rilevante fornire breakdown di fatturato per B.U. e/o per area geografica e/o per categorie di prodotto o servizio)] * [Portafoglio clienti (tra cui: commesse una tantum vs. pluriennali)] * [Dettaglio Fornitori] * [Modello di Governance adottato] * [Aggiornamento impatti della pandemia sull’operatività] | |
| **Settore e posizionamento sul mercato** | * [Breve presentazione del mercato di riferimento ed indicazione degli impatti della pandemia. Indicare se è un settore export] * [Valore di mercato del settore] * [Caratteristiche dell’offerta (tra cui: barriere all’entrata, grado di competizione, numerosità di operatori, operatori grandi vs. piccoli)] * [Caratteristiche della domanda (tra cui: retail vs. business, elasticità della domanda)] * [Posizionamento sul mercato della società, eventualmente integrata anche da un’analisi nei confronti dei 2-3 principali peers] | |
| **Rating Cerved** | * Classe di Rating: [*Indicazione* del livello di Rating Cerved e se si tratta di Rating pubblico o privato] * Giudizio: [Inserire giudizio Rating] | |
| **Plafond FCG** | * La Società ha in essere un importo capitale da rimborsare, relativo a finanziamenti assistiti da garanzia del Fondo Centrale di Garanzia, pari a € [Inserire importo], dettagliato come di seguito:  |  |  |  |  |  | | --- | --- | --- | --- | --- | | **Finanziamento** | **Data prossima rata capitale** | **Prossima rata capitale (€)** | **Garanzia FCG (%)** | **Debito residuo al [Inserire data] (€)** | | [Inserire] | [Inserire data] | [Inserire importo] | [%] | [Inserire importo] | | [Inserire] | [Inserire data] | [Inserire importo] | [%] | [Inserire importo] | | [Inserire] | [Inserire data] | [Inserire importo] | [%] | [Inserire importo] | | [Inserire] | [Inserire data] | [Inserire importo] | [%] | [Inserire importo] | | [Inserire] | [Inserire data] | [Inserire importo] | [%] | [Inserire importo] | | [Inserire] | [Inserire data] | [Inserire importo] | [%] | [Inserire importo] | | **Totale** |  | **[Totale]** |  | **[Totale]** |  * Ad oggi, il plafond di garanzia del Fondo Centrale di Garanzia risulta quindi pari a € [●] [Calcolabile preliminarmente come: €5,0mln – (garanzia FCG (%) \* Debito residuo)]. | |
| **Rilevanza ai fini Market Abuse Regulation** | * La società [non] ha strumenti quotati [inserire tipologia (e.g. azioni, obbligazioni, cambiali finanziarie, etc.) presso [inserire mercato regolamentato/sistema multilaterale di negoziazione] | |
| **Bilancio** | * [Indicazione del revisore di bilancio] | |
| **Dati economico /finanziari** | * [Inserire tabelle di Conto Economico, Stato Patrimoniale, Posizione Finanziaria Netta e Rendiconto Finanziario presenti al foglio “BBFCG\_Ricla” del file “Tabelle”] * [Indicativamente 20 righe di commento, all’interno delle quali dare evidenza dei driver che guidano l’andamento delle più importanti voci del bilancio. In particolare, commentare le voci con variazioni più significative del Conto Economico e del Rendiconto Finanziario. Indicare se ci sono o meno debiti tributari rateizzati e politica dei dividendi] * [Con riferimento al debito della società, dare evidenza di eventuali garanzie da parte di società controllanti, controllate, o sottoposte al controllo della medesima controllante] * [Descrivere l’impatto del COVID-19 e del conflitto Russia/Ucraina sugli esercizi 2020, 2021, 2022 (e.g. azioni mitiganti intraprese dalla società, la gestione dei rapporti con clienti, fornitori e dipendenti, eventuali impatti sulla chiusura di stabilimenti produttivi/limitazioni ai servizi prestati)] * [Dare evidenza di eventuali fatti rilevanti avvenuti dopo la chiusura dell’ultimo bilancio] | |
| **Business plan** | * [Inserire l’emissione del minibond oggetto dell’operazione nel corso del 2023, assumendo l’importo richiesto, una durata di 7 anni con 12 mesi di preammortamento e rimborso nei residui 6 anni] * [A corredo della tabella di Business Plan 2021 – 2026 da riportare dal file “tabelle”, inserire le principali assunzioni che determinano l’evoluzione prospettica evidenziata. In dettaglio: * Commentare gli effetti dell’emergenza Covid-19 e del conflitto Russia/Ucraina sull’operatività e l’impatto sul Business Plan per l’anno in corso e i successivi; * Commentare le dinamiche sottostanti l’andamento prospettico dei ricavi; * Il CAGR (tasso di crescita) risultante va commentato indicando a seconda del caso * se è in linea con l’andamento storico; o * se è influenzato da nuovi mercati e/o prodotti; * se è influenzato da effetti sul prezzo di vendita o possibili contrazioni dei volumi dovute all’aumento della competizione; * Per i business che operano su commessa e con alta visibilità sui ricavi futuri indicare quanta parte dei ricavi è coperta dagli ordini già acquisiti; * Indicare come l’uso dei proventi alla base dell’operazione impatta positivamente sui Ricavi (per esempio maggiori volumi in virtù dell’ampliamento di un opificio)] * [Commentare l’andamento della marginalità dell’EBITDA (indicare l’eventuale impatto dell’uso dei proventi alla base dell’operazione su EBITDA e marginalità (e.g. l’implementazione del 4.0 crea efficienze con impatti sulla marginalità))] * [Assicurarsi che l’indebitamento finanziario lordo includa la presente emissione obbligazionaria] * [Riflettere nel capitale immobilizzato o nel capitale circolante netto l’investimento effettuato a seguito dell’emissione obbligazionaria in coerenza con le finalità indicate, eventualmente dando evidenza nel commento al Business Plan delle ripercussioni positive sul business aziendale. Si richiede coerenza con i tempi alla base dell’uso dei proventi] * [Modellare la Posizione Finanziaria Netta tenendo conto sia dell’ammontare del minibond già riflesso nella Posizione Finanziaria Lorda che dei tempi di utilizzo dei proventi (commentarli espressamente). Si tenga conto che i tempi di utilizzo dei proventi devono essere coerenti con gli impatti a livello di capitale immobilizzato o di capitale circolante netto sopra descritti] * [Spiegare la dinamica assunta nella modellazione del Capitale Circolante (e.g. valori di DSO (tempi medi di incasso dei crediti commerciali), DPO (tempi medi di pagamento dei debiti commerciali) e tempi medi di rotazione del magazzino in linea con lo storico o diversi? Se diversi, perché?)] * [Specificare se è intenzione dell’azienda distribuire dei dividendi (e, se sì, in che misura) o se l’utile conseguito sarà destinato ad incremento del Patrimonio Netto] | |

Luogo, \_\_/\_\_/\_\_\_\_

[Denominazione sociale] [S.p.A./S.r.l.]

[Legale Rappresentante]

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

[La firma del documento (e la scansione in pdf) avverrà solo sulla versione finale dello stesso dopo esplicita richiesta da parte dell’Arranger. Nelle prime elaborazioni vi chiediamo di circolare il file informato word.]

1. L’emissione obbligazionaria (i) deve essere connessa alla realizzazione di programmi qualificati di sviluppo aziendale, costituiti per almeno il 60% da spese e costi per investimenti in attivi finanziari, materiali e immateriali ammortizzabili; (ii) non deve essere finalizzata all’estinzione di finanziamenti, di qualsiasi durata, già erogati alla società emittente dallo stesso soggetto finanziatore o da altri soggetti finanziatori facenti parte dello stesso gruppo bancario e non già garantiti dal Fondo; (iii) non deve essere a favore di attività connesse all’esportazione, vale a dire direttamente connesse ai quantitativi esportati, alla costituzione e alla gestione di una rete di distribuzione o ad altre spese correnti connesse all’attività d’esportazione. [↑](#footnote-ref-1)