

SFERA[®]
ADVISOR

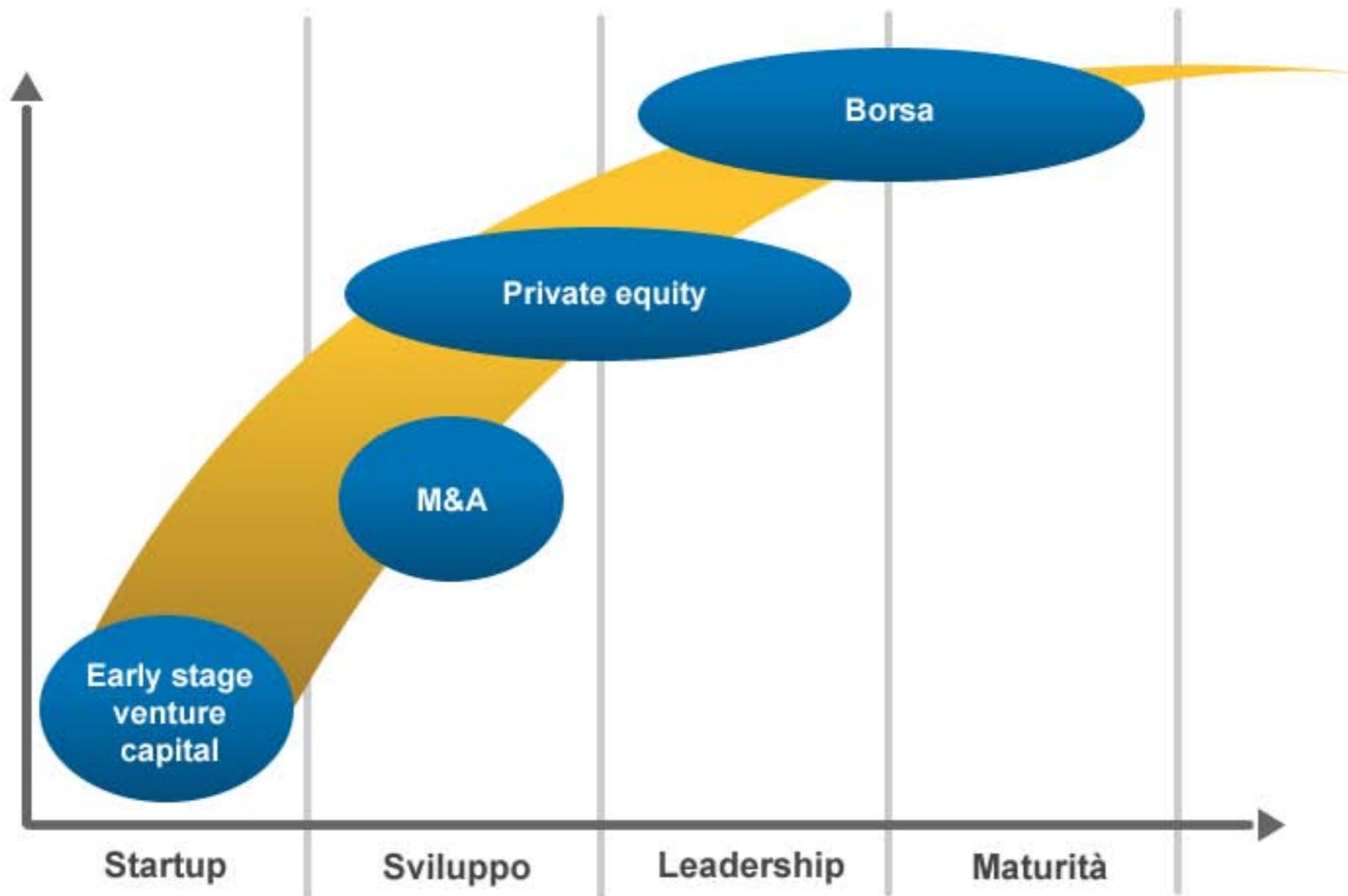


Soluzioni Finanziarie Innovative



- Missione..... pag. 2
- Aree di attività..... pag. 3
- Il percorso di Private equity..... pag. 4
- Scenario di riferimento Private equity in Italia..... pag. 5
- Il percorso di quotazione..... pag. 6
- Perché quotarsi..... pag. 7

SFERA ADVISOR supporta le PMI nella organizzazione di soluzioni finanziarie e nella ricerca di capitale di rischio.
Tale attività viene svolta nelle diverse forme tecniche e contrattuali, a seconda delle esigenze e dello stadio di vita dell'impresa.



Equity Capital Market

(quotazioni in borsa)

La quotazione fornisce capitali di rischio per lo sviluppo dell'azienda, mantenendo il controllo della stessa e massimizzandone il valore.

SFERA accompagna, come advisor indipendente, il cliente nel percorso di quotazione nei mercati borsistici italiani, privilegiando l'AIM Italia.

Private Equity

(fondi d'investimento)

Nella fase di sviluppo è fondamentale l'apporto di un partner finanziario professionale, che fornisca all'azienda dei capitali per farle fare il salto dimensionale e di qualità.

SFERA ha forti relazioni con il mondo dei fondi di Private Equity, e assiste il cliente nella strutturazione dell'operazione e nel percorso di investimento fino al closing. I fondi possono essere anche strumentali alla gestione del passaggio generazionale.

M & A

(acquisizioni e cessioni di aziende)

L'attività di M&A copre sia le esigenze di crescita dimensionale delle aziende, sia il disimpegno dall'azienda. L'attività di M&A è utile anche in caso di crisi aziendale, con vendita di assets o di rami di azienda.

SFERA si pone come advisor nella ricerca di capitali di rischio per le PMI caratterizzate da:

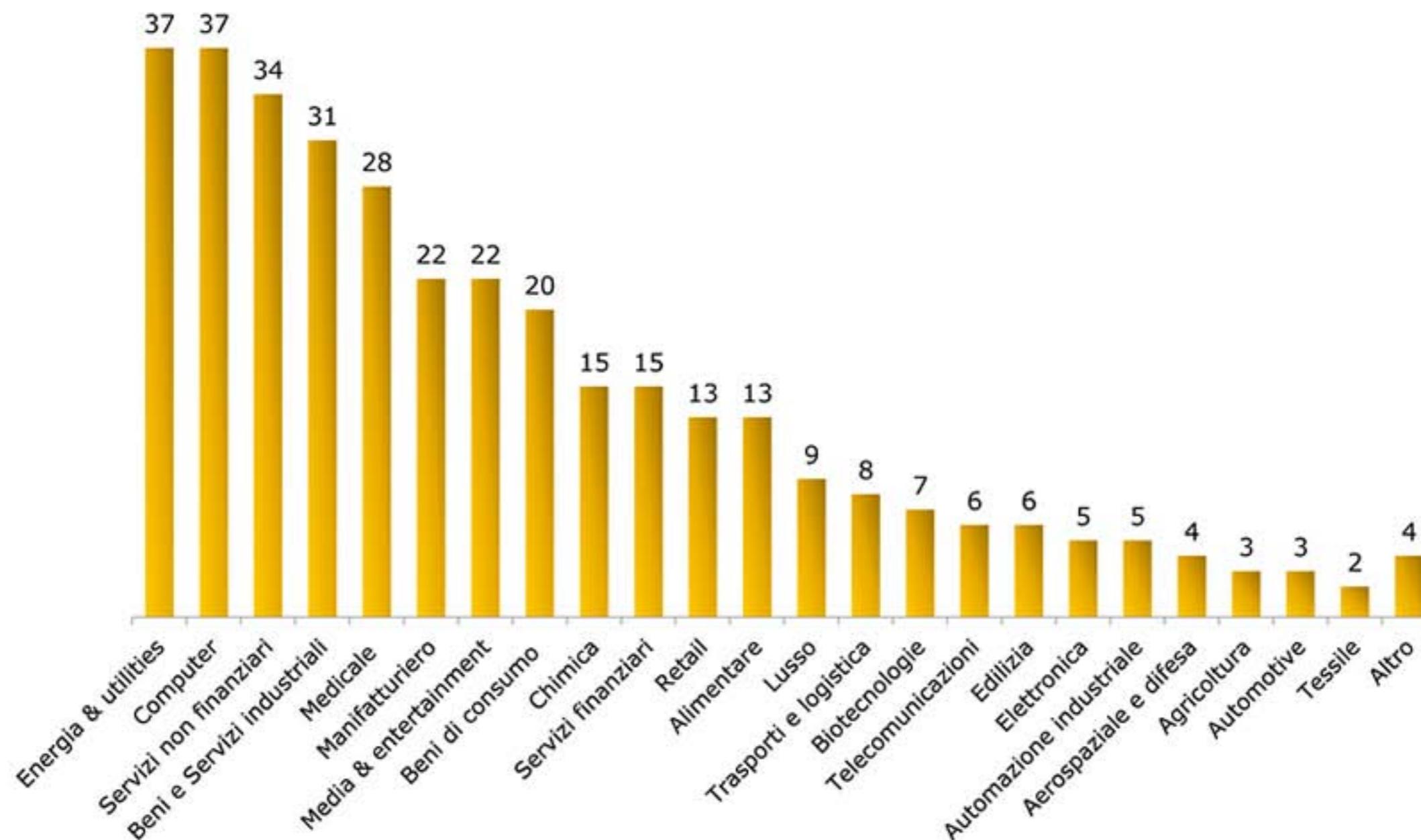
- Un solido modello di business
- Un buon prodotto/servizio
- Un marchio riconosciuto
- Una buona struttura di bilancio
- Una effettiva o potenziale propensione ai mercati esteri

Sulla base di questi elementi SFERA costruisce ed acquisisce da parte dei principali fondi di investimento la manifestazione di interesse al progetto, e guida il percorso, consigliando e tutelando il cliente, in tutte le sue fasi fino al closing dell'operazione.



L'apporto dei fondi di **PRIVATE EQUITY** nella dinamica finanziaria aziendale è di fondamentale importanza per le aziende in fase di sviluppo che non hanno ancora raggiunto una leadership sul mercato, e che hanno necessità di capitali per completare il progetto. SFERA ADVISOR ha relazioni importanti e consolidate con il mondo dei fondi di investimento.

Distribuzione settoriale del numero di investimenti realizzati nel 2012





Perché quotarsi?

Raccogliere capitali legati all'azienda a lungo termine

- Raccogliere importanti risorse per finanziare la crescita dell'azienda senza obbligo di rimborso.
- Annullare il costo annuo degli oneri finanziari.
- Diversificare le fonti di finanziamento riducendo la dipendenza dal sistema del credito e migliorando il potere contrattuale con i finanziatori.

Flessibilità azionariato

- Dare flessibilità e liquidità all' azionariato, consentendo ad alcuni soci di liquidare la loro partecipazione.
- Agevolare il passaggio generazionale.

Ottenere una valorizzazione di mercato

- Dare un valore oggettivo e trasparente all'azienda.
- Utilizzare le azioni come moneta per acquisizioni e alleanze strategiche.

Visibilità / prestigio

- Notorietà e prestigio.
- Aumentare la visibilità nei confronti di fornitori/clienti/partner in termini di trasparenza di obiettivi e risultati.

Incentivare il management

- Motivare il proprio management.
- Attrarre personale qualificato per effetto della maggiore visibilità.

Perché quotarsi sull'AIM Italia?

Possibilità di raggiungere un'ampia platea di investitori

- Maggiore possibilità di attrarre capitali per una PMI per la presenza di un maggior numero di investitori specializzati nelle piccole e medie imprese.

Contenimento tempi e costi

- Requisiti di quotazione che consentono di contenere i tempi e i costi rispetto ad altri mercati.

Disporre di un canale sempre aperto per accogliere agevolmente nuovo capitale

- Raccolta di capitale più semplice successivamente alla quotazione (minori adempimenti formali per gli aumenti di capitale).

Visibilità internazionale

- Il brand AIM è riconosciuto a livello internazionale come un mercato di successo.

Possibilità di "listing" con una offerta ridotta

- Possibilità di quotare la società anche con un offerta di dimensioni molto ridotte.



Sfera Advisor

Corso del Popolo, 5
05100 - Terni

Tel: 0744/47.11.22

Fax: 0744/43.11.85

Sito web: www.sferaspa.eu

E-mail: mercati@sferaspa.eu

