

ACCORDO

ANIP SERVIZI – CORNHILL & HARVEST

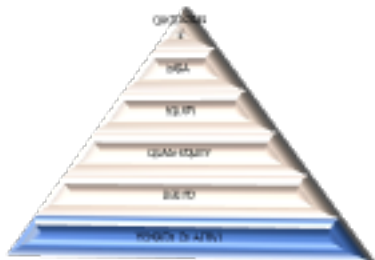
PRESENTAZIONE
BUSINESS MEETING ANIP

AREE DI INTERVENTO



.....á la carte





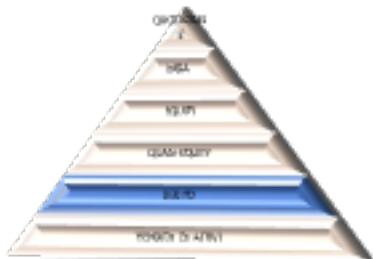
VENDITA DI ATTIVI

CESSIONI DEL PORTAFOGLIO
CREDITI (COMPRESI CREDITI
SULLA PUBBLICA
AMMINISTRAZIONE)

- ORDINARI
- NON-PERFORMING

CARTOLARIZZAZIONE DI
FLUSSI DI CASSA





DEBITO

FINANZIAMENTO DELLO SVILUPPO

RIFINANZIAMENTI

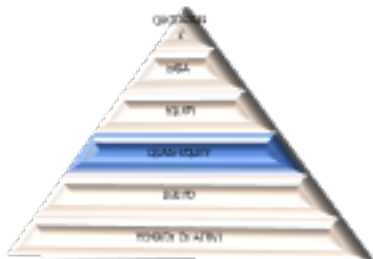
FINI

- CAMBI GENERAZIONALI
- ACQUISIZIONI
- PROGRAMMI INDUSTRIALI
- PROGRAMMI

COMMERCIALI

QUESITI

- L'AZIENDA
- HA LEVA OTTIMALE?
 - HA TROPPO LEVA?
 - HA TROPPO POCA LEVA?
 - POSSIEDE GLI IMMOBILI STRUMENTALI?
 - LOAN-TO-VALUE?
 - PFN/EQUITY?
 - PFN/EBITDA?



QUASI-EQUITY

TRA IL DEBITO E L'EQUITY

FINI

- DA' CONFORTO A CHI PRESTA
- NON DILUISCE LA PROPRIETA'
- COSTA PIU' DEL DEBITO

QUESITI

- HO ABBASTANZA EQUITY PER SOSTENERE IL DEBITO?
- IL CONTO ECONOMICO SE LO PUO' PERMETTERE?





EQUITY

FINANZIAMENTO DELLO SVILUPPO

FINI

- CAMBI GENERAZIONALI
- ACQUISIZIONI
- PROGRAMMI INDUSTRIALI
- PROGRAMMI

COMMERCIALI

QUESITI

- SONO DISPONIBILE AD APRIRE IL CAPITALE?
- ANCHE A CEDERE IL CONTROLLO STRATEGICO, MANTENENDO QUELLO OPERATIVO?
- SOLO AD INVESTITORI FINANZIARI O ANCHE INDUSTRIALI?



M&A



FINI

- ACQUISIZIONI

QUESITI

- QUALE E' IL "FIT" GIUSTO?
- HO BISOGNO O NO DI MANAGEMENT, NELL'AZIENDA TARGET?
- POSSO METTERE INSIEME PIU' ACQUISIZIONI?





QUOTAZIONE

LISTING

IPO

FINI

- PROGRAMMA DI SVILUPPO

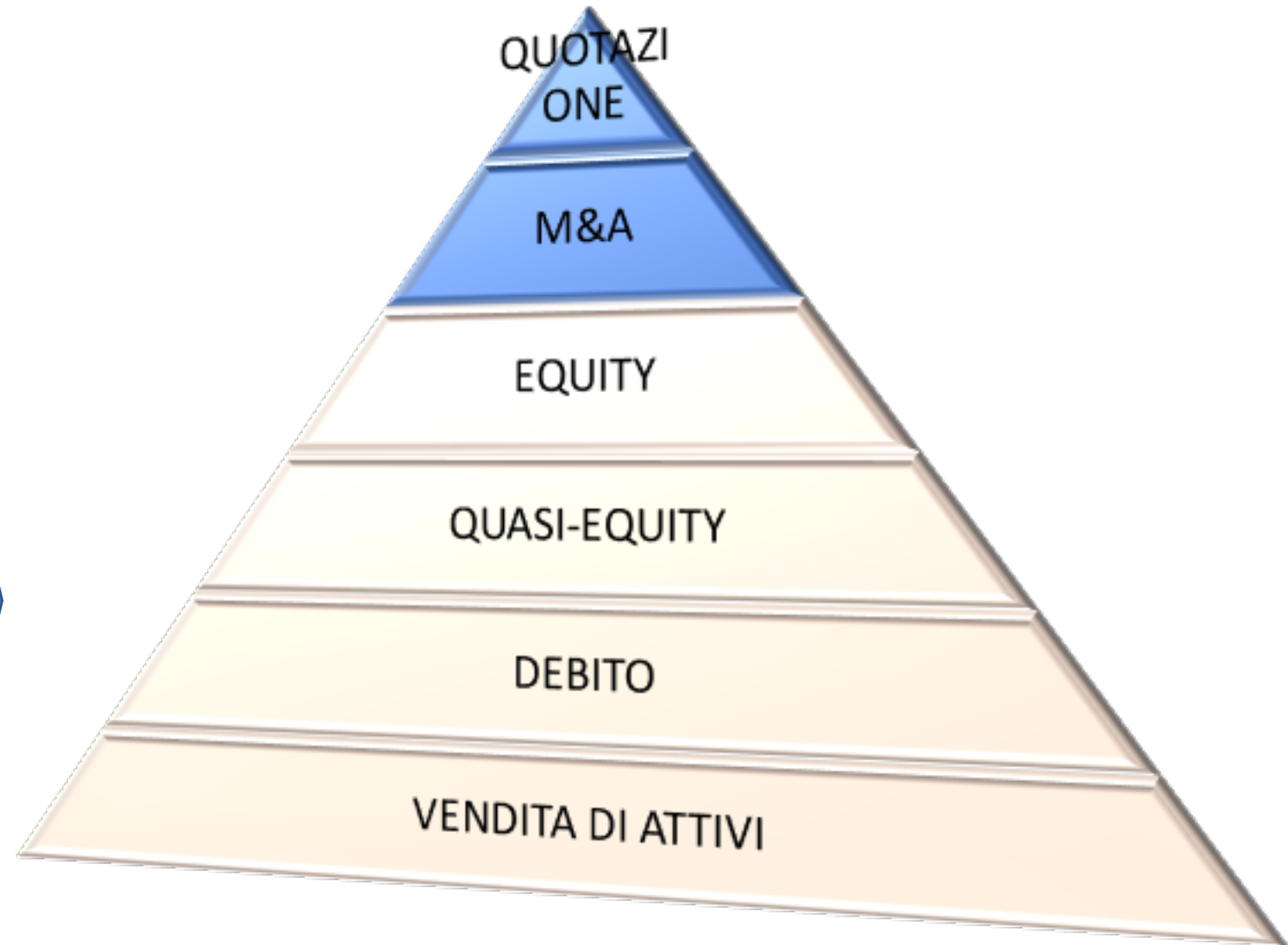
- LIQUIDITA' AGLI AZIONISTI
- PROGRAMMA DI SVILUPPO

QUESITI

- QUALE E' LA MIA "EQUITY STORY"?
- DI DIVIDENDI O DI CAPITAL GAIN?
- GLI INVESTITORI CHE ENTRANO OGGI CHE WAY OUT HANNO?
- SOPPORTERO' IL COSTO ECONOMICO E PSICOLOGICO DELLA TRASPARENZA

**COSA FA
CORNHILL AND HARVEST**

- ✓ STRATEGIA DI DEBT/EQUITY
- ✓ IDENTIFICAZIONE DEGLI INVESTITORI
- ✓ PRESENTAZIONE DELL'AZIENDA ACQUIRENTE
- ✓ PROCESSO NEGOZIALE PRE HEADS OF TERMS
- ✓ PROCESSO NEGOZIALE POST HEADS OF TERMS
- ✓ CLOSING

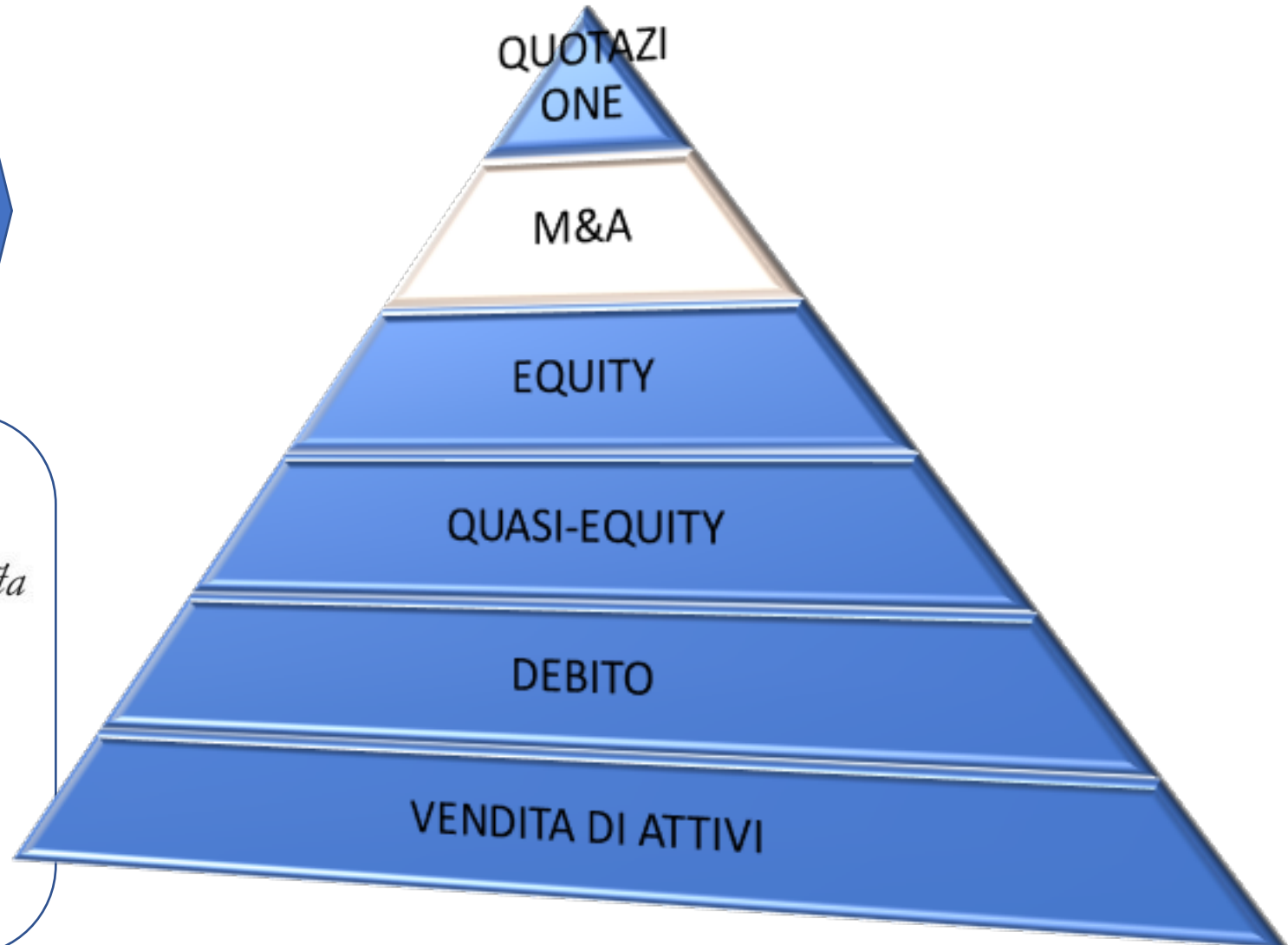


**COSA FA
CORNHILL AND HARVEST**

- ✓ STRATEGIA DI SVILUPPO
- ✓ IDENTIFICAZIONE DEI TARGETS
- ✓ PREPARAZIONE MATERIALE INFORMATIVO SULL'AZIENDA TARGET
- ✓ PRESENTAZIONE DELL'AZIENDA ACQUIRENTE AI TARGET
- ✓ PROCESSO NEGOZIALE PRE HEADS OF TERMS
- ✓ PROCESSO NEGOZIALE POST HEADS OF TERMS
- ✓ CLOSING



C&H CREDENTIALS

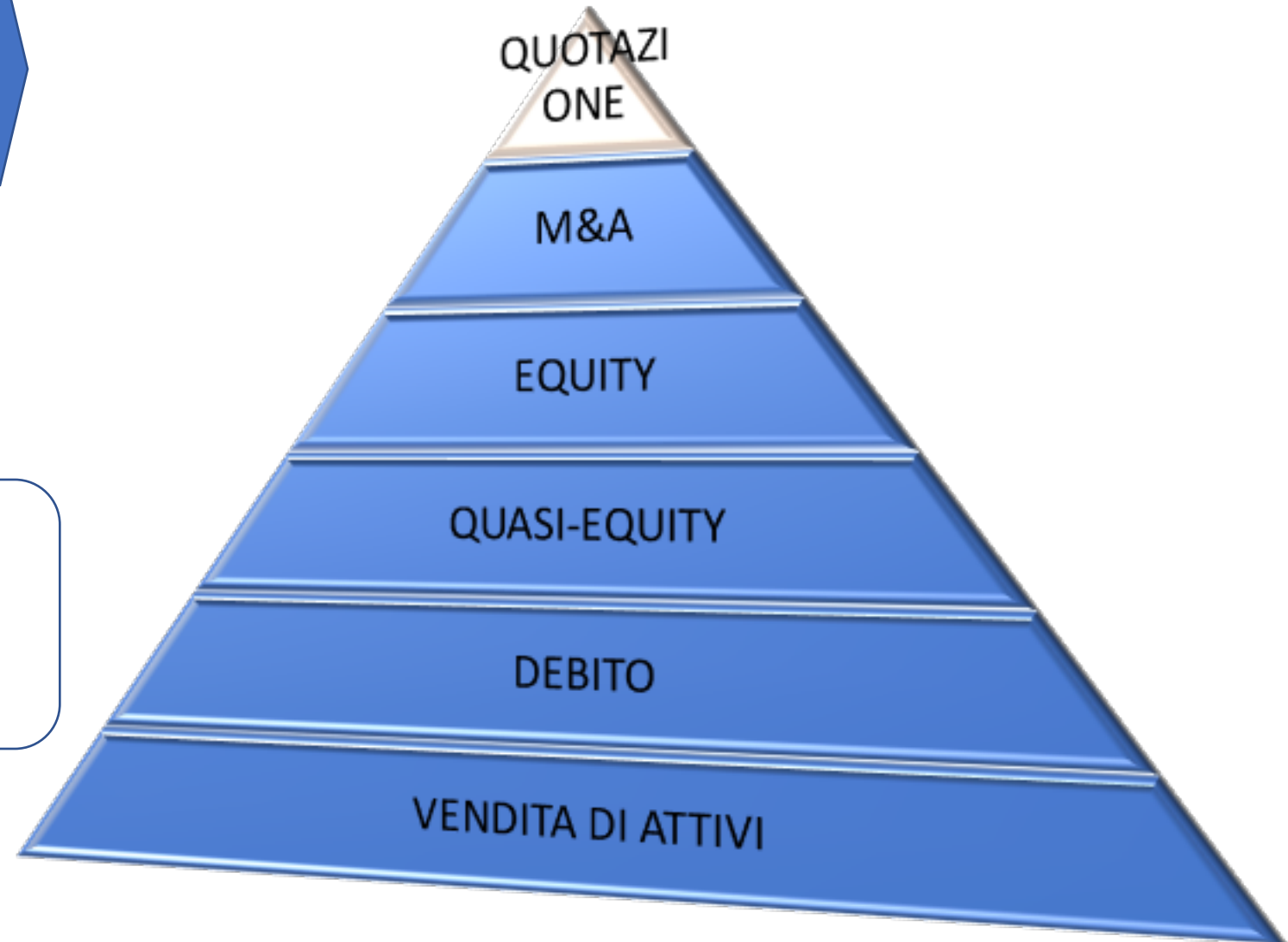


**COSA FA
CORNHILL AND HARVEST**

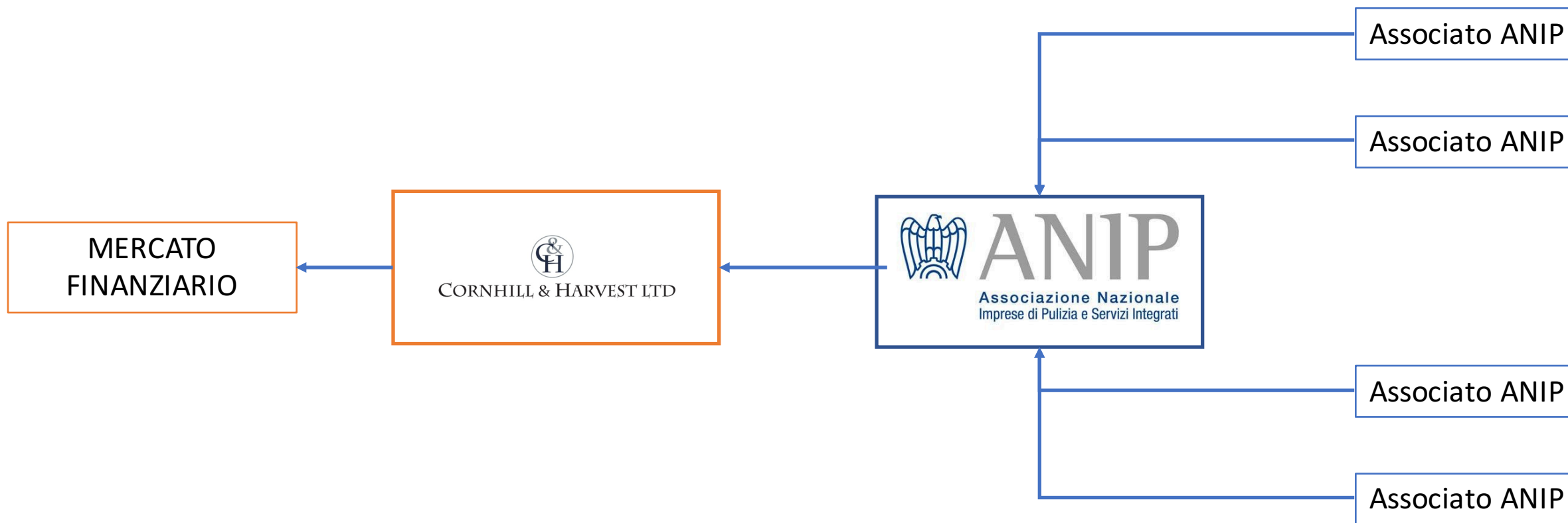
- ✓ STRATEGIA DI SVILUPPO
- ✓ COSTRUZIONE DELLA EQUITY STORY
- ✓ PROGRAMMA DI INVESTORS RELATIONS E ROADSHOWS
- ✓ INTERAZIONE CON NOMAD E ALTRI PLAYERS



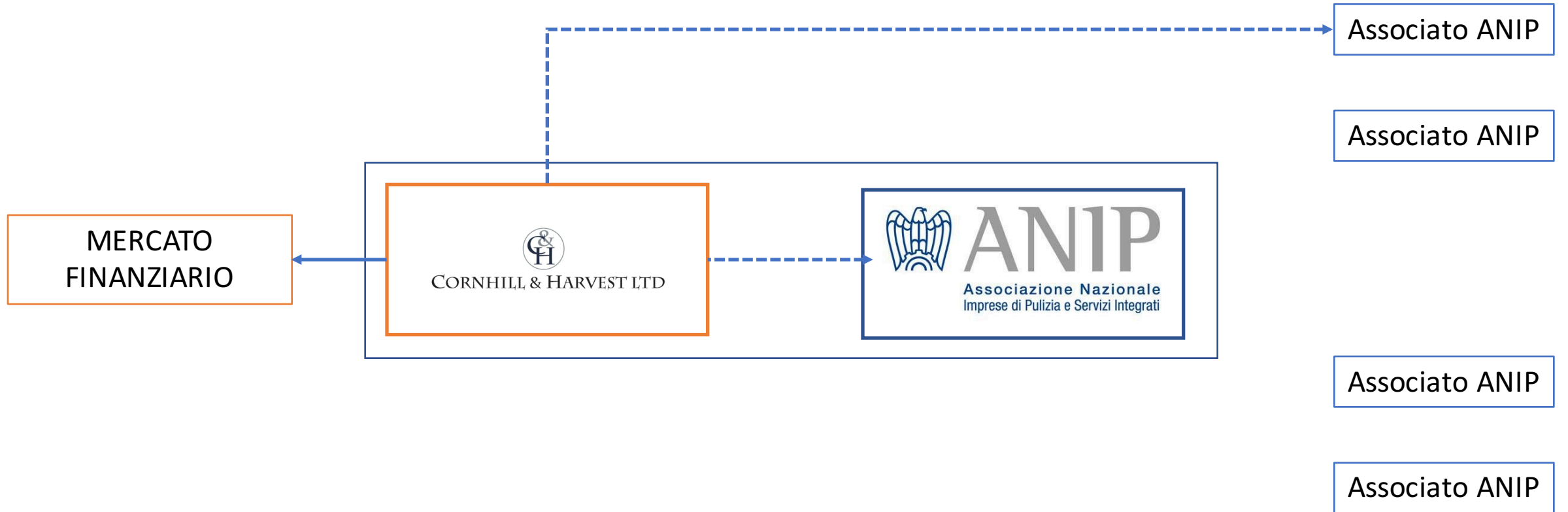
C&H CREDENTIALS

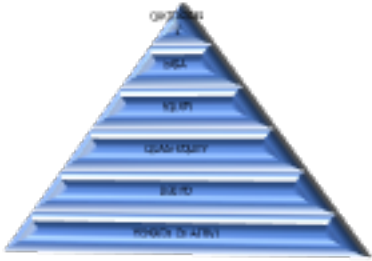


WORKFLOW A TENDERE



WORKFLOW PROVVISORIO





CONTACTS

CLAUDIO CORNINI

- 0044 778 7438038
- c.cornini@cornhillandharvest.co.uk