



Finanziaria Internazionale

idee per emergere

Chi siamo

Business Process Outsourcing	8
Investment Banking & Asset Management	13
Finanza Strutturata	15
Wealth & Asset Management	19
Corporate Finance	22
Private Equity	26
Investimenti proprietari	29
Dati societari	32
Corporate Governance	35
Contatti	37





Chi siamo



Fondata nel 1980 da Enrico Marchi e Andrea de Vido, **Finanziaria Internazionale (Finint)** è una delle più dinamiche e innovative società finanziarie italiane. Con sede a Conegliano (TV) ed uffici a Milano e in Lussemburgo, impegna ad oggi circa 500 risorse.

Le tre aree di business

Business Process
Outsourcing

Investment Banking &
Asset Management

Investimenti
proprietary

Finint è, con BNP Paribas, leader nel mercato italiano della *securitisation*.

Attraverso un team di professionisti di assoluto rilievo e un'esperienza trentennale, accompagna le imprese in percorsi di crescita in mercati nazionali ed internazionali.

Finint conta su una fitta rete di contatti consolidati con i principali operatori del settore e nel mondo delle aziende e dei servizi.

Tra i suoi clienti annovera alcuni tra i principali gruppi bancari, finanziari ed industriali italiani e stranieri (quotati e non).



- ✓ **MISSION:** crescere come un soggetto specializzato per l'assistenza a imprese e imprenditori italiani ed esteri, di cui vogliamo essere un punto di riferimento fondamentale supportandoli, attraverso la miglior gestione finanziaria e operativa, nella crescita e nello sviluppo.
- ✓ **LA VOCAZIONE ALL'INNOVAZIONE:** l'orientamento all'innovazione e la ricerca costante di soluzioni migliori sono caratteristiche per noi irrinunciabili. Lo stimolo al miglioramento e a confrontarsi in maniera positiva con le nuove opportunità, porta a valorizzare lo spirito d'iniziativa che caratterizza il nostro Gruppo come attore innovativo e imprenditoriale.
- ✓ **IL RADICAMENTO NEL TERRITORIO E L'ORIENTAMENTO INTERNAZIONALE:** presenti sul mercato sin dal 1980 abbiamo maturato una profonda conoscenza del tessuto economico ed industriale del nord-est del Paese, sviluppando contemporaneamente una naturale rete di contatti con importanti operatori finanziari sia a livello nazionale, sia a livello internazionale. Vogliamo lavorare per sviluppare la capacità di aggregazione dei soggetti economici del nostro territorio affinché, unendo le forze, essi possano recuperare ruoli di guida e di governo del sistema perduti negli ultimi anni.
- ✓ **IL TEAM:** persone giovani, dinamiche e motivate che fanno dello studio e della ricerca per l'innovazione un motivo di crescita professionale e umana per sé e un'occasione di sviluppo del business per la propria clientela.
- ✓ **L'ATTENZIONE AL CLIENTE:** la capacità di comprendere le esigenze dei clienti rappresenta uno dei nostri punti di forza, e si realizza nel costante orientamento ai bisogni della clientela e nella capacità di interpretarli, fornendo soluzioni di qualità che massimizzano la fiducia, la soddisfazione.

Punti di forza



Business Process Outsourcing

- Automotive & Nautical Services
- Outsourcing Immobiliare
- Consulenza Lean P & O
- Front & Back Office Mutui
- Gestione del Credito

Investment Banking & Asset Management

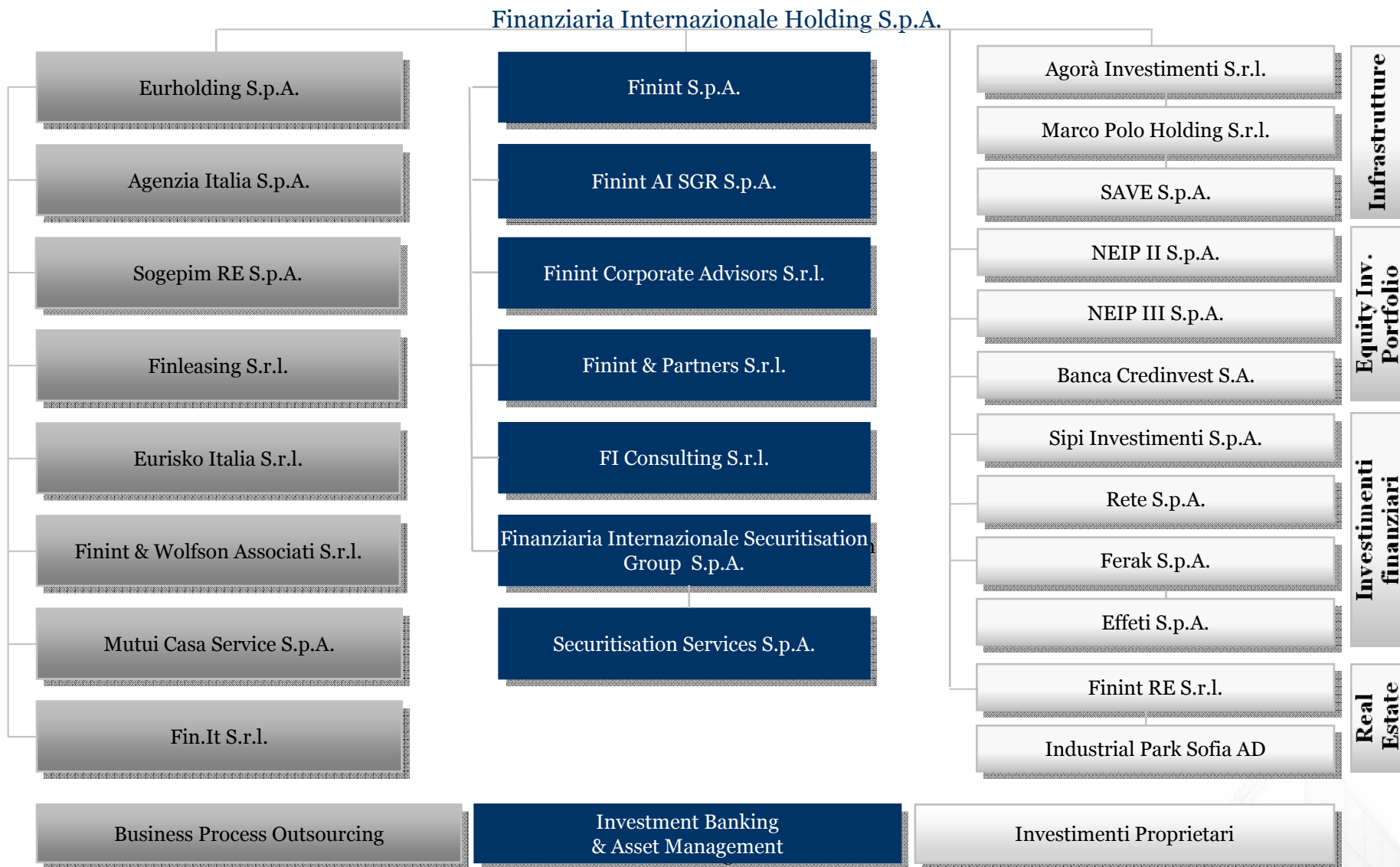
- Finanza Strutturata
- Wealth & Asset Management
- Corporate Finance
- Private Equity
- Servizi Fiduciari

Investimenti Proprietari

- Infrastrutture
- Investimenti Finanziari
- Equity Investment Portfolio
- Real Estate



Organigramma Societario





Business Process Outsourcing



Finint è attiva anche nel settore dell'*outsourcing* amministrativo per la gestione dei servizi di *back office* di società soprattutto finanziarie. Nata negli anni '80 con il settore automotive, l'area *BPO* del gruppo ha inglobato via via ulteriori prodotti a supporto di banche e finanziarie, impegnando, ad oggi, oltre 300 risorse.

L'area adotta un modello di business concentrato su specifiche competenze e servizi e il know how sviluppato nell'*information technology*, nel *document management* e nel *business operation* ha portato Finint in posizione di leadership nel mercato italiano dell'*outsourcing*.

Nel nostro Paese, in questo settore, Finanziaria Internazionale rappresenta infatti un esempio unico di ingegnerizzazione nel campo dei servizi.

Player indipendente e trasparente, con una lunga esperienza nella gestione sia dei singoli processi che di cicli di produzione completi vanta tra i propri Clienti i più importanti nomi del Leasing in Italia.

Finint – BPO è il naturale partner per il mondo finanziario, supporta il Cliente nella gestione aziendale, sgravandolo da attività no *core* con l'obiettivo di migliorare i servizi e ottimizzare i costi.

*Finint BPO è consulente ufficiale
di Assilea (Ass. Società di Leasing Italiane)*



Socio aggregato
ASSILEA
Associazione Italiana Leasing



Gestione integrale processi finanziari

✓outsourcing di servizi amministrativi per società di leasing, noleggio e finanziarie (*automotive*, nautico, immobiliare);

L'offerta proposta è modulabile e facilmente controllabile dal Committente grazie a supporti tecnologici all'avanguardia web-based.

L'organizzazione del servizio erogato, strutturata su singole azioni, garantisce inoltre al Committente una rapida definizione dei processi di lavorazione e di eventuali processi difformi.

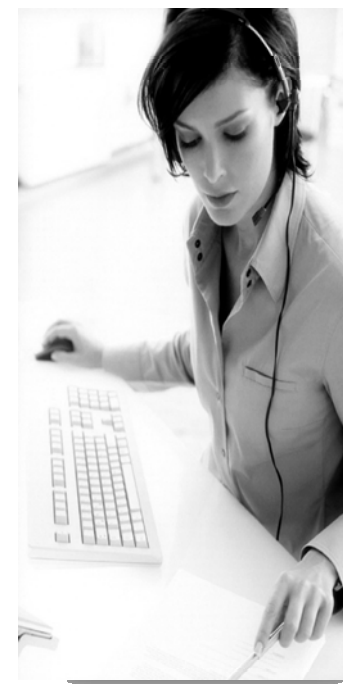
Outsourcing immobiliare

✓realizzazione di un sistema gestionale del patrimonio immobiliare strumentale o rinveniente da *'distressed assets'*;

✓costruzione del libretto immobiliare e implementazione di sistemi di telecontrollo tecnico;

✓*property management* di portafogli di immobili di proprietà.

Lo sviluppo dei prodotti e dei servizi, si basa su sistemi di programmazione e comunicazione flessibili, al fine di facilitare le fasi successive di gestione di eventi, cicli produttivi e strutture operative, nonché di immobili, impianti e *plant* tecnologici.



Certificazione e Qualità
Tutte le società dell'area B.P.O. grazie all'efficienza e all'efficacia dei processi di lavorazione delle pratiche garantiscono al Cliente il miglioramento continuo del servizio.



Gestione del credito

- ✓ gestione crediti giudiziali e stragiudiziali;
- ✓ analisi, recupero, remarketing, gestione riscatti e rimborsi, assistenza legale.

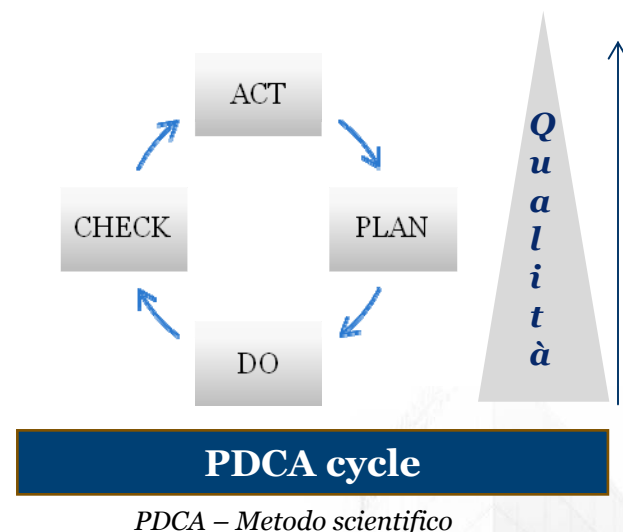
Presenza su tutto il territorio nazionale con una rete di oltre **100 agenti esattoriali**, professionisti con pluriennale esperienza nella gestione dei crediti problematici ed in particolare di quelli relativi ai contratti di leasing.

Organizzazione aziendale

- ✓ alta formazione per le imprese e la pubblica amministrazione;
- ✓ *lean production* per i servizi di *front-office* e *back-office*;
- ✓ *document management* e digitalizzazione documentale.

Finint intende diffondere in Italia i principi e le metodologie del *Toyota Production System (TPS)*, ovvero propone alle aziende la reingegnerizzazione e progettazione dei processi portanti, dello sviluppo nuovi prodotti, della *supply chain* e delle *operations*.

Il flusso di valore detto anche Value Stream Map (VSM) è l'insieme delle attività che contribuiscono a erogare un servizio. Maggiore è l'efficienza di flusso maggiore saranno le performance aziendali raggiunte. Riuscire a vedere il flusso del valore che attraversa l'azienda ed applicare ad esso i principi della caccia agli sprechi (eliminare i movimenti inutili, la sovrapproduzione, i tempi di attesa, le rilavorazioni, ecc.) consente alle aziende di migliorarsi e quindi guardare al futuro con minore incertezza.



Servizi finanziari e assicurativi

- ✓ brokeraggio assicurativo e finanziario:
- leasing strumentale, immobiliare, targato e nautico;
- leasing su impianti a energia rinnovabile.

Information technology

- ✓ progettazione, realizzazione e personalizzazione di gestionali per la documentazione aziendale e la contabilità;
- ✓ architetture di rete, interfacciamento con sistemi informativi di istituti di credito e *disaster recovery*;
- ✓ *internet service provider* e *web company*.

Alla base di tutti i servizi proposti da Finint, 20 esperti di sistema e soluzioni informatiche a garanzia di un intervento immediato e puntuale sia in fase di start up che di mantenimento delle procedure legate all'erogazione del servizio.

Gli esperti informatici studiano soluzioni in collaborazione con il Committente, i sistemi Finint si interfacciano infatti in modo flessibile con i gestionali degli uffici operativi.

***Il miglioramento del servizio si fonda
sulla tecnologia, senza soluzioni
informatiche non vi è garanzia di
efficienza, organizzazione e controllo
dei processi***





*Investment Banking &
Asset Management*



Finint sin dalla sua nascita ha avuto una specifica vocazione alla finanza.

Nel corso del 2011 è stata formalizzata la nascita della divisione “*Investment Banking & Asset Management*”

Una Banca d’Affari indipendente

Quattro aree di expertise

Finanza Strutturata

Wealth & Asset Management

Corporate Finance

Private Equity



Know-how: capacità di trovare soluzioni “interdisciplinari” e ritagliate sulle specifiche esigenze del cliente

Attenzione al cliente: capacità di instaurare e mantenere relazioni di lunga durata



Finint è **leader** in Italia nella strutturazione e nella gestione di operazioni di **cartolarizzazione**.

Da oltre un decennio dispone di un *desk* dedicato ad **investimenti** (*principal finance*) in portafogli di attivi illiquidi e *distressed* con particolare *focus* su *tranche* mezzanine e subordinate di operazioni di cartolarizzazione.

A partire dal 1991 Finint:

- ✓ **Strutturazione:** ha strutturato 88 operazioni di cartolarizzazione per un importo di oltre Eur 55 miliardi di Titoli emessi.
- ✓ **Gestione:** ha assunto più di 700 ruoli e gestisce oltre 190 operazioni per un importo complessivo di *asset* superiore a Eur 210 miliardi.
- ✓ **Principal Finance:** ha effettuato e gestito investimenti per un ammontare complessivo superiore ad Eur 70 milioni. Dal dicembre 2011 opera quale *advisor* del fondo Finint Principal Finance 1 gestito da Finint AI SGR.

Il **team di lavoro** è composto da **più di 70 persone** e ha accumulato sul mercato italiano una impareggiabile esperienza nel settore. In particolare, può vantare:

- ✓ un'approfondita conoscenza della normativa e dei contesti operativi italiani;
- ✓ ottime e durature relazioni con le Agenzie di *Rating*.

I fattori di successo:

- ✓ “profondo” *know-how* di tutte le *best practices*
- ✓ supporto completo in tutte le fasi dell'operazione
- ✓ soluzioni “*tailor made*” a seconda delle esigenze dei clienti
- ✓ tempi di esecuzione contenuti e costi totali ridotti

L'attività di *master servicing* per operazioni di cartolarizzazione ha il **Rating “Above Average”** con **outlook positivo** da **Standard & Poor's**, Questo rating è il secondo miglior livello di rating nella scala valutativa di Standard & Poor's per questa attività.










Il modello di business



Strutturazione delle operazioni di cartolarizzazione

Finint, attraverso la società del gruppo dedicata **Finanziaria Internazionale Securitisation Group S.p.A.**, ha sviluppato un'esperienza unica nell'organizzazione e nella strutturazione di operazioni di cartolarizzazione è **leader nel mercato italiano** con quasi 100 operazioni pubbliche strutturate.

Molte delle operazioni strutturate da **Finint** hanno "aperto la strada" e rappresentano dei **benchmarks** per ciascuna classe di attivo avendo realizzato le "prime" operazioni: mutui, leasing, npls, credito al consumo, carte di credito, bollette telefoniche, ecc.

 <p>Banca Popolare di Sondrio</p> <p>Centro delle Alpi RMBS</p> <p>EUR 1,678,400,000 RMBS</p> <p>Joint Arranger</p> <p>2012</p>	 <p>Banca popolare dell'Emilia Romagna</p> <p>Estense Covered Bond</p> <p>EUR 5,000,000,000 Coverd Bond Programme</p> <p>Joint Arranger</p> <p>2011</p>	 <p>Indesit company</p> <p>Olympia Finance</p> <p>EUR 112,000,000 Securitisation Programme of Trade Receivables</p> <p>Joint Arranger</p> <p>2010</p>	 <p>BANCA MEDIOCREREDITO DEL FRIULI VENEZIA GIULIA</p> <p>Nepri Finance</p> <p>EUR 488,200,000 Mortgage and Lease Receivables</p> <p>Joint Arranger</p> <p>2010</p>
 <p>bancaIFIS GruppoBancaIFIS</p> <p>Ifis Collection Services</p> <p>EUR 280,000,000 Trade Receivables</p> <p>Joint Arranger</p> <p>2008</p>	 <p>VENETO BANCA</p> <p>Claris Finance</p> <p>EUR 299,900,000 RMBS</p> <p>Joint Arranger</p> <p>2006</p>	 <p>TELECOM ITALIA</p> <p>TI Securitisation Vehicle</p> <p>EUR 700,000,000 Bills receivables</p> <p>Joint Arranger</p> <p>2001</p>	<p>Auriga</p> <p>LIT. 140,000,000,000</p> <p>Securitisation programme of car lease receivables of Finleasing Italia SpA</p> <p>Originator</p> <p>1991</p>

Editor's Award for Advancing Structured Finance

[...]the Italian market would not be where it is today without the sustained efforts of three institutions[...].
[...]The people who really drove the market forward ... were BNP Paribas, **Finanziaria Internazionale** and Morgan Stanley[...].
[...] Without these three, the Italian market would be at least a year - perhaps more - behind were it is today [...].

STRUCTURED FINANCE INTERNATIONAL

Premio attribuito nel 2002 dalla rivista Structured Finance International all'operazione giudicata migliore a livello internazionale attraverso un sondaggio presso investitori istituzionali attivi nel comparto.

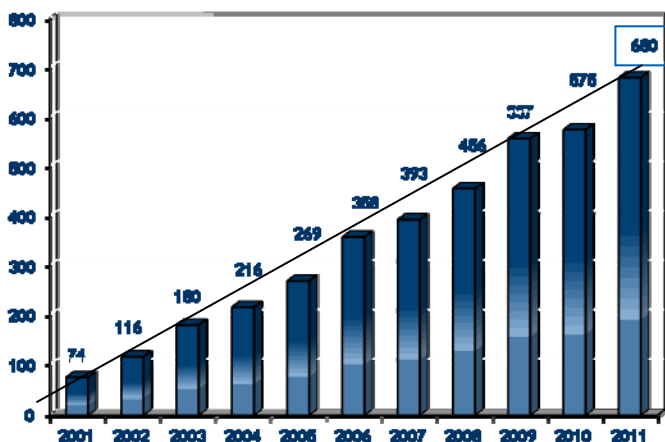
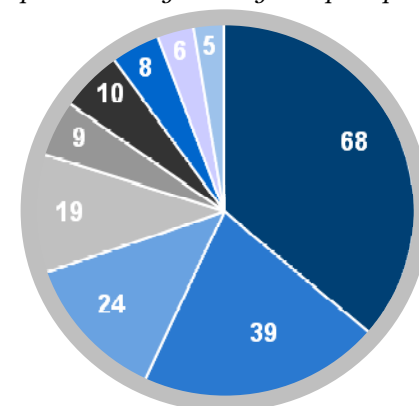


Gestione e monitoraggio delle operazioni di cartolarizzazione e finanza strutturata

Securitisation Services S.p.A., società dell'area Finanza Strutturata di Finint, è il **primo "one stop shop"** in Italia in grado di offrire **tutti** i servizi dedicati alla gestione di operazioni di cartolarizzazione e finanza strutturata.

Securitisation Services è iscritta **nell'elenco speciale di cui all'art. 107 TUB** della Banca d'Italia (da cui è sottoposta a vigilanza) e rappresenta il **primo Servicer Italiano** dedicato alla gestione delle operazioni di cartolarizzazione.

Ripartizione degli asset gestiti per tipologia



Numero cumulo dei ruoli acquisiti negli anni

- RMBS
- Leasing
- Trade Receivables
- CBO/CLO
- SME
- NPLs
- Other classes
- Consumer Loans
- CB

Dal 2007 Securitisation Services ha ottenuto il **Rating "ABOVE AVERAGE"**, attualmente in **outlook positivo**, da parte dell'agenzia **Standard & Poor's** per il ruolo di **Master Servicer di operazioni ABS** con il seguente giudizio di sintesi:

"The ranking is based on the company's stable and seasoned management team, robust internal controls and risk management, excellent policies and procedures, effective subservicer supervision, and adequate levels of automation to service a growing, more diversified portfolio."



Servicer Evaluation

Securitisation Services SpA
(*Master Servicer Of ABS Receivables, Italy*)



Principal finance

Finanziaria Internazionale Securitisation Group S.p.A., società dell'area Finanza Strutturata del gruppo Finint, forte dell'esperienza maturata e del ruolo di *leadership* assunto sul mercato italiano delle cartolarizzazioni, dal 2002 ha sviluppato un ulteriore segmento di *business* avente ad oggetto l'investimento diretto ("*principal finance*") e la consulenza all'investimento in portafogli di attivi illiquidi e *distressed assets*.

Gli investimenti hanno per oggetto prevalente *tranche mezzanine* e subordinate di operazioni di cartolarizzazione italiane ed estere e portafogli di crediti *non performing* (NPLs). L'investimento in tali tipologie di attivi richiede: una profonda conoscenza delle *asset class* sottostanti (*consumer loans, lease receivables*, mutui ipotecari, NPLs, ecc.), la capacità di valutarne adeguatamente le *performances* attese e un *know-how* specifico sulle caratteristiche delle operazioni di finanza strutturata.

Negli ultimi 10 anni sono stati realizzati investimenti per oltre € 70 mln.

Da dicembre 2011 la società ha assunto l'incarico di *investment advisor* in favore del fondo mobiliare chiuso speculativo denominato Finint Principal Finance 1 gestito da Finint AI SGR.

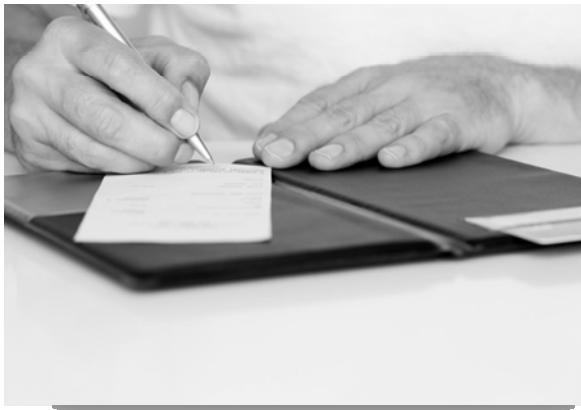
Il team di *principal finance* è composto da 3 professionisti con decennale esperienza nell'attività di analisi e valutazione di portafogli di attività finanziarie e nella realizzazione di operazioni di finanza strutturata.

Oltre all'attività di investimento diretta ed alla consulenza all'attività di investimento, il *team di principal finance* fornisce ulteriori servizi, quali:

- *due diligence*, elaborazione di *business plan* e valutazione *fair value* di portafogli di crediti *in bonis* e *non performing*;
- *pricing* di portafogli di crediti e di prodotti *fixed income* "complessi" (titoli obbl. strutturati, titoli *asset-backed*, ecc.);
- *cash flow modelling* per *stress test*, analisi di *sensitivity* e di rischio su portafogli di titoli *asset-backed* e di crediti;
- consulenza strategica nella costruzione di portafogli di titoli *asset-backed*;
- assistenza a istituzioni finanziarie nella organizzazione di procedimenti competitivi di cessione di crediti.



Le conoscenze specialistiche sviluppate nei settori della finanza strutturata (in particolare nell'ambito della *Securitisation*), della Finanza immobiliare attraverso gli investimenti diretti e i numerosi ruoli di *Advisor* ed *Arranger* in complesse operazioni finanziarie *Real Estate related*, e l'esperienza maturata nella gestione dei propri investimenti uniti alla consolidata rete di relazioni con i principali *player* finanziari, hanno spinto nel 2004 Finint a prendere la decisione strategica di istituire una propria divisione interna di *Wealth & Asset Management*, dedicata alla gestione di patrimoni mobiliari ed immobiliari.



Obiettivo di questo ambito di operatività è di proporre ai propri interlocutori opportunità di investimento che:

- ✓presentino una bassa correlazione con l'andamento del mercato, e dunque permettano di ridurre il legame con i tradizionali *benchmark* di riferimento;
- ✓consentano di inserire in un portafoglio diversificato di attività, nel lungo periodo, al fine di diminuire l'incertezza e la volatilità perseguendo un rendimento più elevato e costante nel tempo;
- ✓permettano di effettuare investimenti immobiliari indiretti aventi caratteristiche anche opportunistiche, con quote di accesso relativamente basse, attraverso veicoli di investimento autorizzati.

Attraverso un'attenta attività di ricerca e sviluppo finalizzata a cogliere opportunità ancora non del tutto sfruttate dal mercato e nell'ottica di rispondere alle crescenti esigenze dei propri interlocutori, l'area Wealth & Asset Management si propone di acquisire una posizione di primaria importanza in relazione alla qualità dei prodotti offerti.



Gestione fondi e portafogli di investimento

L'ultima innovazione di Finint al servizio dell'area *Wealth & Asset Management*, è Finanziaria Internazionale Alternative Investment SGR

(Finint AI SGR), una società di gestione del risparmio speculativa autorizzata da Banca d'Italia all'esercizio dell'attività di gestione collettiva del risparmio in data 30 dicembre 2004.

Finint AI SGR è lo strumento istituzionale per promuovere, istituire e gestire fondi di investimento ed effettuare la gestione di portafogli di investimento per conto di investitori istituzionali, con l'obiettivo di sviluppare nuove opportunità di *business* soddisfacenti per la clientela di riferimento, ed in particolare:

- ✓ FONDII REAL ESTATE: fondi che investono prevalentemente in beni immobili, diritti reali immobiliari e partecipazioni in società immobiliari;
- ✓ FONDII ABS: fondi che investono prevalentemente in *Asset Backed Securities*;
- ✓ FONDII EQUITY: fondi che investono prevalentemente nel mercato azionario.

Finint AI SGR si rivolge a soggetti che presentano una situazione patrimoniale ed una propensione al rischio adeguate alle caratteristiche intrinseche dei fondi proposti.

Finint AI SGR è la prima SGR autorizzata in Italia all'istituzione e gestione di fondi speculativi: il Fondo Giudecca gestito da Finint AI SGR è il primo Fondo Immobiliare speculativo ad essere stato autorizzato da Banca d'Italia.

Finint AI SGR è operativa con cinque fondi speculativi mobiliari:

- ✓ il FONDO ABS I persegue una strategia "*Fixed income arbitrage*" che investe almeno l'80% del portafoglio in *investment grade asset-backed securities, mortgage-backed securities, collateralised debt obligations, collateralised loan obligations, credit linked notes*.
- ✓ il FONDO FININT EQUITY I persegue una strategia "Long/short equity" implementata principalmente attraverso l'uso di opzioni e dei titoli sottostanti selezionati con un approccio di analisi fondamentale.
- ✓ il FONDO FININT BOND persegue una strategia "Fixed Income" ed investe almeno l'80% in titoli obbligazionari con rating Investment Grade, offre quote anche a distribuzione dei proventi.
- ✓ Il FONDO FININT SYSTEMATIC persegue una strategia "Long Only" ed è basata su Asset Class con una diversificazione globale sia geografica che settoriale ed un orizzonte temporale di medio lungo periodo.
- ✓ Il FONDO FININT PRINCIPAL FINANCE fondo chiuso che investe in strumenti finanziari mezzanini e subordinati rappresentativi di portafogli di crediti performing e distressed di origine bancaria ed industriale.



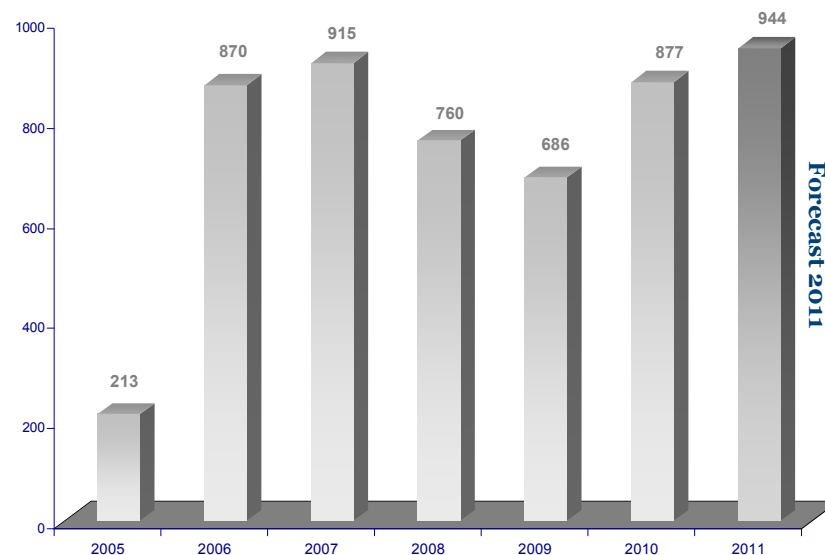
Real estate asset management

Finanziaria Internazionale Alternative Investment SGR S.p.A., prima SGR autorizzata in Italia all'istituzione e gestione di fondi immobiliari speculativi e la prima SGR italiana ad aver costituito un fondo immobiliare speculativo. Finint AI SGR ha strutturato ed avviato 10 fondi immobiliari. Al 31 12 2011 gestisce 9 fondi immobiliari con *asset under management* di ca. **1 miliardo di euro** attraverso una struttura composta da 30 dipendenti.

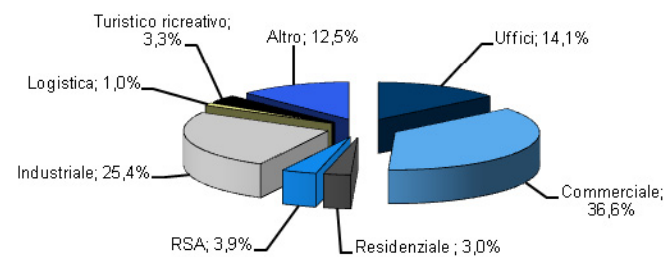
FONDO	CARATTERISTICHE (*)
ORAZIO	Tipologia attivo: portafoglio a reddito; immobili ad uso terziario (uffici/negozi). Totale attivo: Euro 204 ml*
PLATONE	Tipologia attivo: portafoglio a reddito; immobili ad uso terziario (uffici/negozi). Totale attivo: Euro 199 ml*
CATULLO	Tipologia attivo: portafoglio iniziale di circa Euro 158 milioni con finalità di trading, immobili prevalentemente ad uso uffici. Totale attivo: Euro 71 ml*
LUCREZIO	Tipologia attivo: terreni ed immobili da sviluppare e valorizzare (in ramp-up). Totale attivo: Euro 46 ml*
SALLUSTIO	Tipologia attivo: terreni edificabili da sviluppare. Totale attivo: Euro 93 ml*
TYCHE	Tipologia attivo: immobili a destinazione turistico - alberghiera a reddito. Totale attivo: Euro 27 ml*
AIACE	Tipologia attivo: immobili ad uso terziario (esercizi commerciali). Totale attivo: Euro 48 ml*
COPERNICO	Fondo finalizzato ad investimenti nelle energie rinnovabili Target investito Euro 450 milioni Totale attivo: Euro 249 ml*
EURIPIDE	Fondo finalizzato all'investimento in strutture RSA e logistica. Totale attivo: Euro 53.5 ml*

* Totale attivo al 30 settembre 2011.

Fondi immobiliari speculativi in gestione



Massa gestita Re



Destinazione d'uso



Finint, tramite il suo *team* dedicato di *Corporate Finance*, si pone quale *partner* privilegiato di imprese di piccola media dimensione, di multinazionali e di investitori istituzionali per svolgere con discrezione, affidabilità ed in modo indipendente l'attività di consulenza in operazioni di finanza straordinaria.

Il *team* di Corporate Finance si avvale sia delle competenze dell'area della Finanza Strutturata al fine di valutare tutti i possibili strumenti alternativi di finanziamento che del *know-how* di Finint & Wolfson Associati per predisporre ed implementare piani di ristrutturazione operativa e di miglioramento dell'organizzazione aziendale. Nel settore real estate, Finint mette a disposizione anche le competenze specifiche della SGR immobiliare maturate nella gestione di oltre € 1 mld di patrimonio.



Il modello di business

Nel 2011 è stata costituita la società Finint Corporate Advisors S.r.l. per meglio contestualizzare l'attività svolta dal Gruppo Finanziaria Internazionale nell'ambito della finanza straordinaria d'impresa.

Un team in grado di capire e interpretare i bisogni del l'Imprenditore e di fornirgli la migliore assistenza durante l'intero processo legato alla transazione, mettendo a disposizione il proprio bagaglio di conoscenze tecniche e di relazioni consolidate nel tempo (sia in Italia che all'estero), in maniera tempestiva e con soluzioni personalizzate



Fusioni, acquisizioni e riorganizzazioni societarie/strategiche (*M&A advisory*)

Finint presta attività di consulenza nell'ideazione ed esecuzione di operazioni di *M&A*, sia domestiche che internazionali:

- ✓ acquisizioni/fusioni/cessioni di partecipazioni/aziende/rami d'azienda;
- ✓ ricerca di *partner* finanziari;
- ✓ offerte pubbliche di acquisto e/o di scambio (OPA/OPS);
- ✓ *leveraged buy-outs*;
- ✓ *joint-ventures* ed aggregazioni aziendali;
- ✓ riorganizzazioni di assetti societari (fusioni, scorpori, scissioni);
- ✓ operazioni di ristrutturazione della compagine azionaria e di definizione della *governance* nell'ambito di passaggi generazionali.

Ristrutturazione finanziaria e reperimento di capitale di terzi (*Debt advisory*)

Finint presta attività di consulenza ai propri clienti per operazioni di strutturazione/reperimento di capitale di terzi nel contesto di:

- ✓ ristrutturazioni finanziarie;
- ✓ operazioni di acquisizione (con o senza la presenza di un fondo di *private equity* quale *sponsor*): *leveraged institutional /management/family buy-outs, corporate acquisitions*;
- ✓ operazioni di *project finance*;
- ✓ operazioni di ricapitalizzazione con leva finanziaria per erogare liquidità agli azionisti e/o favorire *l'exit* di soci: *recaps, secondary-tertiary buy-outs*
- ✓ prestiti sindacati;
- ✓ emissioni obbligazionarie.

Finint assiste i propri clienti nell'intero processo di *debt structuring & raising* ponendosi, quale rappresentante degli interessi del creditore di fondi verso il sistema finanziario. L'obiettivo è conseguire una struttura del capitale ottimizzata, con i costi minori e coerente con le esigenze del *business* e della proprietà dell'azienda.

Dal 2000 sono state concluse più di 60 transazioni in diversi settori per un controvalore complessivo di oltre € 7 mld. Negli ultimi anni, al forte radicamento nel territorio del nord-est si è accompagnato gradualmente uno sviluppo dell'attività e della base clienti in tutta Italia ed anche all'estero (ad esempio, Francia, Svizzera, Inghilterra), gettando le basi per un'ulteriore crescita dell'attività.



Quotazioni sui mercati (IPO advisory)

L'accesso al mercato Borsistico rappresenta un'opportunità per l'azienda di rafforzare la propria struttura finanziaria e manageriale ed il potenziale competitivo, di migliorare lo *standing* creditizio e l'immagine sul mercato, ottenendo, inoltre, un canale permanente di finanziamento a sostegno delle strategie di crescita.

La preparazione alla quotazione richiede l'assistenza di un *team* di consulenti specializzati, in cui la società abbia la massima fiducia e con cui stabilire una proficua cooperazione ai fini di massimizzare il successo dell'operazione in termini di quantità e qualità della domanda per i titoli offerti, di preparazione della società agli impegni richiesti dallo *status* di società quotata e di trasparenza nei confronti del mercato e degli investitori.

Finint, in qualità di *financial advisor* della società quotanda, è coinvolta sin dall'avvio del processo di quotazione nell'impostazione strategica dell'operazione (ad es.: studio di fattibilità dell'operazione), nel coordinamento operativo dei vari soggetti coinvolti e nei momenti negoziali tipici di un'offerta pubblica (ad es.: valorizzazione della società, minimizzazione dei costi per la quotazione). In tal modo, inoltre, Finint minimizza i tempi e le energie impiegate dalla società quotanda in attività non direttamente legate alla gestione ordinaria del *business*.

Valutazioni finanziarie, pareri e studi di fattibilità (Financial advisory)

In virtù delle proprie competenze, Finint offre una gamma completa di servizi nel campo del *financial advisory*:










- ✓ valutazioni e pareri di congruità del valore di partecipazioni/aziende/rami d'azienda;
- ✓ predisposizione di pareri e studi di fattibilità in merito ad operazioni di finanza straordinaria e piani di investimento;
- ✓ analisi di opzioni strategiche di valorizzazione di partecipazioni societarie/aziende;
- ✓ elaborazione di *business plan* e pianificazione finanziaria.

Finint sfrutta i suoi elementi distintivi per aiutare i clienti a realizzare operazioni di finanza straordinaria che effettivamente presentino le condizioni per creare valore nel tempo per gli azionisti.

Affiancare le aziende in un'ottica di lungo periodo, per diventarne il referente di fiducia nei momenti in cui affrontano scelte strategiche per il valore del business.



L'attività di *Corporate Finance* dal 2000 ad oggi ha concluso oltre 70 significative operazioni in qualità di *advisor*, in tabella le più recenti.

Anno	Cliente	Settore / Tipo di operazione	Descrizione dell'operazione	Controvalore dell'operazione (€/mln)
2011		Retail / M&A Advisory	Assistenza ad Unitessile S.p.A. nella valorizzazione del ramo d'azienda relativo alla catena di negozi retail con marchio IANA: cessione a Gruppo COIN S.p.A.	Pending
2011		Banche / M&A Advisory	Assistenza a Banca Credinvest SA nell'operazione di Acquisizione e successiva Fusione con Banca Fideuram Suisse SA	n.d.
2011		Retail aeroportuale / M&A Advisory	Assistenza ad Airest S.r.l. per la costituzione di una società partecipata al 75% da Airest S.r.l. e al 25% da McArthurGlen operante nel retail aeroportuale	n.d.
2010		Abbigliamento / M&A	Leveraged buy out del gruppo Arena, leader internazionale nel segmento dei costumi sportivi e con il suo marchio presente in 80 Paesi, controllato da B&B Private Equity	n.d.
2010		Trasporti / M&A Advisory	Assistenza a favore di Agorà Investimenti per l'acquisto del 12,8% del capitale di Marco Polo Holding (5,0 % indiretto di Save) da Veneto Sviluppo e per il relativo financing	n.d.
2010		Utilities / M&A Advisory	Sottoscrizione dell'aumento di capitale della società Unigas Distribuzione S.r.l. (partecipazione ex-post 48,9%) e acquisto del 100% della società di vendita Blue Meta S.p.A	n.d.
2010		Arredamento / Corporate Finance	Redazione di valutazioni indipendenti relativamente alle tre principali divisioni estere del gruppo finalizzate all'iscrizione a fair value delle relative partecipazioni nel bilancio della capogruppo Snaidero S.p.A	43,8
2009		Banche / M&A Advisory	Annunciata incorporazione di bancApulia in Banca Meridiana, controllata da Veneto Banca. Finint ha agito in qualità di Financial Advisor di Veneto Banca nell'accordo con bancApulia	n.d.
2009		Arredamento / Debt Advisory	Assistenza agli azionisti di MAP Arredamenti nella ristrutturazione dell'indebitamento finanziario attraverso la sottoscrizione di un nuovo finanziamento a medio termine	n.d.

Financial advisory: recenti operazioni



L'attività di *private equity* consiste nell'investimento nel capitale di rischio di aziende soprattutto non quotate.

La partecipazione di un operatore di *private equity* al capitale azionario di una società, è generalmente intesa come temporanea (indicativamente 5 anni), minoritaria (o anche di maggioranza) e con l'obiettivo congiunto di sviluppo dell'impresa, aumento del suo valore e realizzazione di un *capital gain* in sede di dismissione.

Il *private equity* contribuisce alla crescita del sistema industriale e dell'economia nel suo complesso, selezionando imprese meritevoli e fornendo loro il capitale necessario per svilupparsi a rapido tasso di crescita:

- ✓ mette a disposizione *know-how aziendale*;
- ✓ consente alle imprese di reperire capitale "paziente";
- ✓ può favorire fenomeni di aggregazione aziendale;
- ✓ consente di risolvere problemi connessi al passaggio generazionale;
- ✓ consente alle imprese di sviluppare nuovi prodotti e nuove tecnologie, finanziare acquisizioni o rafforzare la struttura finanziaria.

Alle imprese partecipate da investitori istituzionali sono solitamente riconducibili performance economiche superiori rispetto alle altre realtà imprenditoriali, apportando un beneficio a livello di sistema economico generale.

L'attività di *private equity* è stata introdotta da Finint nelle proprie aree di business alla fine degli anni '80 con l'obiettivo di acquisire partecipazioni in aziende prevalentemente localizzate nel nord-est. In particolare Finint esercita la propria attività d'investimento:

- ✓ affiancando con quote di minoranza qualificata o maggioranza gli imprenditori che intendono ampliare il giro d'affari dell'impresa e migliorare la qualità dei loro prodotti e servizi;
- ✓ organizzando operazioni di *buy-out in partnership* con altri qualificati investitori finanziari.



I veicoli di investimento

Nord Est Investment Partners

Società di investimento dedicata alle PMI che ha realizzato 5 investimenti acquisendo prevalentemente quote di minoranza, in operazioni sia di *expansion* sia di *replacement*. Ha ceduto l'intero portafoglio realizzando un IRR netto del 17% con un multiplo *cash on cash* lordo pari a 2.0x, generato principalmente dalla crescita dimensionale delle società in portafoglio (CAGR volume d'affari: +26% annuo).

NEIP II

Società di investimento dedicata al settore delle infrastrutture e dei servizi connessi, iscritta nell'Elenco Generale degli intermediari finanziari di cui all'art. 106 del TUB.

Annovera tra gli investitori Assicurazioni Generali e BancApulia ed ha realizzato 3 investimenti in aziende attive nei settori di riferimento investendo circa il 43% del *commitment al final closing* pari ad € 62 M.

NEIP III

Società di investimento dedicata alle PMI, iscritta nell'Elenco Generale degli intermediari finanziari di cui all'art. 106 del TUB. NEIP III intende realizzare investimenti in imprese con un fatturato compreso tra € 10M e € 100 M, attive nei settori industriale e dei servizi, con un buon tasso di sviluppo, senza perseguire alcuna specializzazione per settore merceologico.

La Società ha raggiunto al *first closing* un *commitment* superiore a € 75 M sottoscritto da investitori riconducibili in prevalenza a primari investitori istituzionali italiani.

Attualmente è in fase di *fund raising*, con una raccolta target pari a € 100 M.



NEIP II – Le società in portafoglio



- Settore: utility, distribuzione e vendita di gas naturale
- Descrizione target: Blue Flame detiene l'8.1% di Ascopiave, società quotata alla Borsa di Milano (segmento STAR), leader del mercato nella distribuzione e vendita di gas naturale. Ascopiave rappresenta il secondo operatore nel Nordest in termini di clienti serviti e volumi distribuiti
- % del veicolo acquisita: 34.17% (co-investitori: Gruppo Fassina, Quaternario Investimenti, Geo Nova, Nordest Ippodromi)
- Fatturato 2011 (€M): 1.102,6
- Status: portafoglio



- Settore: sanità, servizi di diagnostica
- Descrizione target: C.M.S.R. Veneto Medica, di Altavilla Vicentina (VI), è un centro diagnostico e poliambulatoriale accreditato con il Servizio Sanitario Nazionale. Attraverso le società controllate Sanimedica e Centro Medico Palladio, è presente anche nei settori della medicina del lavoro e nella fecondazione medico-assistita
- % diretta acquisita: 95.76%
- Fatturato 2011 (€M): 13,5
- Status: portafoglio



- Settore: facility management
- Descrizione target: Manutencoop Facility Management, che fa capo al Gruppo Manutencoop, è attiva nella gestione e nell'erogazione di servizi integrati rivolti agli immobili, al territorio ed a supporto dell'attività sanitaria, il cosiddetto "Integrated Facility Management". Il Gruppo è presente su tutto il territorio nazionale e a livello europeo in Francia e Polonia
- % diretta acquisita: 0.79%
- Fatturato 2011 (€M): 1.068,7
- Status: portafoglio





Investimenti proprietari



Le principali partecipazioni del Gruppo Finanziaria Internazionale

SAVE	Società che gestisce l'Aeroporto Marco Polo di Venezia e detiene partecipazioni in società che operano nel settore aeroportuale, della gestione di infrastrutture di mobilità e servizi correlati al settore dei servizi di ristoro al pubblico e della gestione di negozi per viaggiatori in Italia e all'estero.
AIREST	Airport Elite acquisisce nel 2006 Airst e Very Italian Food, il gruppo propone formule di ristoro e punti vendita ispirati all'eccellenza italiana in diversi centri urbani e snodi di partenza in Italia, Slovenia, Austria, Francia, Repubblica Ceca, Russia, Cina ed Emirati Arabi Uniti.
RETE	Ha focalizzato la propria attività esclusivamente nell'accumulo di un portafoglio di azioni della società quotata Banca Monte dei Paschi di Siena
FERAK	Società che si occupa dell'acquisto, la vendita e la gestione di partecipazioni, quote societarie, azioni e obbligazioni di società sia nazionali che estere. In particolare la società ha focalizzato la propria attività esclusivamente nell'accumulo di un portafoglio di azioni della società quotata Assicurazioni Generali



Gli investimenti immobiliari in Italia e all'estero

IPS

Riqualificazione dell'area di 1ML di mq in Bozhuriste - Sofia (ex aeroporto militare), polo logistico e di servizi

PADOVA EST

Sviluppo di un'area commerciale situata in corrispondenza dello svincolo Padova Est lungo l'autostrada A4 Venezia – Milano. Edificati 2 centri commerciali. Un centro commerciale ceduto ad Ikea, il secondo già parzialmente ceduto

TERRAGLIO

Area di circa 70.000 mq con destinazione multifunzionale in Mestre Venezia ove previsto l'ottenimento del piano di lottizzazione prima della cessione





Dati Societari



Premio Internazionale “Le Tre Frece d’Argento della Finanza”

Le Tre Frece d'Argento della Finanza
Sesta Edizione del Premio Internazionale

Banche d'Affari

Finanziaria Internazionale
Mediobanca
Vitale & Associati

Le Tre Frece d'Argento della Finanza
Quinta Edizione del Premio Internazionale

Banche d'Affari

Finanziaria Internazionale
Lazard
Mediobanca

Finint è stata nominata tra le prime tre migliori Banche d’Affari alla Quinta e Sesta edizione del Premio Internazionale “Le Tre Frece d’Argento della Finanza”

Premi attribuiti dalla rivista “Structured Finance International”

Finint è stata premiata per l’operazione giudicata migliore a livello internazionale (classifica stilata dalla rivista sui risultati raccolti fra gli investitori istituzionali attivi nel comparto)

Finanziaria Internazionale together with the joint bookrunners BNP Paribas e West LB has been awarded the first price for the “**Best Securitisation of European Assets**” by Structured Finance International for its Telecom Italia transaction.

This transaction has set the started in the market for securitisation of telephone bills, representing the first Master Trust to be executed in Italy

Best Securitisation of European Assets

TI Securitisation Vehicle Srl

Telecom Italia

Joint-bookrunners: BNP Paribas,
WestLB (lead arranger)
Co-arranger: Finanziaria Internazionale

Eu 700m

Editor's Award for Advancing Structured Finance

BNP Paribas

Finanziaria Internazionale

Morgan Stanley

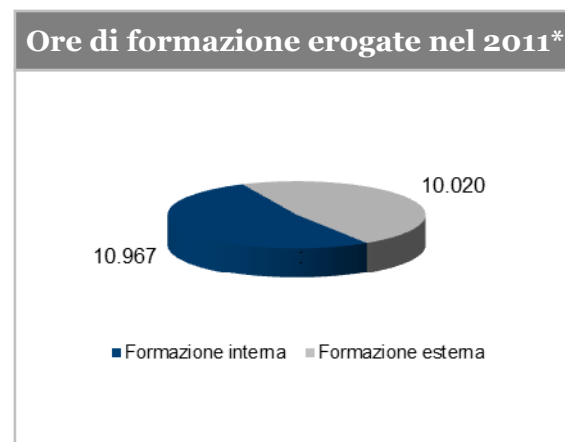
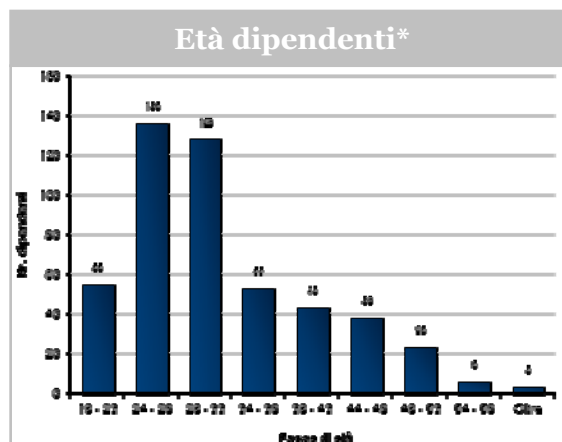
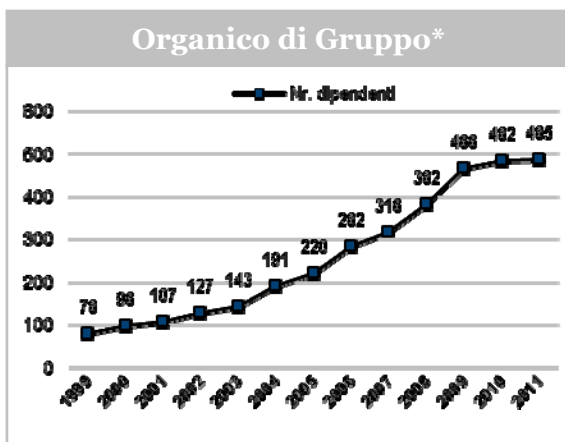
"... the Italian market would not be where it is today without the sustained efforts of three institutions".

"The people who really drove the market forward... were BNP Paribas, Finanziaria Internazionale and Morgan Stanley".

"Without these three, the Italian market would be at least a year - perhaps more - behind were it is today".



Lo sviluppo, la formazione e la crescita delle risorse umane sono al centro dell'attenzione del nostro Management. Pianifichiamo con cura ogni fase del processo di selezione, realizziamo corsi pre-assuntivi per fornire ai più giovani tutte le competenze necessarie a fare il loro ingresso nel mondo del lavoro, collaboriamo con i migliori partner della formazione nell'organizzazione di percorsi interaziendali ad-hoc per ampliare la conoscenza dell'inglese finanziario, dell'informatica e sviluppare competenze trasversali.



* Dati al 31 dicembre 2011

*Totale ore: 20.987

Per colmare il gap tra formazione universitaria e mondo del lavoro abbiamo avviato con successo, nel 2009, il primo Master dedicato a neolaureati. Grazie al contributo di docenti di fama internazionale, i percorsi formativi proposti consentono il migliore inserimento nei nostri team di giovani professionisti in grado di assicurare competenze specialistiche a servizio di una clientela sempre più attenta ed esigente.

2009
I Master in Finanza Strutturata

2010
II Master in Finanza Strutturata

2010
I mini Master in Contabilità e Bilancio

2011
I Master in Corporate Finance





Corporate Governance



Consiglio di Amministrazione Finanziaria Internazionale Holding S.p.A.

Enrico Marchi

Presidente e Amministratore Delegato

Andrea de Vido

Amministratore Delegato

Franco Lucchi

Amministratore

Andrea Perin

Amministratore

Mauro Sbroggiò

Amministratore

Daniele Da Lozzo

Amministratore

Altri organi in carica – Collegio Sindacale

Lino De Luca

Presidente e Sindaco effettivo

**Lodovico Tommaseo
Ponzetta**

Sindaco effettivo

Paolo Cristin

Sindaco effettivo

Executive Leadership

**Chief Financial Officer
CFO**

Mauro Sbroggiò

**Chief Operating Officer
COO**

Daniele Da Lozzo

Società di Revisione

Deloitte & Touche S.p.A.



Contatti

Finanziaria Internazionale Holding S.p.A.

Via Vittorio Alfieri, n. 1 – 31015 Conegliano TV

Via Filippo Turati, n. 29 – 20121 Milano MI

T +39 0438 360900 F +39 0438 411901

E finint@finint.it W www.finint.it

Management Team

Finanza Strutturata.....*Andrea Perin*

Corporate Finance.....*Mauro Brunelli*

Business Process Outsourcing.....*Daniele Da Lozzo*

Wealth & Asset Management.....*Mauro Sbroggiò*

Private Equity.....*Domenico Tonussi*



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 Finanziaria Internazionale Holdin S.p.A.

