

INTESA  **SANPAOLO**

Finanza Straordinaria Imprese
Banca dei Territori

/CONFIDENZIALE

Opportunità di crescita per le PMI

Il Programma Basket Bond in partnership con Elite

Febbraio 2021



Come Intesa Sanpaolo può supportare la crescita delle PMI

Il **credito bancario continuerà ad essere** una **fonte di finanziamento cruciale** per le **PMI italiane**
Intesa Sanpaolo si propone di essere **più di un fornitore di capitale** e di **rappresentare un partner**
che supporti le imprese nella **ricerca di fonti di finanziamento complementari innovative**,
accompagnandole in un **percorso di crescita pluriennale**



Il Programma Basket Bond: vision ed obiettivi della Banca

3



La vision



- **Indirizzare strategicamente le imprese** verso un percorso di **crescita**, instaurando un rapporto di **collaborazione pluriennale**



- **Contribuire** in modo incisivo sullo **sviluppo delle PMI italiane**



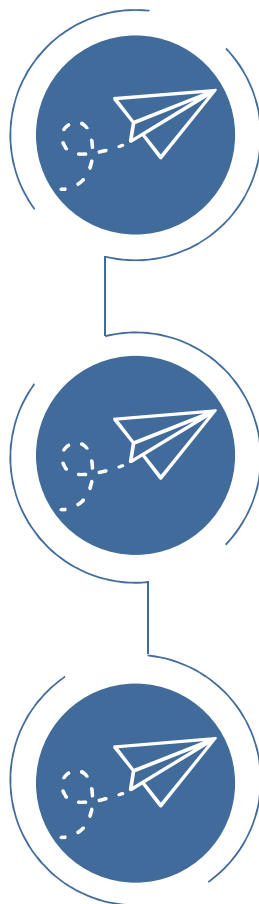
- **Incrementare la presenza delle imprese italiane** sul **mercato dei capitali**, contribuendo alla crescita del mercato dei Bond

Il Programma Basket Bond: i vantaggi per le aziende

4



Un cambio di
passo



- Raggiungere **investitori istituzionali** (pubblici e privati) **difficilmente raggiungibili attraverso una singola emissione di importo limitato** e a **condizioni** economiche **competitive**, senza incrementare l'esposizione verso il sistema
- **Acquisire esperienza in operazioni di mercato**
- **Aumentare la reputazione** nei confronti del **sistema bancario / finanziario**
- **Posizionarsi** come **azienda innovativa nell'utilizzo di nuove forme di finanza** e **con forte volontà di crescita**
- **Consolidare / avviare un rapporto con partner chiave per lo sviluppo**

Caratteristiche dei Bond ISP: raggiungere gli investitori istituzionali a condizioni competitive

5

/NON ESAUSTIVO

Ambito

Caratteristiche Bond Intesa Sanpaolo

Confronto rispetto a media di mercato¹

Maturity e Duration



- **Maturity: 7 anni** a sostegno di piani di crescita / investimento di lungo periodo
- **Weighted Average Life (WAL): 4,75 anni**

- **Maturity del Bond ISP superiore** alla media di **mercato** (4,9 anni)

Rimborso e cedola



- **Rimborso amortizing con rata capitale costante** (2 anni di preammortamento)
- **Cedola** semestrale posticipata

- Ca. la **metà dei bond** osservabili sul **mercato** hanno un **rimborso amortizing** (tendenza aumento di tale tipologia di rimborso)

Importi finanziabili e pricing indicativo



- **Taglio: minimo 3M€ - massimo 10 M€**
- **Tasso fisso differenziato in base al merito creditizio**

- **Taglio medio di mercato bond quotati** (<50M€) pari a **6,8M€**
- **Tasso medio Bond ISP in linea al mercato a parità di maturity**

Garanzie e Covenant



- **Nessuna garanzia**
- **Covenant finanziari** (indicativamente Leverage ratio, Gearing ratio, altri)

- **Allineato al mercato** («solo» il 27,7% prevede garanzie ipotecarie)
- **20%** prevede **rating esterno**

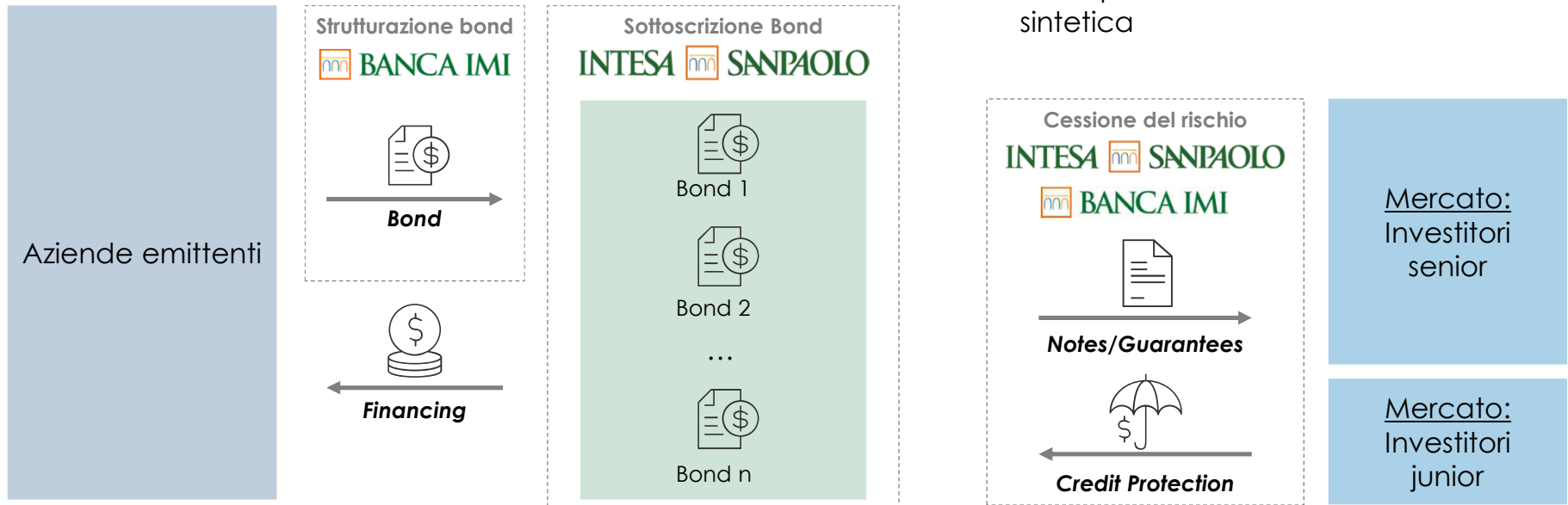
Note: (1) riferimento sia a bond quotati su mercato ExtraMOT Pro ed ExtraMOT Pro al 30.09.2019 di ammontare non superiore ai 50M€ che a bond non quotati
Fonte: dati mercato bond quotati da «Barometro minibonds» di Minibonditaly.it (Portale italiano dei minibond); dati totale mercato da «La Finanza Alternativa per le PMI in Italia», Politecnico di Milano school of management (Nov 2019)

Supporto alla crescita delle PMI e visibilità sui mercati dei capitali

Sottoscrizione da parte di Intesa Sanpaolo di Bond emessi da PMI italiane e successiva condivisione del rischio con investitori istituzionali



- 1 Un **gruppo di aziende PMI** di standing elevato **emette Bonds**
- 2 **Intesa Sanpaolo** acquista i **bond** emessi dalle aziende, **supportandone la crescita**
- 3 **Intesa Sanpaolo** potrà **condividere il rischio** dell'operazione con investitori istituzionali (Junior e Senior), **cedendo notes / garanzie sul mercato** attraverso una operazione di cartolarizzazione sintetica



Visibilità sulle principali testate nazionali e locali e sui canali Intesa Sanpaolo

7

/NON ESAUSTIVO

Visibilità attraverso i canali Intesa Sanpaolo

Visibilità su testate nazionali

INTESA  SANPAOLO

COMUNICATO STAMPA

AL VIA INTESA SANPAOLO BASKET BOND IN PARTNERSHIP CON ELITE:

3 SOCIETÀ ECCELLENTI ITALIANE EMETTONO IL PRIMO BOND

- Gruppo Illiria (UD), Sigma (NA) e Gruppo Cittadini dell'Ordine (BZ) le prime tre società a emettere un bond nell'ambito del Programma ELITE Intesa Sanpaolo Basket Bond
- Attesa emissione di obbligazioni per un ammontare complessivo fino a 1 miliardo di euro coinvolgendo fino a 200 PMI in più tranches
- Le imprese aderenti a Intesa Sanpaolo Basket Bond avranno accesso immediato a ELITE attraverso Intesa Sanpaolo Lounge, il percorso di crescita congiunto dedicato alle PMI

...coming soon

Altre iniziative di comunicazione

Il Sole **24 ORE**

Intesa, al via il progetto basket bond:
obiettivo di un miliardo per 200 Pmi

affaritaliani.it

Mercoledì, 16 ottobre 2019 - 13:26:00

**Intesa Sanpaolo Basket Bond: al via il
programma per l'emissione di bond**

Al via Intesa Sanpaolo Basket Bond in partnership con ELITE: tre società eccellenti italiane emettono il primo bond

CORRIERE DEL MEZZOGIORNO
NAPOLI E CAMPANIA

Grazie al programma di Intesa Sanpaolo ed Elite

**Sigma lancia
un bond
da 3 milioni**

i INVESTIREOGGI
Quotidiano economico finanziario

**Parte il programma Intesa Sanpaolo Basket
Bond in collaborazione con Elite**

Il programma riguarda emissioni obbligazionarie effettuate da PMI, successivamente cartolarizzate tramite "Note" e destinate a investitori istituzionali.

MF

PILLOLE

INTESA-ELITE

■ La banca ha lanciato il nuovo basket bond in partnership con Elite. L'operazione prevede l'emissione di obbligazioni da parte di pmi destinate a investitori istituzionali. L'ammontare totale è di un miliardo e punta a coinvolgere 200 aziende. Illiria, Sigma e Gruppo Cittadini hanno già aderito.

IL MATTINO

La finanza

**A Sigma (distributori di alimenti)
bonda da tre milioni di Intesa**

Il Programma Basket Bond: le sottoscrizioni effettuate ad oggi

... sostegno alla crescita delle PMI italiane con **16 Basket Bond**



Emissioni in Piemonte: Ledoga e Edilizia Acrobatica

/ NON ESAUSTIVA

SILVATEAM - Ledoga

SILVATEAM
Ledoga

- Attività**
- Produzione di tannini naturali

- Durata**
- 7 anni (di cui 2 preammortamento)

EDILIZIA ACROBATICA



- Lavori di costruzione complessi in quota

- 7 anni (di cui 2 preammortamento)

Disclaimer

Il presente documento è stato predisposto unicamente a scopo informativo. Rappresenta un supporto scritto per una presentazione orale, non è quindi esaustivo senza i commenti che lo accompagnano.

Il presente documento o qualunque parte di esso non può costituire la base per un eventuale decisione di investimento, né può essere fatto affidamento sullo stesso per tale finalità.

Il presente documento e le informazioni ivi contenute non hanno finalità di, né costituiscono in alcun modo, consulenza in materia di investimenti di cui all'Allegato I, sezione A, punto (5) del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e successive modifiche ed integrazioni, né hanno natura di due diligence o di consulenza su tematiche industriali, legali, fiscali, contabili, regolamentari o specialistiche/tecniche di ogni altro tipo.

Il Gruppo Intesa Sanpaolo non è responsabile per i servizi e la consulenza forniti da terzi in tale ambito.

Il presente documento è stato realizzato sulla base di informazioni e dati disponibili al pubblico (non sottoposti a verifica da parte del Gruppo Intesa Sanpaolo). Pur avendo adottato tutte le necessarie precauzioni per un'attenta considerazione dei dati e delle informazioni utilizzati non viene fornita alcuna garanzia (espressa o implicita) in ordine alla accuratezza, esattezza, completezza dei dati e delle informazioni.

Il Gruppo Intesa Sanpaolo e suoi amministratori, dirigenti e dipendenti sono pertanto esenti da ogni responsabilità diretta od indiretta che possa derivare dall'utilizzo, da parte del destinatario, del presente documento nella sua interezza o di qualunque elemento informativo contenutovi.

Dalla presentazione non potrà discendere in alcun caso un vincolo per il Gruppo Intesa Sanpaolo alla realizzazione dell'operazione in essa ipotizzata e descritta, né alcuna responsabilità potrà essere ascritta ai suoi amministratori, dirigenti e dipendenti in merito alle eventuali decisioni che i destinatari della presentazione potranno assumere riguardo all'operazione e alla sua eventuale attuazione.

Il documento, i dati, le informazioni e le elaborazioni in esso riportati sono strettamente confidenziali, ad uso esclusivo del destinatario, e non possono essere distribuiti, portati a conoscenza o consegnati a terzi, né essere riprodotti, enucleati o letti in forma parziale, senza il preventivo consenso scritto del Gruppo Intesa Sanpaolo.

Messaggio pubblicitario con finalità promozionale.

© 2021 Intesa Sanpaolo; tutti i diritti sono riservati