



Solutions financières Innovantes



- Présentation du Groupe..... pag. 2
- L'équipe de travail..... pag. 3
- Notre Mission..... pag. 4
- Nos Activités..... pag. 5
- Le Parcours des Capitaux Investissement..... pag. 6
- Scénario de Base pour les Capitaux Investissements en Italie..... pag. 7
- Le Parcours vers la Cotation..... pag. 8
- Pourquoi Se Coter..... pag. 9

SFERA est un conseiller financier indépendant, focalisé sur les thèmes du capital-risque et du développement d'entreprise.

Les associés fondateurs ont acquis des expériences professionnelles et d'entrepreneurs qui les ont conduit à converger dans ce projet, qui se fonde sur une différente façon d'imaginer la finance des entreprises, dans le total respect des exigences et de l'histoire du client.

SFERA ADVISOR se distingue pour:

- Sa capacité de donner des solutions avancés pour assurer la couverture des nécessités financières des sociétés, en prenant en considération les conditions des petites et moyennes entreprises, secteur où notre management a établi son expérience.
- Son approche de collaboration et de participation à l'histoire des entreprises et à ses difficultés, en poursuivant le but de les valoriser dans toutes leur potentialités.
- Son effort à parler le même langage que les entreprises, soit-il simple ou complexe, pour leur faire comprendre les parcours et les choix stratégiques.

SFERA ADVISOR se détache aussi pour son indépendance à l'égard des intérêts des groupes financiers et d'investissement, en plaçant ainsi les intérêts des sociétés au centre de ses choix.

Notre but est enfin celui d' être clairs et simples dans les relations mais efficaces dans nos opérations et dans nos résultats.





Bruno Bonifazi

Conseiller d'entreprise et aussi Président de Bonifazi Group.
Il a développé des fortes expériences managériales dans la direction des entreprises.
Il a réalisé son expérience dans le secteur bancaire et financier.

Bruno Bonifazi est maintenant associé dans la compagnie SFERA ADVISOR.

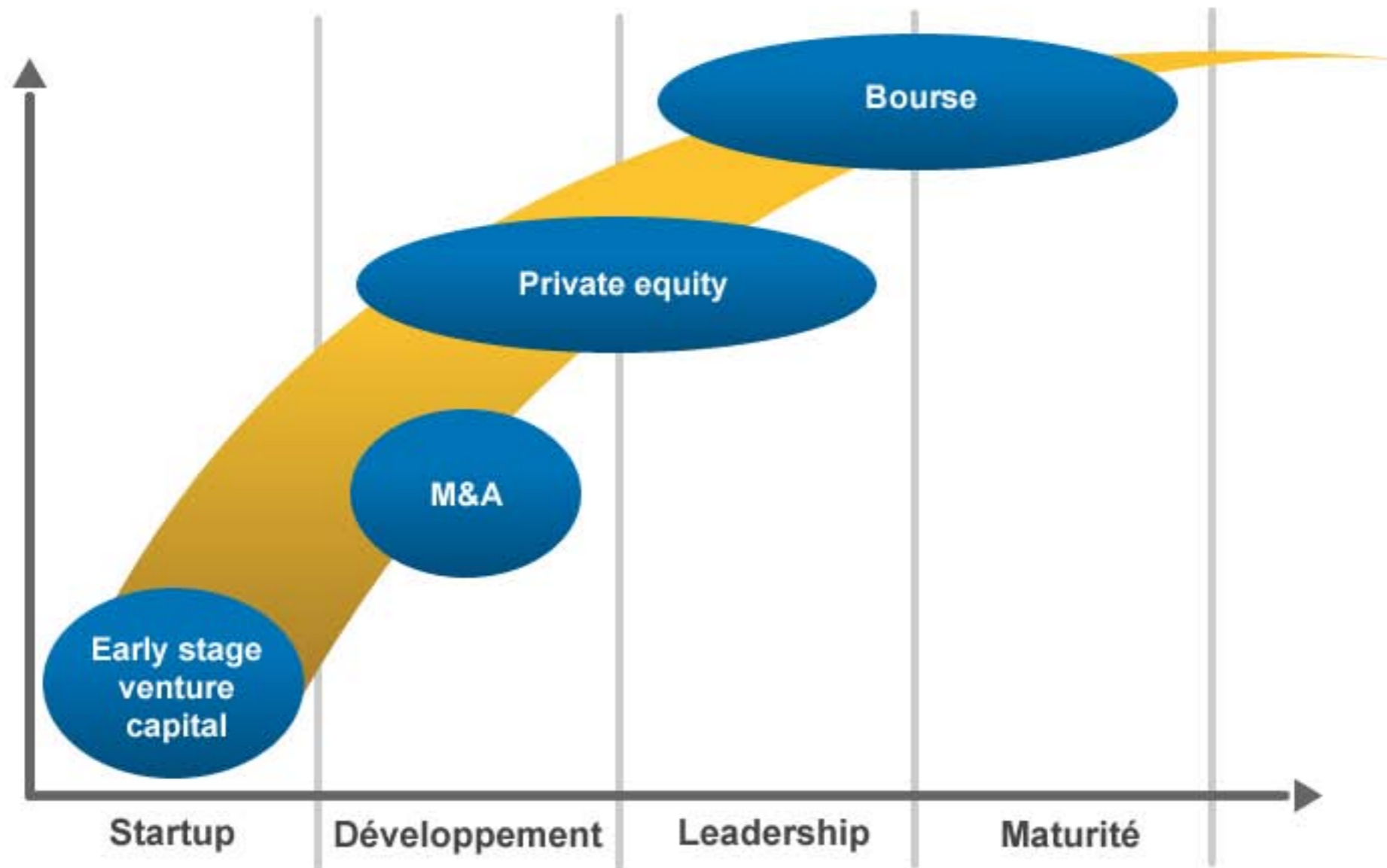


Paolo Palenga

Expert-comptable et réviseur légal aux comptes, expert en question de finance d'entreprise.
Il a reçu des tâches considérables comme Directeur Financier pour des petites et moyennes entreprises en Italie et à l'étranger ;
Il est aussi conseiller pour des importantes entreprises italiennes, en matière de finance.

Paolo Palenga est maintenant associé dans la compagnie SFERA ADVISOR.

SFERA ADVISOR supporte les entreprises petites et moyennes pendant les phases de l'étude et de l'organisation des solutions financières et ensuite pendant la recherche du capital pour son développement. Cette activité se déroule en différentes formes techniques et contractuelles, en suivant les nécessités et les étapes du cycle de vie de l'entreprise.



Equity Capital Market (la cotation en bourse)

La cotation apporte les capitaux nécessaires pour le développement de l'entreprise, en gardant quand même son contrôle et en maximisant sa valeur.

En tant que conseiller indépendant, SFERA suit son client dans le parcours de la cotation dans les marchés de Bourse italiens, en privilégiant l'AIM-Italia.

Private Equity (le capital investissement)

Dans l'étape du développement l'aide reçu par un partenaire financier professionnel est fondamentale parce qu'il peut donner à l'entreprise les capitaux nécessaires pour accroître ses dimensions et sa qualité.

Pendant ces années, SFERA a noué des liens avec l'univers des fonds privés et elle assiste le client pendant la structuration de l'opération et dans l'entier parcours jusqu'à la conclusion. Les fonds peuvent aussi être utiles pour la gestion du passage générationnel.

Startup Financing (jeune pousse d'entreprise)

Les jeunes pousses d'entreprise ont la nécessité d'être aidées, soit au moment de les projeter soit au moment de déterminer leur structure financière et d'identifier leur investisseurs ou leur partenaires industriels.

M & A (fusion et acquisition d'entreprise)

Les activités de fusion et acquisition assurent les exigences de développement dimensionnel des sociétés, où de leur désengagement. Ces nécessités se manifestent aussi dans les cas de crises en société, avec la vente de quelques biens ou branches de l'entreprise.

SFERA se caractérise comme conseiller des PME qui vont rechercher des capitaux-risques et qui possèdent:

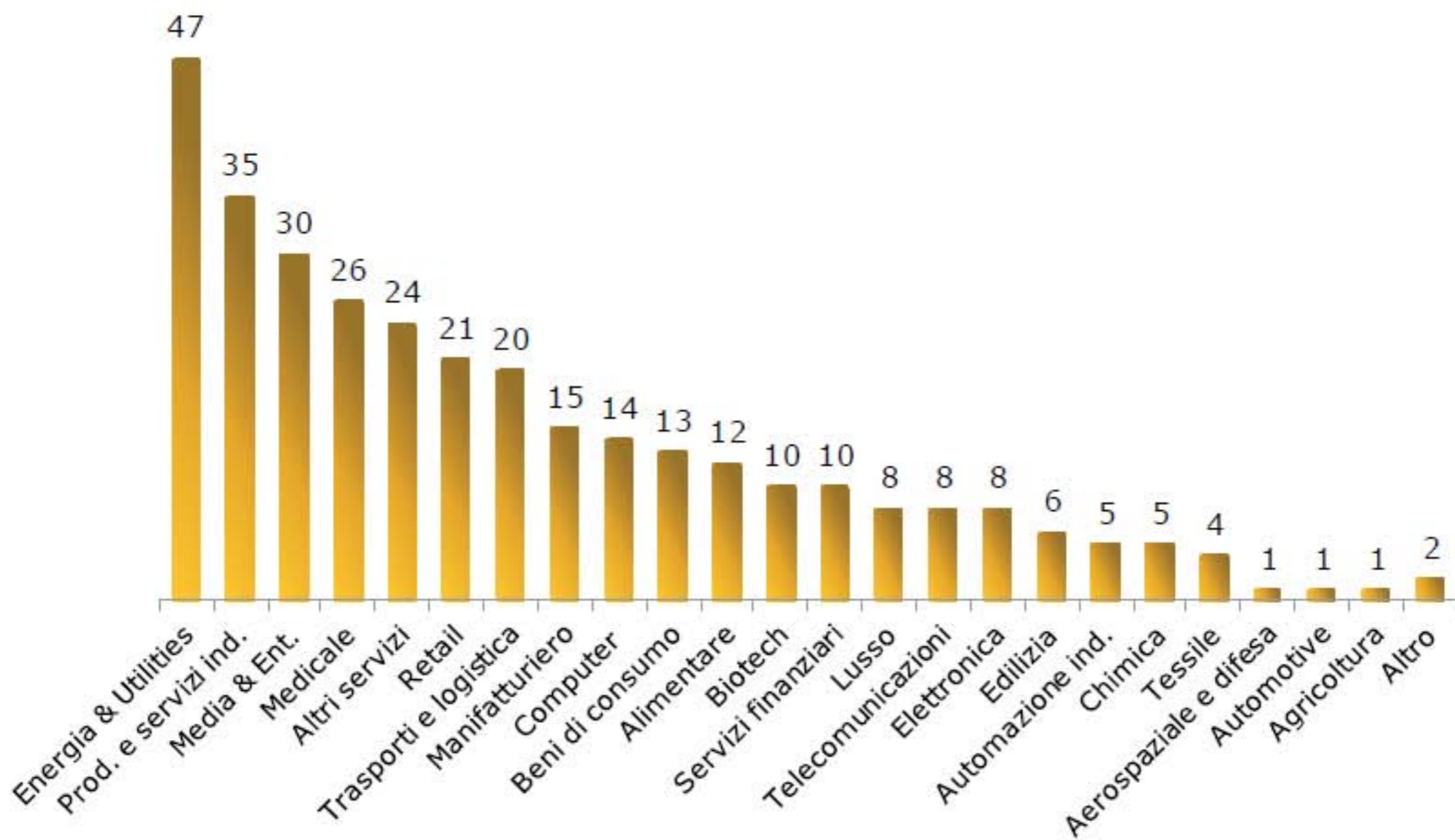
- Une solide modèle d'entreprise ;
- Un produit ou service valable ;
- Un label reconnu ;
- Une stable structure budgétaire ;
- Une effective ou potentielle prédisposition pour les marchés étrangers.

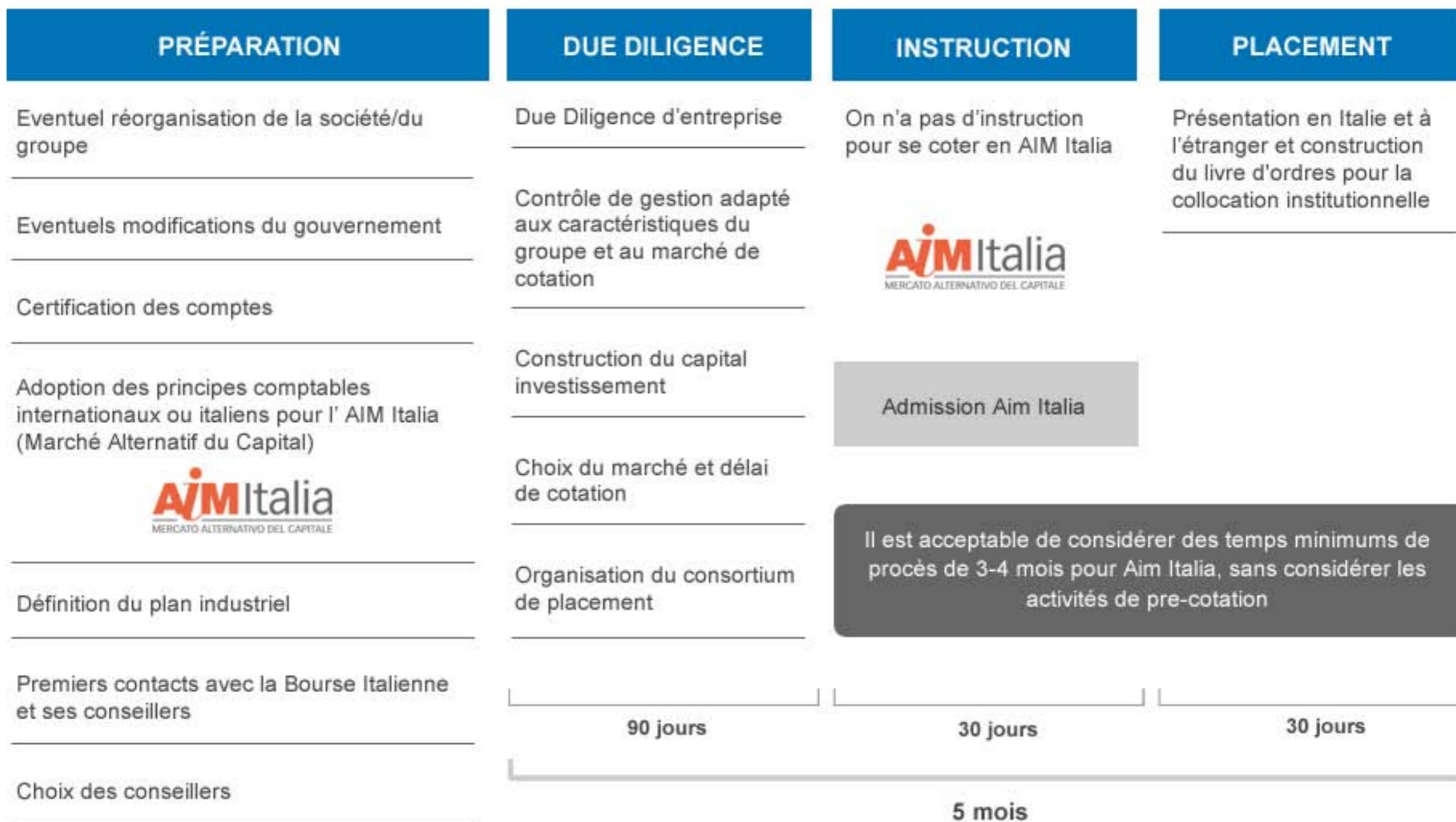
Sulla base di questi elementi SFERA costruisce ed acquisisce da parte dei principali fondi di investimento la manifestazione di interesse al progetto, e guida il percorso, consigliando e tutelando il cliente, in tutte le sue fasi fino al closing dell'operazione.



Apporter des **capitaux par les fonds privés** dans les dynamiques de la finance d'entreprise est essentiel surtout pour les nouvelles entreprises qui n'ont pas encore atteint une position dominante dans le marché, et qui ont une forte nécessité de capitaux pour réaliser ce projet. SFERA ADVISOR a noué des forts liens avec l'univers des fonds privés.

Répartition Sectorielle du nombre d'investissements réalisés en 2011





Pourquoi se coter?

Possibilité de rattraper un grand nombre d'investisseurs

- Rassembler des ressources importants pour financer le développement de l'entreprise sans obligation de remboursement.
- Supprimer les coûts annuels des charges financières.
- Diversifier les sources de financement en réduisant la dépendance du système de crédit et en améliorant la pouvoir de négociation avec les bailleurs de fonds.

Flexibilité à l'actionariat

- Donner flexibilité et liquidité, en autorisant à quelques associés de liquider leur participation.
- Favoriser le passage entre les générations.

Obtenir une valorisation du marché

- Donner une valeur objective et transparent à l'entreprise.
- Utiliser les actions comme des valeurs pour des acquisitions ou des alliances stratégiques.

Visibilité / Prestige

- Notoriété et prestige
- Augmenter sa visibilité vers les fournisseurs/clients/partenaires en terme de transparence des objectifs et des résultats.

Encourager la direction

- Motiver sa direction
- Attirer du personnel qualifié pour effet de sa visibilité augmentée.

Pourquoi se coter dans l'AIM Italia?

Possibilité de rattraper un grand nombre d'investisseurs

- Plus grande possibilité d'attirer des capitaux pour une PME à cause d'une plus grande présence d'investisseurs spécialisés dans les petites et moyennes entreprises.

Temps et coûts modérés

- Avoir des temps et des coûts d'entrée beaucoup réduits par rapport aux autres marchés.

Avoir toujours à disposition un canal ouvert pour accueillir aisément du nouveau capital

- Rassemblements de capitaux plus simple après la cotation (réduction des obligations administratives pour augmenter son capital)

Visibilité internationale

- Le marque AIM est reconnu au niveau international comme un marché de succès.

Possibilité de s'inscrire avec une offre réduite

- Possibilité de coter l'entreprise aussi avec une offre très réduite



Sfera Advisor

Corso del Popolo, 5
05100 - Terni (ITALIE)

Tel: +39 0744/47.11.22

Fax: +39 0744/43.11.85

Site: www.sferaspa.eu

E-mail: mercati@sferaspa.eu

