

FONDO ITALIANO D'INVESTIMENTO SGR

CAPITALI PER LA CRESCITA DELLE MEDIE E PICCOLE IMPRESE ITALIANE

Luglio 2014



CARATTERISTICHE FONDO DI FONDI PRIVATE DEBT UNO

Tipologia di Fondo	<ul style="list-style-type: none">▪ Fondo Mobiliare Chiuso Riservato agli Investitori Professionali
Dimensione del Fondo	<ul style="list-style-type: none">▪ Commitment € 500 mln con <i>hard cap</i> di € 600 mln
1^{mo} Closing	<ul style="list-style-type: none">▪ € 250 Mln con sottoscrizione CDP
Durata del Fondo	<ul style="list-style-type: none">▪ 12 anni a decorrere dall'unico closing ovvero, in caso di più closing, dal primo closing + eventuali 2 anni di proroga
Periodo di investimento	<ul style="list-style-type: none">▪ 6 anni, a decorrere dall'unico closing ovvero, in caso di più closing, dal primo closing + eventuale 1 anno di proroga (con il consenso di investitori che rappresentino almeno il 50% dell'ammontare totale del Fondo)▪ Il periodo di investimento cessa anticipatamente qualora la SGR ritenga - con decisione motivata soggetta all'approvazione di investitori che rappresentino almeno l'80% dell'ammontare totale del Fondo - che il Fondo non può più effettuare operazioni di investimento
Oggetto di Investimento	<ul style="list-style-type: none">▪ Operazioni di investimento principalmente di media e lunga durata aventi per oggetto l'acquisto e/o la sottoscrizione di:<ul style="list-style-type: none">i. Strumenti rappresentativi di partecipazioni in OICR Target;ii. Qualsiasi altro titolo che permetta di acquisire gli Strumenti indicati nel punto (i);iii. Contratti di opzione aventi per oggetto l'acquisto e/o la sottoscrizione di Strumenti indicati nei punti (i) e (ii)

CARATTERISTICHE FONDO DI FONDI PRIVATE DEBT UNO

Strategia di Investimento

- Il Fondo investe in OICR Target le cui politiche di investimento siano focalizzate su strumenti finanziari di debito emessi da PMI caratterizzate da stabilità o crescita prospettica dei flussi di cassa, dotate di una posizione di mercato ben definita, di una guida imprenditoriale valida e di un gruppo manageriale preparato ed esperto e in particolare su:
 - i. MiniBond quotati;
 - ii. Minibond non quotati su alcun mercato regolamentato né negoziati su alcun sistema multilaterale di negoziazione;
 - iii. Obbligazioni e altri titoli rappresentativi del capitale di debito, anche di natura partecipativa o con *warrant*, di nuova emissione o già in circolazione, emessi da società anche non quotate;
 - iv. Altre tipologie di strumenti finanziari di debito, nonché finanziamenti a medio-lungo termine e anticipazioni a fronte di cessione di crediti
- Fermo quanto sopra definito, gli OICR Target:
 - i. Potranno investire, in misura non eccedente il 20% degli importi sottoscritti nello stesso OICR Target, in partecipazioni di minoranza al capitale di rischio;
 - ii. Dovranno garantire un impegno a dedicare a PMI aventi sede legale o la sede di direzione sul territorio italiano una parte delle risorse investite proporzionale alla quota del Commitment sottoscritto dal Fondo nello stesso OICR Target;
 - iii. Dovranno essere gestiti da professionisti con comprovata esperienza nei settori affini all'oggetto di riferimento degli OICR Target (corporate finance, private equity e settori affini), adeguata alla valutazione delle operazioni di Investimento, alla strutturazione e al monitoraggio delle stesse;
 - iv. Dovranno operare stabilmente in Italia;
 - v. Non potranno a loro volta investire in altri OICR o schemi di investimento collettivo (in qualunque forma costituiti);
 - vi. Potranno essere caratterizzati da garanzie aventi ad oggetto in tutto o in parte il portafoglio investito
- Fermi i limiti derivanti da norme di legge o di regolamento, le operazioni di investimento possono essere realizzate anche utilizzando veicoli societari controllati dal Fondo, anche congiuntamente con altri co-investitori, costituiti allo scopo esclusivo di acquistare e/o sottoscrivere strumenti.

Finanziamenti e garanzie

- Il Fondo può assumere finanziamenti e rilasciare garanzie non reali, anche mediante utilizzo di linee di credito accordate da istituti bancari per far fronte a impegni assunti in relazione a operazioni di investimento, nelle more dei versamenti ovvero in caso di inadempimento sino al limite massimo del 10% dell'ammontare totale del Fondo

CARATTERISTICHE FONDO DI FONDI PRIVATE DEBT UNO

Dimensione investimenti

- Commitment compreso tra € 15 Mln e € 50 Mln
- Il Commitment non può superare il 50% della dimensione complessiva di ciascun OICR Target
- Nel caso in cui oggetto dell'investimento sia un c.d. fondo parallelo, il limite di cui si sopra viene calcolato tenendo conto cumulativamente dell'ammontare di ciascun OICR Target e del/dei c.d. fondo/fondi parallelo/i (per la parte dedicata a PMI Italiane)
- L'ammontare complessivo degli investimenti in uno stesso OICR Target non può eccedere il 25% dell'Ammontare Totale del Fondo, limite elevabile al 30% dell'ammontare totale del Fondo con il parere favorevole del Comitato Tecnico Consultivo.

Numero di Investimenti

- Commitment in circa 20 fondi

Comitato Tecnico Consultivo

- Il Consiglio di Amministrazione si avvarrà della collaborazione di un Comitato di Investimento appositamente istituito e composto da un numero dispari di membri compreso fra 5 e 9
- Il numero esatto dei componenti del Comitato è determinato dal Consiglio di Amministrazione
- I membri del Comitato sono scelti dal Consiglio di Amministrazione sulla base dei seguenti criteri:
 - i. Sono membri di diritto del Comitato l'Amministratore Delegato della SGR, i senior partner e i partner della SGR coinvolti nella gestione degli investimenti indiretti;
 - ii. Il Consiglio di Amministrazione avrà diritto di nominare quali membri del Comitato soggetti esterni alla SGR, con comprovata esperienza nel settore di riferimento del Fondo;
 - iii. Lo Sponsor avrà diritto di designare un membro del Comitato;
 - iv. I 2 maggiori Investitori, diversi dallo Sponsor, che abbiano effettuato, singolarmente, una sottoscrizione per un importo pari ad almeno € 100 mln, avranno diritto di designare un membro ciascuno del Comitato

Banca depositaria

- Société Générale Securities Services SPA