



Generalfinance Spa: emessa per la prima volta in Italia una cambiale finanziaria da un intermediario finanziario (ex 106 TUB)

- **Quotata sul segmento professionale ExtraMOT PRO del mercato ExtraMOT di Borsa Italiana, la cambiale del valore di € 1.000.000 ha scadenza il 30 giugno 2015**
- **L'operazione è stata realizzata da BSI Merchant, Unicasim e Hogan Lovells, allo scopo di consentire a Generalfinance di diversificare le proprie fonti di finanziamento**

Milano, 29/12/2014 - BSI Merchant, Unicasim e Hogan Lovells Studio Legale hanno organizzato per la prima volta in Italia, l'emissione di una cambiale finanziaria dedicata ad un soggetto operante nel settore finanziario (ex art. 106 TUB). A beneficiarne è Generalfinance Spa, boutique specializzata nel settore dello smobilizzo dei crediti commerciali (attività affine al factoring). La cambiale è quotata sul segmento professionale ExtraMOTPRO del mercato ExtraMOT di Borsa Italiana ed è stata emessa per un importo di € 1.000.000, suddiviso in 20 tagli da € 50.000, con scadenza il 30 giugno 2015. La cambiale prevede anche un'opzione call per il rimborso anticipato, con contestuale premio all'investitore, ed è coperta da garanzia pari al 25% dell'intera emissione da Rete Fidi Liguria, consorzio di garanzia fidi vigilato.

Il ricorso a tale strumento permetterà a Generalfinance di diversificare le proprie fonti di finanziamento, rendendole più equilibrate ed in linea con i piani di sviluppo.

BSI Merchant, boutique di consulenza che offre servizi di finanza aziendale appartenente al Gruppo BSI, ha agito in qualità di advisor finanziario dell'emittente, Unicasim in qualità di Sponsor e di Arranger dell'operazione e lo studio Hogan Lovells di advisor legale.

“La cambiale emessa oggi è stata realizzata come test e prelude a più consistenti emissioni *revolving* previste per il 2015, finalizzate a costituire la necessaria provvista da destinare all'attività caratteristica di Generalfinance, l'Anticipazione Contro Cessione di Crediti d'Impresa” dichiara Massimo Gianolli, Vice Presidente e Amministratore Delegato di Generalfinance. “L'equilibrio e la diversificazione delle fonti di funding sono i presupposti basilari per permettere alla nostra azienda di realizzare il piano industriale 2015/2017” conclude Gianolli.

“Abbiamo deciso di usufruire sin da subito delle possibilità aperte dal decreto 'Sblocca Italia' e abbiamo preparato insieme a Unicasim e a Hogan Lovells un prodotto *ad hoc* che, per la prima volta, consente anche agli intermediari finanziari ex art 106 TUB di finanziarsi con strumenti alternativi” aggiunge Alessandro Santini amministratore delegato di BSI Merchant. “Dopo questa prima emissione stiamo già lavorando con i nostri partners a emissioni molto più consistenti, nell'ordine di alcune decine di milioni a regime, sempre nel rispetto dei limiti patrimoniali previsti dalla normativa” conclude Santini.

“Siamo molto orgogliosi di aver realizzato l'operazione con questo team” dice Leonardo Frigiolini AD di Unicasim, intermediario finanziario specializzato nella strutturazione di Cambiali Finanziarie e Sponsor di Generalfinance in questo frangente. “Si tratta di un'emissione che si aggiunge alle altre fin qui già da noi realizzate, ma l'aspetto importante è aver potuto lavorare per la prima volta in ottica di filiera sia con BSI Merchant, che ha mostrato una struttura davvero solida, dinamica e di grande qualità nel ruolo di advisor dell'Emittente, sia con l'Avvocato Roberto Culicchi di Hogan Lovells, già nostro partner in precedenti emissioni che ha curato gli aspetti legali dell'operazione, sia infine con gli amici del Banco delle tre Venezie di Padova che ci hanno coadiuvato nel collocamento”.

Contatti ufficio stampa

Valeria Montesorio
Head of Media Relations BSI
E-mail: valeria.montesorio@bsibank.com
Tel. +41.58.809.39.73

Luciano Crobu
Deputy Head of Media Relations BSI
E-mail: luciano.crobu@bsibank.com
Tel. +41.78.63.43.094



“Unicasim è specializzata nell’emissione di cambiali finanziarie, che rappresentano oggi uno strumento davvero “Giano bifronte”: da un lato costituiscono un supporto importantissimo al circolante delle imprese, dall’altro diventano una sorta di “pronti contro termine” per gli investitori professionali i quali chiedono sempre più spesso di poter ottenere una quota parte ad ogni nostra nuova emissione sul mercato primario, ma soprattutto ci chiedono di sottoscrivere periodicamente le cambiali ricorrenti emesse dai nostri abituali Emittenti”.

“La difficoltà maggiore nella strutturazione di questo genere di operazione” precisa l’Avvocato Culicchi, Responsabile del Dipartimento Equity Capital Markets di Hogan Lovells “è dipesa dalla necessità di coordinare la normativa in materia di cambiali finanziarie introdotta dal Decreto Sviluppo con le regole specifiche dettate in materia per le società finanziarie da Banca d’Italia. Da un punto di vista legale, è anche interessante notare come il prodotto strutturato presenti molteplici meccanismi di tutela dell’investitore, derivanti sia dal particolare meccanismo di protezione assicurativa dei propri crediti commerciali, volto a proteggere dai rischi di insolvenza o di inadempimento del debitore ceduto, posto in essere da Generalfinance, che dalla garanzia nella forma di avallo cambiario parziale per una quota pari al 25% dell’ammontare dell’emissione che assiste le cambiali finanziarie prestata da Rete Fidi Liguria”.

Generalfinance SpA

La “Boutique della Finanza”. Opera nel settore finanziario dal 1982. Fornisce alle imprese lo smobilizzo ed una efficace valutazione dei crediti commerciali, garantendo sicurezza nei tempi di erogazione dei fondi e un notevole contributo alla gestione del portafoglio crediti. Generalfinance fornisce servizi e soluzioni “su misura” affiancandosi alla piccola, media e grande impresa per offrire efficace supporto finanziario, sia nella gestione ordinaria che in un contesto di crisi conclamata. Più di 30 anni di esperienza a servizio della propria clientela.

BSI Merchant SpA

BSI Merchant SpA, con sede a Milano, è attiva nella consulenza finanziaria aziendale in Italia e fa parte del gruppo BSI, una delle più importanti banche in Svizzera specializzate nel private banking. BSI Merchant offre ai propri clienti servizi di consulenza nei settori M&A, Private Equity & Venture Capital Investment, valutazione di società e fairness opinion, nonché consulenza finanziaria ad ampio spettro e supporto strategico alle aziende nella raccolta di equity e capitale di debito.

Il Gruppo BSI opera in Italia anche tramite la succursale italiana di BSI Europe attiva nel settore del private banking con un’offerta completa e soluzioni personalizzate in grado di soddisfare ogni esigenza di natura finanziaria, sia essa privata o societaria. BSI è inoltre presente in Italia attraverso EOS Servizi Fiduciari, società fiduciaria statica presente a Milano e Genova.

UNICASIM SpA

Unicasim SpA è un intermediario finanziario con Direzione Generale a Genova, Sedi a Milano e Viareggio e oltre 20 uffici dei propri financial planners in tutta Italia. Oltre all’attività tradizionale di negoziazione sui mercati internazionali (con sala operativa a Milano), al Trading on line (tramite piattaforma proprietaria) e alla Consulenza Finanziaria tramite i Promotori finanziari distribuiti su tutto il territorio nazionale, si è occupata, fra i primi, dei nuovi strumenti finanziari alternativi al credito bancario, ed è ad oggi il primo Sponsor in senso tecnico-giuridico ad aver portato in Borsa una Cambiale Finanziaria. È anche il primo Gestore di un portale di “equity crowdfunding” in Europa (www.unicaseed.it) ad essere autorizzato ad un intermediario finanziario dall’Autorità di Vigilanza (Consob).

Ad oggi oltre il 60% delle emissioni di cambiali finanziarie quotate sull’ExtraMot Pro sono state strutturate da Unicasim in qualità di Sponsor dell’Emittente.

Hogan Lovells

Hogan Lovells è uno dei principali studi legali internazionali con 47 uffici in Europa, Asia, Africa, Medio Oriente, Stati Uniti e America Latina ed offre un servizio di consulenza ed assistenza legale alle maggiori società internazionali, ad istituzioni finanziarie ed organizzazioni governative.

Hogan Lovells è presente in Italia dal 2000 ed oggi conta circa 100 professionisti, tra cui 17 soci e 12 Of Counsel, nelle sedi di Milano e Roma. Lo studio fornisce ai propri clienti un’assistenza legale full service tanto a livello nazionale quanto internazionale grazie all’integrazione dei team che lavorano in sinergia, con livelli qualitativi di eccellenza in tutte le aree del diritto d’impresa. Tutti gli avvocati parlano correntemente inglese e alcuni di loro hanno ottenuto la doppia abilitazione alla professione forense in Italia, Francia, Inghilterra, Spagna e Stati Uniti. Nel 2014 ha vinto il premio come Miglior Studio Legale in Italia scelto dai clienti – Client Choice Award conferito dall’International Law Office.

Contatti ufficio stampa

Valeria Montesoro

Head of Media Relations BSI

E-mail: valeria.montesoro@bsibank.com

Tel. +41.58.809.39.73

Luciano Crobu

Deputy Head of Media Relations BSI

E-mail: luciano.crobu@bsibank.com

Tel. +41.78.63.43.094