

FINLOMBARDA S.p.A.
#finanziamosviluppo

Agrifood Basket Bond per le PMI della filiera agroalimentare della Lombardia

Giorgio Gallizioli
*Responsabile Strutturazione
Prodotti di Intermediazione*

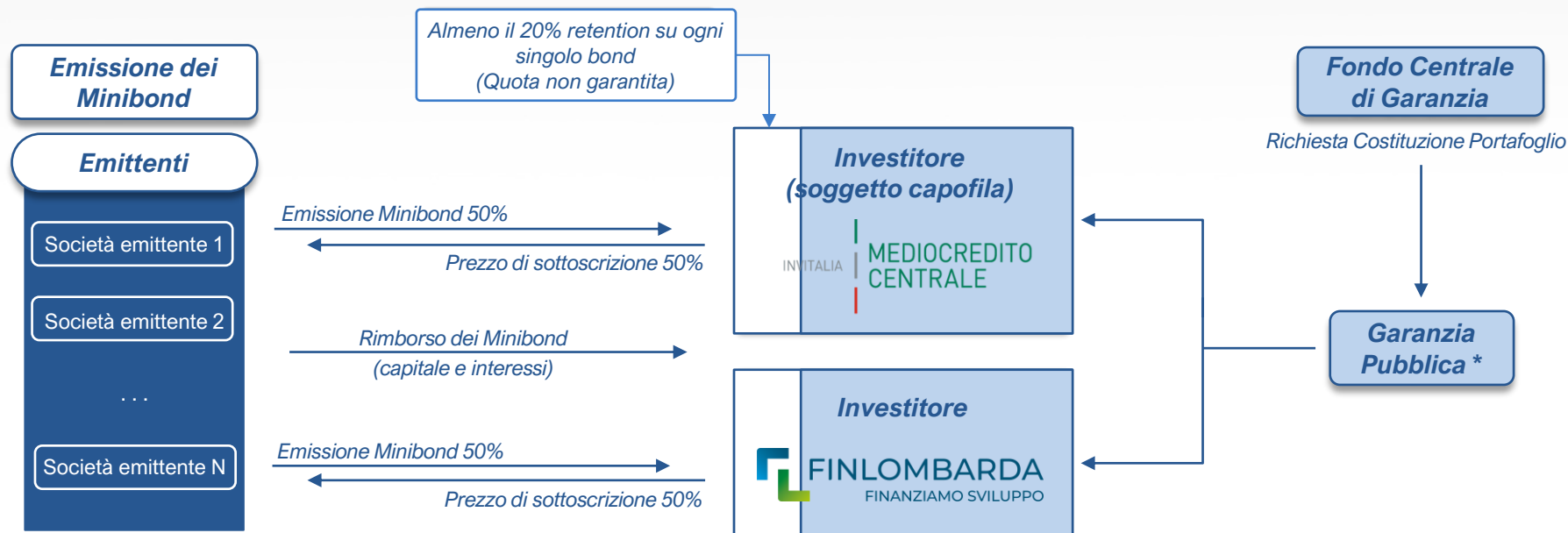
GRUPPO
MEDIOCREDITO
CENTRALE

 **FINLOMBARDA**
FINANZIAMO SVILUPPO

 **Regione
Lombardia**






Schema dell'operazione

Nel programma Agrifood Basket Bond le imprese emittenti emettono bond che sono sottoscritti in via paritetica da MCC e FL. Le emissioni sono coperte dalla garanzia di portafoglio del FCG (Sezione Speciale Portafoglio di Obbligazioni).



* FCG copertura 100% portafoglio obbligazioni pari 80% dei minibond emessi con cap di portafoglio in funzione alla PD media

Protagonisti e attività

Attori	Ruoli	Attività
 	Promotori e Sponsor dell'operazione Investitori	<ul style="list-style-type: none"> Promuove il programma con il coinvolgimento dei potenziali Emittenti anche attraverso roadshow / tour sul territorio Sottoscrivono le singole emissioni obbligazionarie (50/50; 40/60, 30/70)
 BdM BANCA	Arranger e Banca Agente	<ul style="list-style-type: none"> Coordina/Struttura l'operazione; Assiste l'Emittente nel definire la struttura finanziaria del bond; Supporta l'Emittente in rapporti con gli Investitori, finalizza l'istruttoria di credito e i documenti dell'operazione; Gestisce le relazioni con Monte Titoli e Borsa Italiana in nome e per conto dell'Emittente; Determina e comunica cedola e capitale, oltre al pagamento agli obbligazionisti tramite Monte Titoli
	Consulente Legale Guarantee Servicer	<ul style="list-style-type: none"> Supporta gli investitori nella strutturazione legale dell'Operazione; Assiste i potenziali Emittenti e gli investitori, in tutte le fasi di realizzazione dell'Operazione nella predisposizione della documentazione contrattuale Verifica i requisiti di ammissibilità degli Emittenti e richiede l'ammissione dei Bond al portafoglio garantito; Gestisce ongoing l'Operazione tra cui l'attività di manutenzione della garanzia del FCG
	Soggetto Garante	<ul style="list-style-type: none"> Delibera la concessione della garanzia di portafoglio; Procede all'inclusione di volta in volta nel portafoglio di garanzia delle diverse Imprese Emittenti

Caratteristiche delle emittenti e dei minibond

Criteri di selezione

- I. Essere un operatore della Filiera Agroalimentare;
- II. Essere una società di capitali e PMI *;
- III. Possedere i criteri di ammissibilità al Fondo Centrale di Garanzia e Plafond (ad oggi massimo 5 mln €);
- IV. Fatturato $\geq 7,5-10$ mln €;
- V. Cash EBITDA tale da consentire il rimborso dell'importo richiesto.

* Società di Capitali, attive, con meno di 250 occupati, il cui fatturato annuo non supera i 50 milioni di euro oppure il cui totale di bilancio annuo non supera i 43 milioni di euro.

L'impresa dovrà essere **in possesso di un rating** rilasciato da un **agenzia ECAI** al momento dell'emissione

Caratteristiche dell'Operazione

Importo

- Singola Emissione compresa tra **1,5 mln € e 3,75 mln €** **

Durata

- Fino a **10 anni**;
- Comprensivi di preammortamento massimo: **24 mesi**.

Security package

- **I Minibond beneficeranno della Garanzia** sul portafoglio: saranno garantiti ciascuno al 80% single name con vincolo finale copertura portafoglio min 13,75% - max 31,25%.

Interessi

- **Tasso** fisso o variabile determinato **in base a merito di credito** e condizioni di mercato.

Use of Proceeds

- **Programmi qualificati di sviluppo aziendale** da effettuarsi entro 36 mesi dall'emissione e costituiti per:
 - Almeno 60% del Bond da investimenti in attivi finanziari, materiali e immateriali ammortizzabili;
 - Max. 40% del Bond per finanziare il fabbisogno di liquidità.

** A condizione che l'importo in linea capitale di ciascuna Obbligazione alla relativa data di emissione non superi il 5% dell'Importo Principale del Portafoglio Target

Filiera agroalimentare (Codici Ateco ammissibili)

Codice Ateco 20.2
Fabbricazione
di fitofarmaci,
disinfettanti e altri
prodotti chimici per
l'agricoltura

Codice Ateco 1
Produzioni
vegetali e animali,
caccia e servizi
connessi

Codice Ateco 2
Silvicoltura e
utilizzo di aree
forestali

Codice Ateco 3
Pesca e
acquacoltura

Codice Ateco 10
Produzione di
prodotti alimentari

Codice Ateco 11
Produzione di
bevande

Codice Ateco 46.11
intermediari del
commercio
all'ingrosso
di materie prime
agricole, animali vivi,
materie prime tessili
e semilavorati

Codice Ateco 46.2
Commercio
all'ingrosso di
materie prime
agricole e
di animali vivi

Codice Ateco 46.3
Commercio all'ingrosso
di prodotti alimentari,
bevande e tabacco

Codice Ateco 46.85.01
Commercio all'ingrosso
di fertilizzanti e altri
prodotti chimici per
l'agricoltura

Codice Ateco 55.20.5
Servizi di alloggio in
aziende agricole e ittiche

Roadmap dell'operazione

1

On Boarding Candidate Emittenti

Le società candidate emittenti inviano la propria domanda di partecipazione dell'iniziativa a Finlombarda che la condivide con BdM e MCC.

2

Valutazione Imprese e Proposta Creditizia

Si svolgono le analisi preliminari e i management meeting con le diverse aziende, mantenendo salda la propria relazione col cliente.

Con il supporto dell'Arranger vengono predisposte le analisi dei management case aziendali, da sottoporre agli Investitori.

3

Delibera Creditizia

A valle del confronto tra le strutture creditizie degli Investitori, si individuano i giusti livelli di rischio e conseguente pricing ed eventualmente i diversi presidi da inserire (covenant contrattuali e finanziari). Entrambi gli Investitori assumono l'impegno, in caso di delibera positiva, alla sottoscrizione del contratto.

4

Predisposizione Documentazione Contrattuale

A fronte delle indicazioni dei legali interni, con il supporto dei consulenti legali esterni dell'operazione, si procede alla revisione della documentazione contrattuale dell'operazione e alla negoziazione con controparte.

5

Closing Operazione

Successivamente alla delibera di emissione da parte delle società si procede con l'emissione del prestito obbligazionario/dei titoli di debito che vengano sottoscritti dagli Investitori che liquidano il prezzo alle società.

6

Gestione Post-Erogazione

Sulla base dell'attività di monitoraggio, svolte dal *guarantee servicer* e dagli Investitori viene presidiato per l'intera vita del Bond il rispetto degli impegni assunti.

Per informazioni



agrifood_basket_bond@finlombarda.it



basketbond@mcc.it



n.poliseno@bdmbanca.it
a.fraddosio@bdmbanca.it
g.ciccone@bdmbanca.it



Agrifood Basket Bond Tour

