



# QUANDO E PERCHE' RIVOLGERSI AD UN FONDO DI PRIVATE DEBT

**AIFI**

Associazione Italiana del Private Equity,  
Venture Capital e Private Debt

RIELLO INDUSTRIES



**riello investimenti**  
**Partners Sgr**

*in collaborazione con:*

**Deloitte.**

**Legance**

AVVOCATI ASSOCIATI



Che cosa offre un operatore di  
private debt ad un'impresa?

**AIFI**

Associazione Italiana del Private Equity,  
Venture Capital e Private Debt

RIELLO INDUSTRIES



**riello investimenti**  
**Partners Sgr**

*in collaborazione con:*

**Deloitte.**

**Legance**  
AVVOCATI ASSOCIATI

# Definizione di fondo di private debt

I FONDI DI PRIVATE DEBT sono **fondi comuni di investimento**, internazionalmente noti come operatori di private debt, la cui **politica di investimento si focalizza su strumenti finanziari di debito** emessi dalle imprese tra cui obbligazioni, cambiali finanziarie, altre tipologie di strumenti finanziari di debito, nonché finanziamenti, sotto forma di trattativa privata.



**OFFERTA DI STRUMENTI DI DEBITO  
FLESSIBILI E ADATTABILI ALLE ESIGENZE  
DELLA SOCIETA'**



Quale è il valore aggiunto del rivolgersi ad un fondo di private debt nel caso di esigenze di finanziamento del debito aziendale?

**AIFI**

Associazione Italiana del Private Equity,  
Venture Capital e Private Debt

RIELLO INDUSTRIES



**riello investimenti  
Partners Sgr**

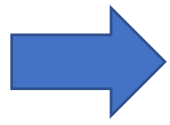
*in collaborazione con:*

**Deloitte.**

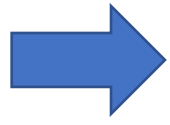
**Legance**  
AVVOCATI ASSOCIATI

# Il ricorso a un fondo di private debt consente alle imprese di:

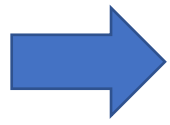
---



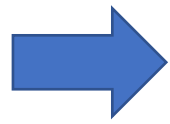
Diversificazione delle fondi di approvvigionamento di capitali con una struttura più bilanciata tra equity e debito



Trovare un partner finanziario stabile, con cui condividere progetti di media/lunga scadenza



Avere accesso in modo gratuito alle competenze industriali e di business dei manager dei fondi



Accrescere il potere contrattuale nei confronti del sistema bancario, dei fornitori e dei clienti



Posso rivolgermi ad un fondo di private debt se l'azienda ha progetti di crescita per linee interne?

**AIFI**

Associazione Italiana del Private Equity,  
Venture Capital e Private Debt



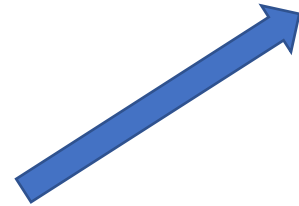
*in collaborazione con:*

**Deloitte.**

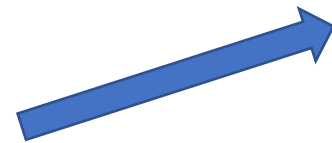
**Legance**  
AVVOCATI ASSOCIATI

# Progetti di crescita per linee interne

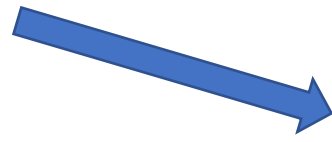
**Finanziabili dai fondi  
di private debt (ad  
esempio)**



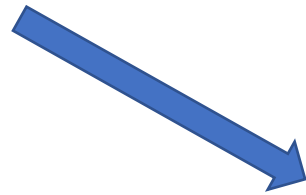
Acquisto di impianti e macchinari



Progetti di espansione commerciale



Riorganizzazione interna



Spese di comunicazione



Posso rivolgermi ad un fondo di private debt se l'azienda ha progetti di crescita per linee esterne (acquisizioni)?

**AIFI**

Associazione Italiana del Private Equity,  
Venture Capital e Private Debt



*in collaborazione con:*

**Deloitte.**

**Legance**  
AVVOCATI ASSOCIATI



# Progetti di crescita per linee esterne

---

**Il fondo di private debt finanzia acquisizioni  
NAZIONALI ed INTERNAZIONALI,  
METTENDO IL SUO KNOW HOW a SERVIZIO per**

Valutazione  
della  
partecipata

Analisi delle tempistiche e  
delle tecniche di esecuzione

Costruzione  
dei cash flow  
per il rimborso



Posso rivolgermi ad un fondo di private debt se devo rifinanziare un debito?

**AIFI**

Associazione Italiana del Private Equity,  
Venture Capital e Private Debt



*in collaborazione con:*

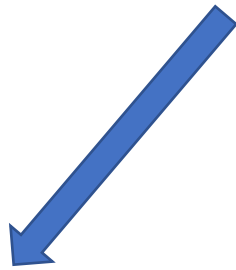
**Deloitte.**

**Legance**  
AVVOCATI ASSOCIATI

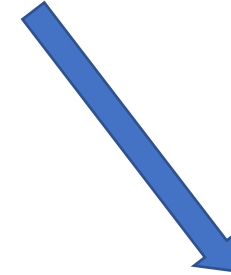
# Rifinanziamento di un debito esistente

---

**Sì possibile anche attraverso il ricorso ad un fondo di private debt, ad esempio per:**



Finanziare una maxi-rata di rimborso



Esigenze di cambiamento della struttura del finanziamento esistente a favore di uno strumento più flessibile



Posso rivolgermi ad un fondo di private debt se è in previsione una modifica dell'azionariato che controlla l'azienda?

**AIFI**

Associazione Italiana del Private Equity,  
Venture Capital e Private Debt



*in collaborazione con:*

**Deloitte.**

**Legance**  
AVVOCATI ASSOCIATI

**Situazioni individuali vengono valutate**