

FRANCIA: DAL VICINO MERCATO EUROPEO, LE
OPPORTUNITA' PER L'INTERNAZIONALIZZAZIONE DELLE
IMPRESE DEL TRIVENETO



Udine, 26 settembre 2018
A. Morelli, Responsabile Area Mercato di Finest S.p.A

FINEST 
YOUR INTERNATIONAL BUSINESS PARTNER

FINEST S.P.A

- ✓ EQUITY
- ✓ FINANCE
- ✓ INTERNATIONAL ADVISORY

Finest è:



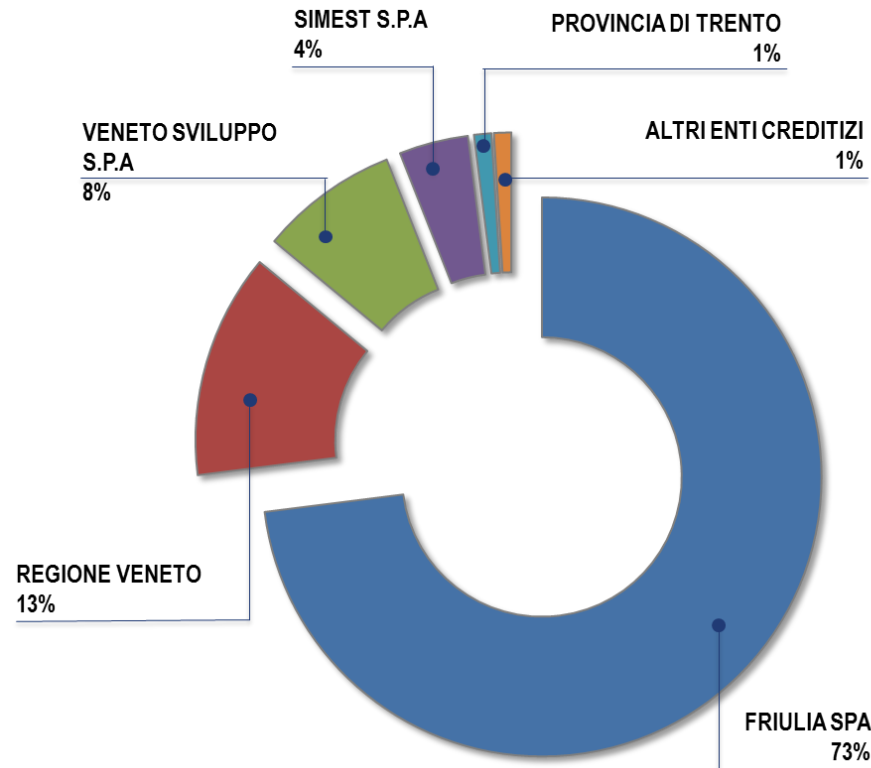
Private Equity partner

Soggetto finanziatore

Advisor specializzato
per esigenze e caratteristiche delle imprese del
Triveneto

Finest è:

- *il dinamismo di un fondo di **private equity market oriented*** +
- *la solidità e la visione di insieme di un **soggetto a partecipazione pubblica** per lo sviluppo del territorio*



La **sintesi ideale pubblico/privato** per sostenere le aziende del triveneto nello sviluppo internazionale, con **esplicita missione** di generare una ricaduta economica positiva per l'intero tessuto economico locale.

Finest è: il partner coi numeri giusti

25 anni
44 Paesi
567 operazioni estere
326 mln € impegnati
2 mld € investimenti generati



Operativi anche nei **Paesi MED:**

- ALGERIA
- CIPRO
- EGITTO
- **FRANCIA**
- GRECIA
- ISRAELE
- LIBANO
- LIBIA
- MALTA
- MAROCCO
- SIRIA
- SPAGNA
- TUNISIA
- TURCHIA

E' la Società italiana con il
MAGGIOR NUMERO DI
PARTECIPATE
In Europa Centro-Orientale e
Balcanica

Partecipazioni 69
attuali

Esposizione 90 mln €
attuale

	TOTALE
Numero operazioni impegnate	567
Ammontare impegnato dalla costituzione	€ 326 milioni
Numero Partecipazioni attualmente in portafoglio	69
Portafoglio attualmente esposto in partecipazioni e/o finanziamenti	€ 90 milioni
Volume di investimento generato	€ 2 miliardi
Principali Paesi di intervento per ammontare impegnato	1° Romania (18%) 2° Croazia (15%) 3° Slovacchia/Russia (9%)
Principali settori per ammontare impegnato	1° Legno / Mobile (13%) 2° Edilizia/Costruzioni (12%) 3° Metallurgico/Meccanico/Elettromeccanico (10%)
Principali provincie per ammontare impegnato	1° Vicenza (19%) 2° Udine (17%) 3° Treviso (13%)

Capitale sociale

PARTECIPAZIONE DEL 25-49% AL CAPITALE SOCIALE; 8 ANNI



Finanziamento estero

25% DEL FABBISOGNO FINANZIARIO; 8 ANNI



Finanza agevolata

Accesso alla legge 100/'90; Fondi di Venture Capital



Consulenza

In tutte le fasi di internazionalizzazione; dal business plan all'investimento



✓ **PARTNERSHIP**
a 360°

✓ **CONDIVISIONE**
del progetto

✓ **ASSUNZIONE DEL RISCHIO**
d'impresa



Partecipazione di FINEST in Società Estere

25%-49%	8 anni
max. Capitale Sociale	durata max. della partecipazione

- CONTRATTO DI PARTECIPAZIONE
(differenti schemi contrattuali a seconda del progetto esaminato);
- IRR ATTESO (FLOOR – CAP);
- RISPETTO CAPEX/PIANO/FONTI FINANZIAMENTO;
- COVENANT OPERATIVI
 - **Valore del PN** società proponente italiana
 - **PFN/PN** società proponente italiana e società estera
 - **PFN/EBITDA** società proponente italiana
- GOVERNANCE SOCIETA' ESTERA (possibile nomina membro CDA);
- DEFINIZIONE SECURITY PACKAGE



Finanziamento diretto da FINEST

25%	8 anni
max. del fabbisogno finanziario totale per l'investimento	durata max. finanziamento

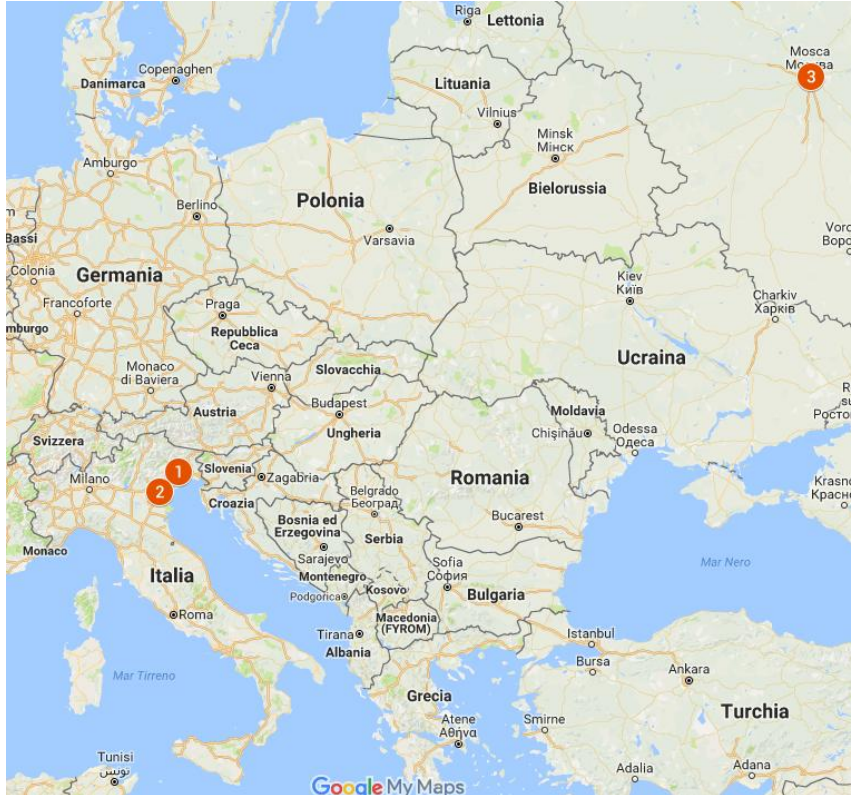
FINEST eroga finanziamenti direttamente alla Società estera in qualità di socio, a completamento del funding necessario per la realizzazione del progetto estero



L'OPERAZIONE AGLI OCCHI DEGLI STAKE – HOLDERS INTERNAZIONALI

- L'aumento del capitale sociale è sinonimo di presenza di soci e di capitale di rischio;
- Gli stake-holders che operano sui mercati principali percepiscono «maggiore solidità» a fronte della presenza di investitori istituzionali nell'equity;
- L'entrata della finanza straordinaria è percepita quale rafforzamento delle procedure di governance dell'impresa;
- L'entrata della finanza straordinaria è considerata come il primo step di performance aziendali legate ad un progetto di sviluppo;
- Il timing della way-in di Finest è correlato al kick off della fase di investimento;
- Il timing della way-out è correlato alla realizzazione del piano d'impresa.
- Finest opera in qualità di socio per favorire la crescita di valore dell'azienda partner e per sviluppare rapporti di business.

Finest SPA



1

FINEST HEADQUARTERS PORDENONE:

Via dei Molini 4, Pordenone, Italy
Tel. 0434 229823

2

FINEST BRANCH OFFICE PADOVA

Piazza Zanellato 5, Italy
Tel. 049 773901

3

FINEST REPRESENTATIVE OFFICE MOSCOW

Bolshoy Zlatoustinsky Pereulok, 1 build. 1, Moscow, Russia
Tel. +7 495 6639293

✉ marketing@finest.it

🌐 www.finest.it

FINEST



YOUR INTERNATIONAL BUSINESS PARTNER

