



 **SOGEC**
ADVISOR



- **Consulente aziendale esperto di Corporate Finance e Project Financing.**
- È membro del board di varie aziende e società di investimento.
- Attualmente, grazie alla vasta ed elevata esperienza nel settore finanziario, **collabora con banche e investitori istituzionali** per la strutturazione di operazioni finanziarie a sostegno di investimenti **green economy**.
- Vanta un'elevata specializzazione come **Advisor finanziario di aziende** operanti nel settore delle **energie rinnovabili**.
- Ha iniziato la sua attività nel settore dell'**investment banking** realizzando le **prime cartolarizzazioni dei crediti nel settore sanitario**.
- Ha strutturato come advisor finanziario il **primo green bond emesso in Italia** - quotato su Borsa Italiana - per il finanziamento di infrastrutture green.

FRANCESCO LABRUNA

Managing Partner – Sogec Advisor

Chi siamo

- Sogec Advisor S.r.l. nasce nel dicembre del 2012, raccogliendo e aggregando l'esperienza, più che decennale, di un pool di professionisti che opera nel mondo della consulenza strategica alle imprese.
- Si tratta di uno **spin-off di Sogec S.r.l.**, una società di mediazione creditizia iscritta all'OAM, attiva su tutto il territorio nazionale.
- Nel corso dei suoi quasi 20 anni di attività, la Sogec S.r.l. ha intermediato un **portafoglio di operazioni di circa 2,5 miliardi di euro**.
- Il team di esperti, che mettiamo a disposizione delle imprese nostre clienti, vanta più di **25 anni di esperienza** nel settore, pur avendo, **in media, meno di 40 anni**.
- La nostra vocazione naturale è quella di essere il partner ed il **punto di riferimento dell'azienda** durante la sua vita finanziaria.



Ci definiamo una “**boutique finanziaria**”; non adottiamo format standardizzati, perché crediamo che ogni azienda sia un’entità “unica”, con proprie caratteristiche e specificità che vanno comprese ed identificate. In altre parole, “**creiamo vestiti su misura**”, valutando ogni singola posizione ed identificando un’operatività ad hoc per ogni cliente.



Il network

- **SOGEC MEDIAZIONE CREDITIZIA:** mediazione creditizia su operazioni di taglio medio-piccole;
- **SMEME MEDIAZIONE CREDITIZIA:** mediazione creditizia su operazioni di taglio medio-grandi;
- **SOGEC ADVISOR:** Consulenza finanziaria;
- **SOGEC AUDIT & ADVICE:** revisione legale, consulenza e analysis;
- **SOGEC INNOVATIONS:** consulenza prettamente nel settore delle innovazioni e marketing.

 **SOGEC**
INNOVATIONS

 **SOGEC**
ADVISOR

 **SOGEC**
MEDIAZIONE CREDITIZIA

 **SMEME**
MEDIAZIONE CREDITIZIA

 **SOGEC**
AUDIT & ADVICE

Il nostro approccio

Il nostro approccio è basato sulla **costruzione di un percorso condiviso** con il cliente:

1

Esaminiamo l'azienda target:

- business;
- struttura aziendale;
- punti di forza e di debolezza;
- struttura finanziaria.

2

Individuiamo insieme al management dell'azienda cliente gli **elementi** che consentono all'impresa di **guadagnare appeal creditizio**.

3

Elaboriamo la soluzione di finanziamento migliore per il progetto di sviluppo dell'azienda e individuiamo lo strumento idoneo per rendere stabile il cash flow.

4

Costruiamo un business plan, in un'ottica *stakeholder approach*, coerente con le strategie aziendali.





Principali servizi

● **Credit management**, cioè l'ottimale gestione del portafoglio crediti.

● **Negoziazione e gestione delle linee di credito**: analizziamo gli affidamenti a breve e, se necessario, proponiamo soluzioni di ottimizzazione.

● **Siamo i partner per lo sviluppo**: condividiamo un progetto di crescita e di sviluppo e troviamo lo strumento finanziario più adatto a sostenerlo.

● **Merger & Acquisition**: il nostro team sarà il partner nell'individuare la migliore strategia di acquisizione, fusione e vendita.

● **Debt Finance**: siamo specializzati negli strumenti di finanziamento all'impresa che integrano il credito bancario; curiamo in tutti gli aspetti che riguardano le emissioni di obbligazioni quotate sul mercato ExtraMot Pro³ di Borsa Italiana e di cambiali finanziarie.

● **Capital Markets**: in Italia il mercato dei capitali è ancora sottovalutato, molte aziende avrebbero tutte le caratteristiche per accedervi e approvvigionarsi delle risorse economiche necessarie per l'attività di impresa; Sogec Advsiior accompagna le imprese nel percorso di preparazione a questa soluzione.



La nuova frontiera: la *Green Finance*

Cos'è la green finance?

Comprende un gruppo, piuttosto eterogeneo, di **investimenti** che coinvolgono progetti e prodotti finanziari **che incoraggiano lo sviluppo di un'economia sostenibile**.

Gli investimenti sostenibili sono in forte crescita. Sono **una necessità (per il pianeta)** ma anche un'opportunità.

Non possono essere ignorate, però, alcune **incognite**. Il World Economic Forum ne ha indicate tre:

1. la *green finance* ha un orizzonte di lungo termine che, come tale, ha un maggiore margine di incertezza;
2. il settore è ancora giovane e ha uno storico ancora ridotto, che rende più complicato ipotizzare il futuro;
3. c'è, infine, una forte influenza delle politiche pubbliche sul comparto green.

Principali operazioni ESG

Primo investimento di un fondo sovrano in Europa

Automotive
€ 92.000.000

Ruolo: corporate advisor e global coordinator

Corporate loan "Life for Energy"

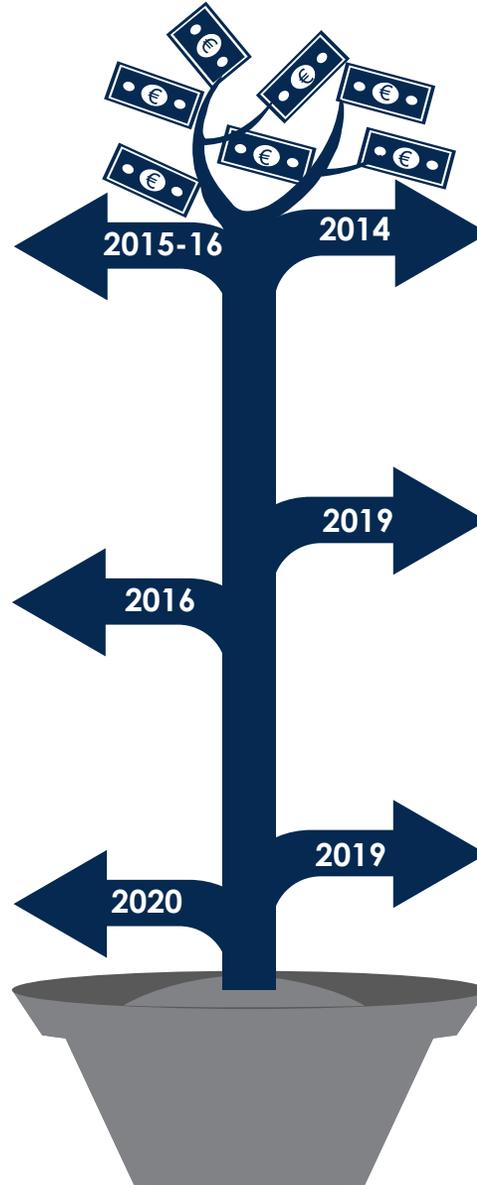
Efficientamento Energetico, Pubblica Illuminazione
€ 6.550.000

Ruolo: corporate advisor e global coordinator

GREEN BOND INFRASTRUTTURALE (seconda emissione)

quotato su ExtraMot Pro³ di Borsa Italiana
Efficientamento Energetico, Pubblica Illuminazione
€ 4.485.736

Ruolo: financial advisor



MINI BOND

quotato su ExtraMot di Borsa Italiana

Automotive

€ 6.000.000

Ruolo: financial advisor

GREEN BOND INFRASTRUTTURALE (prima emissione)

quotato su ExtraMot Pro³ di Borsa Italiana
Efficientamento Energetico, Pubblica Illuminazione

€ 7.250.000

Ruolo: financial advisor

GREEN BOND

quotato su ExtraMot Pro³ di Borsa Italiana

Energie Rinnovabili (fotovoltaico)

€ 8.350.000

Ruolo: financial advisor

Principali operazioni ESG

Operazioni Temporary Framework Covid-19

€ 15.000.000

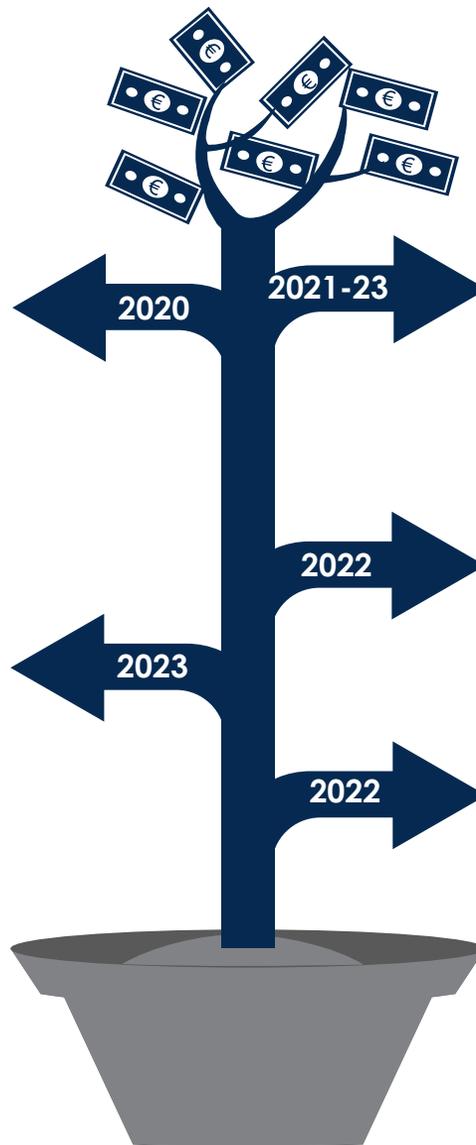
Ruolo: Corporate advisor e global coordinator

Project Finance

Efficientamento Energetico, Pubblica Illuminazione

€ 21.331.053

Ruolo: financial advisor



Operazione cessione credito

ex Superbonus 110%

€ 60.000.000

Ruolo: Corporate advisor e global coordinator

Impianto Biogas Albanella

€ 25.767.094,51

Ruolo: financial advisor

Acquirente: Fondo di investimento estero

Impianto Biogas Serre

€ 27.297.817

Ruolo: financial advisor

Acquirente: Fondo di investimento estero

Foresight Italian Green Bond Fund quota in Borsa un project bond da €8.35M per finanziare 5.6MW di impianti fotovoltaici tra Emilia – Romagna, Piemonte e Puglia

- Un project bond da 15 impianti fotovoltaici con una capacità totale di 5.6MW
- Emesso da CAAB Energia S.p.A.
- Il Bond è interamente sottoscritto dal Fondo e quotato in Borsa sul segmento ExtraMOT PRO
- Un project bond senior secured, cedola al 4.965%, della durata di 14 anni

Londra/Roma, 03 giugno 2019: Foresight Group LLP ("Foresight") annuncia che il Foresight Italian Green Bond Fund ("Fondo") ha completato l'arrangement e la sottoscrizione di un Project bond del valore di €8.35 milioni emesso da CAAB Energia S.p.A., controllata da Pagano & Ascolillo Società Benefit S.r.l. e da Filizola S.r.l., e quotato in Borsa, per rifinanziare 15 impianti fotovoltaici, la maggioranza dei quali su tetto.

Con l'emissione di questo bond Foresight torna a lavorare nel contesto degli impianti fotovoltaici che sono attualmente di M.F. Partners S.A. e Agatos Energia S.r.l. che li ha sviluppati e si occupa dell'O&M. Il maggiore raggruppamento di impianti si trova sui tetti di diversi edifici del Centro Agroalimentare di Bologna ("CAAB"), una piattaforma logistico-commerciale tra le più significative nei circuiti distributivi del settore alimentare, a livello nazionale ed europeo.

Il Centro Agroalimentare di Bologna promuove da tempo la ricerca in tema di sostenibilità e riduzione dell'impatto ambientale, utilizzando per auto-alimentarsi l'energia generata dagli impianti su tetto che producono 11 milioni di kWh e soddisfano l'80% delle esigenze elettriche del Centro. Inoltre, sommando i pannelli dell'intera area CAAB a quelli dell'adiacente "food park" Fico Eatly World, ci si trova nel più grande impianto su tetti in Europa, con una potenza installata di oltre 11 MW e una produzione annua di 15 GWh.

Il Bond è senior secured, con security package tipico del project financing e sarà completamente ammortizzato con interessi semestrali e rimborso del capitale.

Il bond è quotato sul segmento dedicato ai green bond di Borsa Italiana, ExtraMOT PRO (ISIN: IT0005364713), che offre agli investitori istituzionali la possibilità di individuare chi aderisce al Climate Bonds Initiative e rispetta i principi relativi ai green bond dell'International Capital Market Association's ("ICMA").

Diomidis Dorkofikis, Direttore di Foresight, ha così commentato: "Con la quarta transazione il nostro Fondo si arricchisce di un nuovo progetto riconfermandosi all'avanguardia, non solo per la scelta di



Il primo green bond in Italia

Comunicato Stampa

31 gennaio 2019



P&A Public Lighting S.p.A: Borsa Italiana dà il benvenuto al primo bond infrastrutturale Greenfield su ExtraMOT PRO

- **Primo bond infrastrutturale quotato sul segmento Green & Social di ExtraMOT PRO per il finanziamento di opere greenfield**
- **P&A Public Lighting S.p.A. quota obbligazioni per un ammontare di 7,25 milioni di euro**
- **Le obbligazioni hanno scadenza 31 dicembre 2038 e un tasso fisso lordo annuo pari alla somma di 5,825% e del 25% dell'Euribor 6 mesi pagato semestralmente**
- **L'emissione finanzia progetti concreti di illuminazione urbana**

Borsa Italiana dà il benvenuto a P&A Public Lighting S.p.A. società specializzata nell'illuminazione urbana, sul segmento Green & Social di ExtraMOT PRO, la piattaforma professionale del mercato ExtraMOT dedicato alla quotazione di obbligazioni, cambiali finanziarie, strumenti partecipativi e project bond.

Si tratta del primo bond infrastrutturale, per il finanziamento di nuovi progetti di pubblica utilità (cd. Opere greenfield) quotato su ExtraMOT PRO. Le obbligazioni sono emesse a fronte della realizzazione di opere infrastrutturali di pubblica utilità il cui rimborso dipende dai flussi di cassa generati dalle suddette opere che si realizzeranno in futuro. Il segmento Green & Social di ExtraMOT si arricchisce dunque del secondo bond emesso da una PMI, raggiungendo i 10 strumenti quotati per un ammontare complessivo di oltre 6 miliardi di euro.

La società ha quotato la prima tranche da 7,25 milioni di euro con scadenza 31 dicembre 2038, a un tasso misto pari alla somma di 5,825% e del 25% dell'Euribor 6 mesi pagato semestralmente. L'emissione finanzia 10.000 lampioni in due comuni della Campania, Polla e Giugliano. Si prevede la possibilità di aumentare l'emissione di ulteriori 10 milioni di euro all'avvio di progetti futuri di PPP (Partnership Pubblico, Privato), una volta che le concessioni di PPP e le altre condizioni usuali saranno state soddisfatte.

Le obbligazioni sono state sottoscritte interamente da Foresight Group S.C.A. SICAV-SIF.

Pietro Poletto, Responsabile dei Mercati ETF e Obbligazionari di Borsa Italiana, ha affermato:

"Siamo felici di dare il benvenuto a P&A Public Lighting S.p.A., che con la sua operazione pionieristica è il primo emittente a quotare sul segmento Green & Social di ExtraMOT PRO un bond infrastrutturale per il finanziamento di progetti greenfield. Da oggi, Borsa Italiana diventa



P&A Public Lighting S.p.A.

Si tratta del primo bond infrastrutturale, per il finanziamento di nuovi progetti di pubblica utilità

(cd. Opere *greenfield*) quotato su ExtraMOT PRO.

La società ha quotato la **prima tranche da 7,25 milioni di euro**, mentre la **seconda tranche da 4,49 milioni di euro**. Tale bond è servito per finanziare l'installazione di **illuminazione pubblica** stradale LED in sei Comuni di Umbria, Molise e Campania.

P&A Energia S.p.A. (ex CAAB Energia S.p.A.)

Foresight Italian Green Bond Fund quota in Borsa un project bond da **8,35 milioni di euro** per finanziare **5,6 MW di impianti fotovoltaici** tra Emilia – Romagna, Piemonte e Puglia.

Impianti di Biogas e Concime organico

Gli impianti – ancora in fase di costruzione – ubicati nei **comuni di Serre e Albanella**, in provincia di Salerno, **produrranno** per ciascun impianto circa **54.000 tonnellate di compost** di alta qualità e circa **4 milioni di MC di biometano all'anno**.

In questo modo, i **reflui zootecnici**, provenienti da allevamenti locali di bufale, altamente inquinanti, diventeranno una **risorsa** anziché un rifiuto.



Team



Francesco Labruna



+39 393 33 13 086



Nadia Valentino



+39 392 77 31 882



Mario Della Porta



+39 333 97 38 730



Emanuele G. Piccolo



+39 331 23 78 320



Edoardo Di Trolio



+39 335 83 60 459



Biagio Canora



+39 335 74 70 362



Eugenio Canora



+39 347 81 52 962



Fabio Ruocco



+39 335 17 45 312



SOGEC ADVISOR S.r.l.

Centro Direzionale Isola C/2 – 84134 Napoli (NA)

T. + 39 081.562.91.39 - F. + 39 081.562.91.39

www.sogec.it