

AIFI

Associazione Italiana del Private Equity,
Venture Capital e Private Debt

20 e 21 APRILE 2020

AIFI
R&F

CORSO PER INVESTITORI ISTITUZIONALI

*PRIVATE EQUITY, VENTURE CAPITAL,
PRIVATE DEBT*

IL CORSO SI TERRÀ IN **AULA VIRTUALE**

10.30 - 11.45

**IL PRIVATE CAPITAL: MERCATO, STRUTTURE
DI GESTIONE, QUADRO NORMATIVO**

Anna Gervasoni (AIFI)

- *Strumenti alternativi e tassonomia del mercato*
- *Le strutture di gestione di riferimento: Sgr, Sicaf, Eltif, fondi paneuropei*
- *Differenziazione tra fondi retail e fondi riservati*
- *Il mercato nazionale e internazionale*

12.00 - 13.00

**CASI E DEAL STRUCTURING NELLE OPERAZIONI
DI PRIVATE EQUITY MID MARKET**

Lorenzo Stanca (Mandarin Capital Partners)

- *Individuazione delle aziende target*
- *Strategia di crescita del valore*
- *Modalità e strategie di exit*

14.15 - 15.15

**CASI E DEAL STRUCTURING NELLE OPERAZIONI
DI PRIVATE EQUITY BUY OUT**

Filippo Penatti (The Carlyle Group)

- *Individuazione delle aziende target*
- *Strategia di crescita del valore*
- *Modalità e strategie di exit*

15.30 - 16.30

**CASI E DEAL STRUCTURING NELLE OPERAZIONI
DI PRIVATE DEBT**

Stefano Romiti (Antares AZ1)

- *Il ciclo di vita di un fondo di private debt*
- *Le tipologie di strumenti*
- *Le garanzie per i sottoscrittori*
- *Un caso di successo*

16.45 - 17.00

Coffee break

17.00 - 18.00

**CASI E DEAL STRUCTURING NELLE OPERAZIONI
DI VENTURE CAPITAL**

Amedeo Giurazza (Vertis Sgr)

- *Lo scouting e la selezione degli investimenti*
- *Stadi di investimento e creazione di valore*
- *Modalità e strategie di exit*

10.00 - 11.00

**IL RAPPORTO CON I SOTTOSCRITTORI
E I TERMS AND CONDITIONS**

*Emidio Cacciapuoti (McDermott Will
& Emery Studio Legale Associato)*

- *Condizioni economiche*
- *Competenze e responsabilità degli organi aziendali nei gestori*
- *Reporting agli investitori*
- *Confronto delle clausole a livello internazionale*

11.15 - 12.15

**L'INVESTIMENTO IN FONDI E LA SELEZIONE
DEL GESTORE**

Roberto Travaglino (Fondo Italiano d'Investimento SGR)

- *Ottimizzazione dell'allocazione del portafoglio*
- *Selezione delle opportunità di investimento*
- *Attività di monitoraggio degli investimenti*

12.30 - 13.30

I CRITERI ENVIRONMENTAL SOCIAL GOVERNANCE (ESG)

Paolo Bergonzini (Ardian Italy)

- *L'integrazione dei criteri ESG nella politica di investimento dei gestori*
- *L'adozione dei criteri ESG da parte delle portfolio company*
- *Dialogo tra investitori e gestori ed elementi ricorrenti nel reporting*

14.30 - 15.30

**L'ANALISI DEI RENDIMENTI, I CRITERI
DI VALUTAZIONE E LA VALORIZZAZIONE
NELL'OTTICA DELL'INVESTITORE ISTITUZIONALE**
Maximilian Fiani (KPMG)

- *Livelli di IRR, IRR from inception, IRR by horizon*
- *Serie storiche di rendimenti*
- *Confronto a livello internazionale*
- *Criteri di valorizzazione delle partecipazioni (NAV e Banca d'Italia, criteri internazionali IPEV)*

15.45 - 16.00

Coffee break

16.00 - 16.45

**ALTRE ASSET CLASS: GLI INVESTIMENTI
IN INFRASTRUTTURE**
Raffaella Copper (Macquarie)

- *Caratteristiche degli investimenti in infrastrutture e tipologie*

17.00 - 18.00

CONCLUSIONI

Stefano Russo (Green Arrow Capital)

- *Asset allocation, public markets vs private markets*

CONTATTI

AIFI R&F Srl - Via Pietro Mascagni 7, 20122 Milano
 Telefono: 02 7607531 - E-mail: segreteria@aifiresrl.it

DATE E MODALITÀ DEL CORSO

20 e 21 aprile 2020 in aula virtuale.

COSTI DI ISCRIZIONE

Quote per Soci AIFI, Soci Adepp, Soci AIPB, Soci ANIA, Soci Assofondipensione, Soci Assoimmobiliare, Soci Assoprevidenza, Soci INVEST AIFI:

1.000 euro + IVA (22%).

Quote per i non Soci:

1.600 euro + IVA (22%).

È incluso il materiale didattico.

ISCRIZIONE

Per effettuare l'iscrizione, compilare in ogni sua parte la scheda riportata di fianco, firmarla e inviarla via mail a segreteria@aifiresrl.it. Per la frequenza al corso sarà rilasciato l'attestato di partecipazione.

RECESSO/MODALITÀ DI DISDETTA

È possibile rinunciare all'iscrizione entro e non oltre il 5° giorno lavorativo precedente la data di inizio del corso, comunicando la decisione del recesso per iscritto via mail a segreteria@aifiresrl.it; in questo caso verrà restituita l'intera quota di iscrizione versata. Dopo tale termine e comunque entro il giorno precedente l'inizio del corso, è possibile recedere pagando un corrispettivo pari al 50% della quota d'iscrizione (che AIFI R&F potrà trattenere, se la quota è già stata versata); dopo tale termine oppure se si verifica di fatto la mancata presenza al corso, sarà comunque dovuto l'intero importo.

DATI DELLA SOCIETÀ

Ragione Sociale
 Codice Fiscale
 Partita I.V.A.
 Indirizzo di fatturazione
 CAP Città Prov.
 Tel. Fax Cod. destinatario
 Nome di riferimento per la fatturazione

DATI AZIENDALI DEL PARTECIPANTE

Nome Cognome
 Funzione
 Data e luogo di nascita
 Indirizzo
 CAP Città Prov.
 Tel. Fax
 E-mail

MODALITÀ DI PAGAMENTO

Il pagamento dovrà essere effettuato all'atto dell'iscrizione con bonifico bancario, intestato a AIFI R&F Srl - Via Pietro Mascagni, 7 CF/P.IVA 11790170150 - Banca Popolare di Sondrio - Sede di Milano

IBAN IT25 M 05696 01600 000003081X10

Tutela dati personali – Informativa

Sul sito AIFI al [link](#) è possibile consultare l'informativa sul trattamento dei dati personali, ai sensi dell'art. 13 del Decreto Legislativo 30 giugno 2003, n. 196 "Codice in materia di protezione dei dati personali" e dell'articolo 13 del Regolamento (UE) 2016/679, recante disposizioni a protezione delle persone fisiche con riguardo al trattamento dei dati personali e alla libera circolazione di tali dati.

AIFI

Associazione Italiana del Private Equity,
Venture Capital e Private Debt

AIFI

L'Associazione Italiana del Private Equity, Venture Capital e Private Debt, nata nel 1986, raggruppa gli operatori professionali attivi nel finanziamento d'impresa. Tale attività si realizza attraverso l'acquisto di partecipazioni o strumenti finanziari di debito in imprese, solitamente non quotate, con l'obiettivo di una loro valorizzazione.

FINALITÀ

Il corso si propone di:

- fornire agli investitori istituzionali le metodologie e le conoscenze per assumere decisioni consapevoli nell'ambito delle scelte allocative in strumenti alternativi;
- sviluppare un insieme di conoscenze e di competenze tecniche necessarie per operare nell'ambito dell'attività di Private Equity, Venture Capital e Private Debt.

DESTINATARI

Investitori Istituzionali e family office interessati agli investimenti alternativi nell'ambito delle loro scelte allocative.

Professionisti provenienti da banche, società finanziarie, imprese o da fondi d'investimento, interessati a sviluppare e consolidare le loro capacità professionali nel settore del Private Equity, Venture Capital e Private Debt. Professionisti di Enti o Istituzioni Pubbliche che, a vario titolo, intendono approfondire le conoscenze in merito alle logiche di funzionamento dell'attività di investimento istituzionale nel capitale di rischio delle aziende e in strumenti di debito.

www.aifi.it