



BANCA FININT

IL RATING E LE FORME DI FINANZIAMENTO ALTERNATIVE

BOLOGNA, 16 OTTOBRE 2017

INTERVENTO DI:

LUCIANO COLOMBINI

AMMINISTRATORE DELEGATO DI BANCA FININT

Il Gruppo Banca Finint è un operatore "globale" sul mercato dei minibond, ricoprendo diversi ruoli e connotandosi fin da subito con il proprio carattere innovativo.

Emittente

- Emissione di **3 minibond**
- Importo totale Euro **72 milioni**
- **Primo programma** di cambiali finanziarie quotato all'ExtraMOT PRO di Borsa Italiana.

Investitore

- Finint Investments SGR gestisce **2 fondi** dedicati all'investimento in minibond
- Totale di masse gestite par a Euro **300 milioni**
- Track Record significativo che comprende ben **37 differenti Società** emittenti.

Arranger e Collocatore

- **Top Arranger** per tre anni consecutivi secondo l'Osservatorio di Minibond del Politecnico di Milano
- Strutturazione e collocamento di **33 operazioni** per un valore complessivo di **466,5 milioni** di Euro.

Innovatore

- Strutturazione della **prima cartolarizzazione di minibond** (c.d. *viveracqua hydrobond*) per un importo di circa Euro **250 milioni**

Grazie all'attività complessiva del Gruppo Banca Finint, **56 società** hanno emesso Minibond per un valore complessivo di **Euro 613 milioni**.





Banca Finint

Con 36 operazioni Banca Finint è *Top Arranger* sul mercato dei Minibond per numero di operazioni effettuate. Leadership confermata consecutivamente negli ultimi tre anni dalla classifica di settore stilata dall'Osservatorio sui Minibond del Politecnico di Milano che riporta il numero di operazioni effettuate come Arranger di importo inferiore ad Euro 50 mln e quotate sull'ExtraMOT PRO di Borsa Italiana.



Fondo Minibond PMI Italia

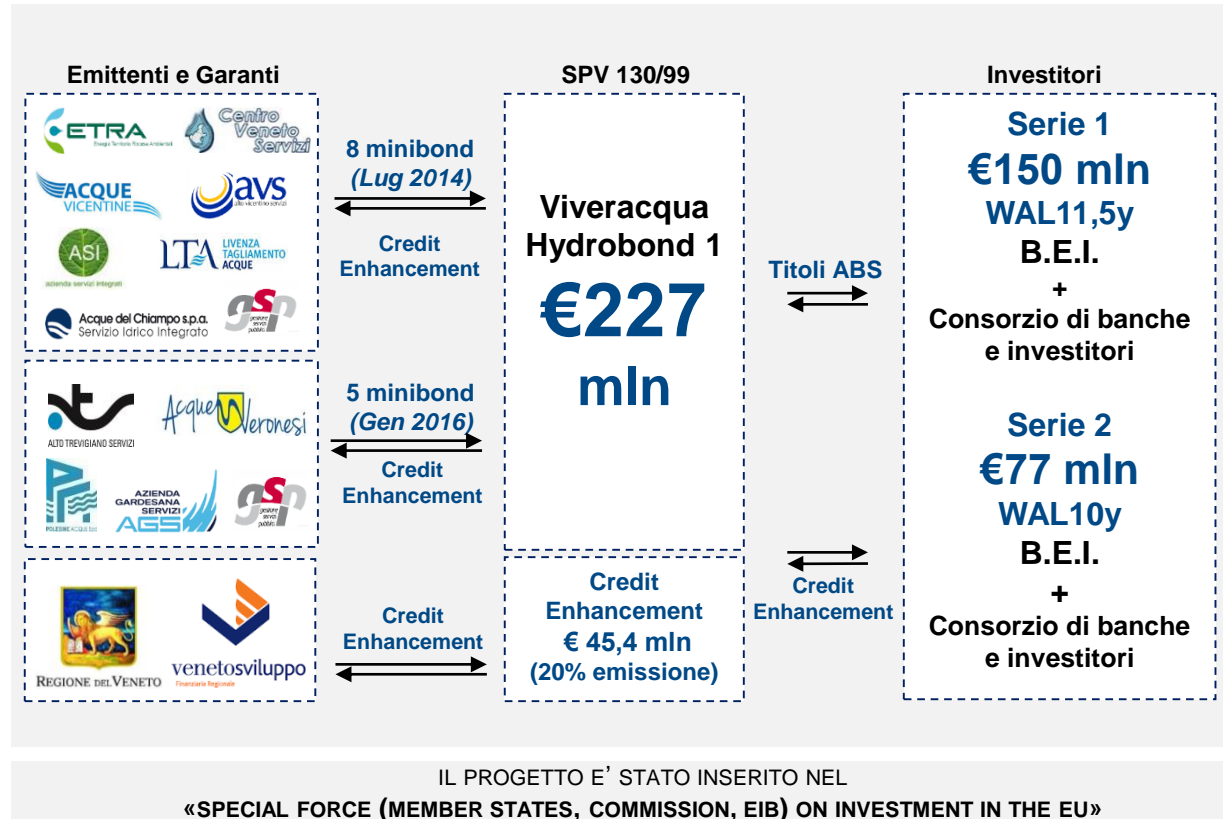
Milano Finanza ha premiato il fondo Minibond PMI Italia, soluzione di investimento promossa da Banca Monte dei Paschi di Siena e gestita da Finint Investments SGR, nell'ambito dell'edizione 2013 dell'evento MF Innovation Award. Il Fondo ha ricevuto il premio più ambito della categoria «Servizi di finanziamento per le imprese» grazie all'elevato grado di innovazione della soluzione di investimento, pensata per le esigenze di finanziamento delle PMI.



I PUNTI DI FORZA

- **1° operazione in Italia “di sistema” nel settore idrico integrato**
- 1° operazione di **cartolarizzazione di Minibond**
- Elevato merito creditizio
- Forte attrattiva **per banche e investitori istituzionali**
- Valore per la comunità
- Accesso alla finanza di lungo termine

LA STRUTTURA



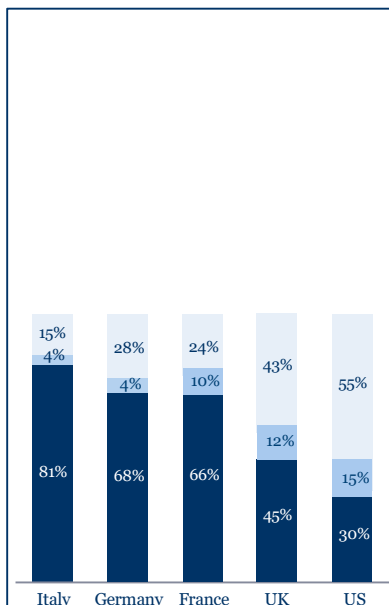
La stessa struttura di *Viveracqua Hydrobond* può essere mutuata per realizzare operazioni di emissione di *bonds* che accomunino imprese del medesimo distretto oppure imprese accomunate da altre forme aggregative





STRUTTURA DEL CAPITALE

FATTORI ALLA BASE DELLO SVILUPPO DEL PRIVATE DEBT

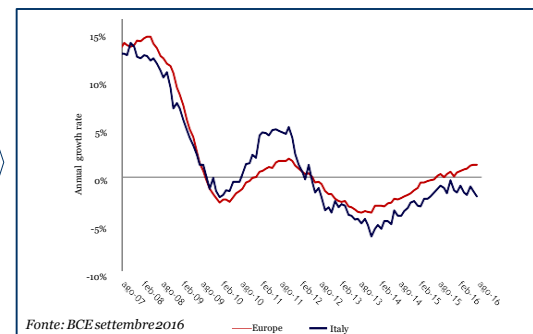


Alta dipendenza delle imprese italiane dal sistema bancario

1

Credit crunch

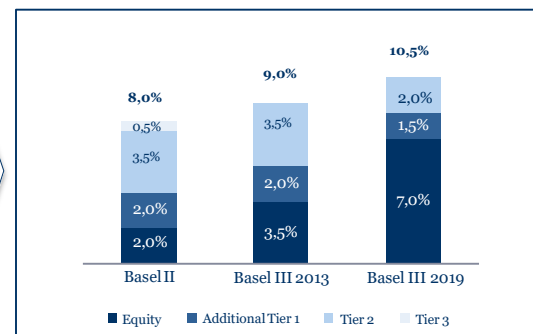
- La crisi economico-finanziaria che ha colpito l'Europa dal 2008 ha comportato un forte rallentamento dell'erogazione del credito bancario (*credit crunch*).
- Il credito bancario europeo si è fortemente ridotto in particolare in Italia (2012-2014).



2

Stringenti requisiti di capitale di vigilanza

- Gli effetti della crisi hanno spinto i regolatori ad imporre alle banche **regole più rigorose per l'erogazione del credito**.
- Basilea III, che impone requisiti di assorbimento di capitale più stringenti, **entrerà in vigore definitivamente nel 2019**, con conseguente ulteriore contrazione dei prestiti concessi alle PMI.



3

Innovativo quadro normativo in Italia

- Lo sviluppo del mercato del *private debt* in Italia è stato favorito dall'introduzione del c.d. **Decreto Sviluppo 2012** e dal c.d. **Piano Destinazione Italia 2013**.
- Sono state introdotte ulteriori misure governative che hanno di fatto reso possibile la concessione di finanziamenti e l'emissione di obbligazioni anche alle PMI non quotate da parte di investitori non bancari.

Le iniziative governative sono proseguite anche negli anni successivi:

- Decreto Crescita (dl. 91/14)
- Decreto Sblocca Italia (d.l. 133/14)
- Decreto 190/14
- Decreto Giustizia per la Crescita (83/15)
- Decreto 18/16



Sedi

Banca Finint S.p.A.

Via Vittorio Alfieri, n. 1 – 31015 Conegliano TV

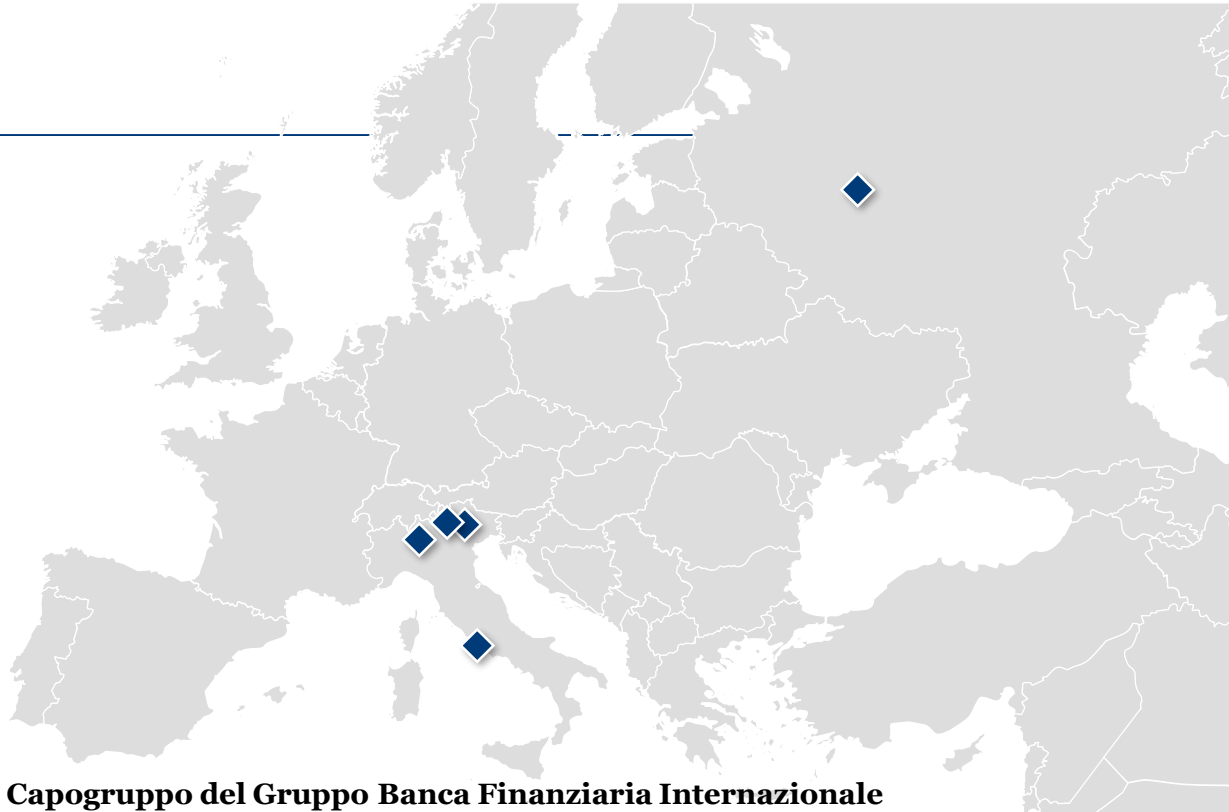
Via Manzoni, n. 5 – 20123 Milano MI

Via Bocca di Leone, 78 – 00187 Roma

Via Rodolfo Belenzani, 39 – 38122 Trento TN

T +39 0438 360509 F +39 0438 1732171

E info@bancafinint.com W www.bancafinint.com



Iscritta all'albo dei Gruppi Bancari quale Capogruppo del Gruppo Banca Finanziaria Internazionale

Altre sedi del Gruppo Bancario

Via Orefici, n. 2 (Piazza del Duomo) – 20123 Milano MI

Via Edoardo d'Onofrio, 212 - 00155 Roma RM

Bolshoy Zlatoustinsky Pereulok 1, Bldg 1 - 101000 Moscow

Management Team

Presidente.....Enrico Marchi

Amministratore Delegato.....Luciano Colombini

Il presente documento è da considerarsi strettamente riservato e non riproducibile, soggetto ad utilizzo limitato da parte del destinatario; pertanto esso non potrà essere riprodotto o comunque messo a disposizione di terzi senza il consenso preventivo scritto di Banca Finint S.p.A.



BANCA FININT