

ExtraMOT PRO³

Il mercato obbligazionario per la crescita



L'offerta obbligazionaria corporate di Borsa Italiana

INVESTITORI PROFESSIONALI

INVESTITORI RETAIL

EXTRAMOT PRO³

ExtraMOT

MOT Professional

MOT

Società non quotate e PMI

Società diverse dalle PMI con emissioni > 50 milioni

Società quotate

Società quotate

Obbligazioni, cambiali finanziarie, altri strumenti di debito, project bond, infrastructure bond

Obbligazioni, cambiali finanziarie, altri strumenti di debito, project bond, infrastructure bond

Obbligazioni, cambiali finanziarie, altri strumenti di debito

Obbligazioni, cambiali finanziarie, altri strumenti di debito

 **Segmento Green e Social Bond**

 **Mercato regolamentato + CCG**



London
Stock Exchange Group

Overview di ExtraMOT PRO³



Nuovo segmento di mercato

Che si aggiunge al Professionale



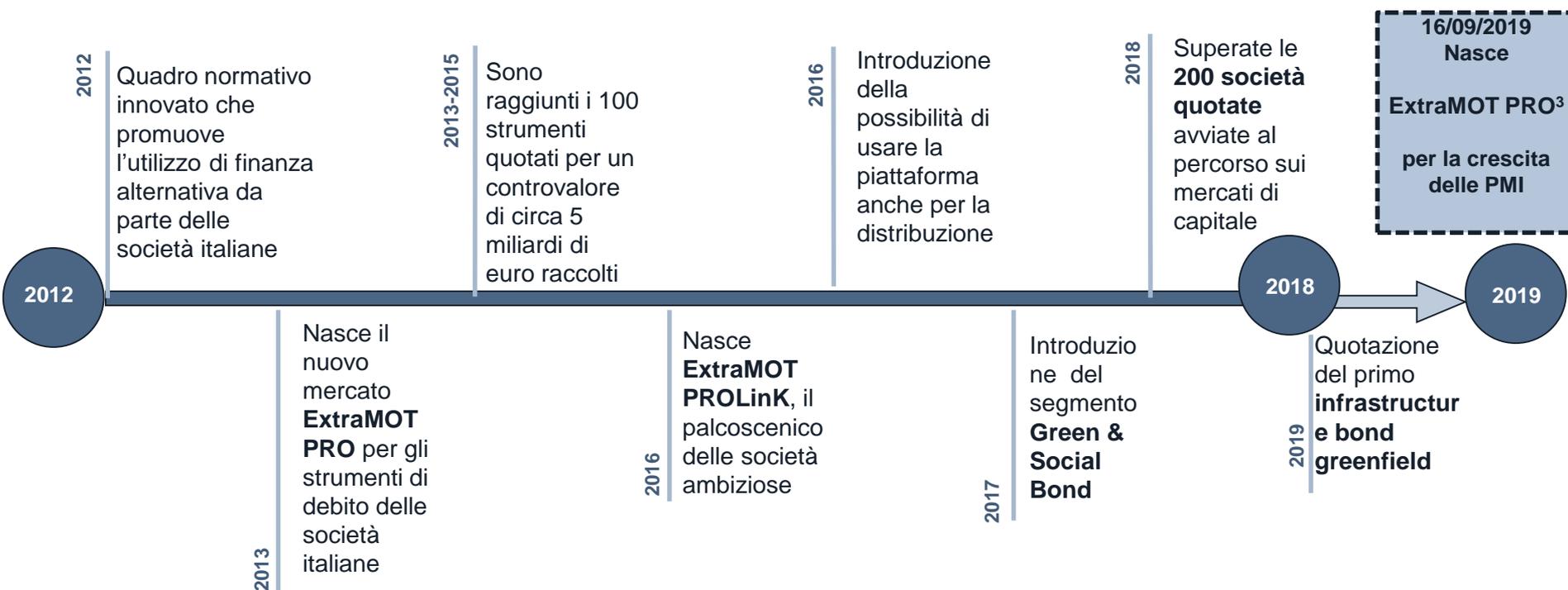
Dedicato a **PMI**

Società con **alto potenziale di crescita**



Capital Market Union *action plan*

I traguardi di ExtraMOT



Le novità del nuovo segmento



L'offerta obbligazionaria corporate di Borsa Italiana (2)



MOT
(Direttiva Prospetti applicabile)

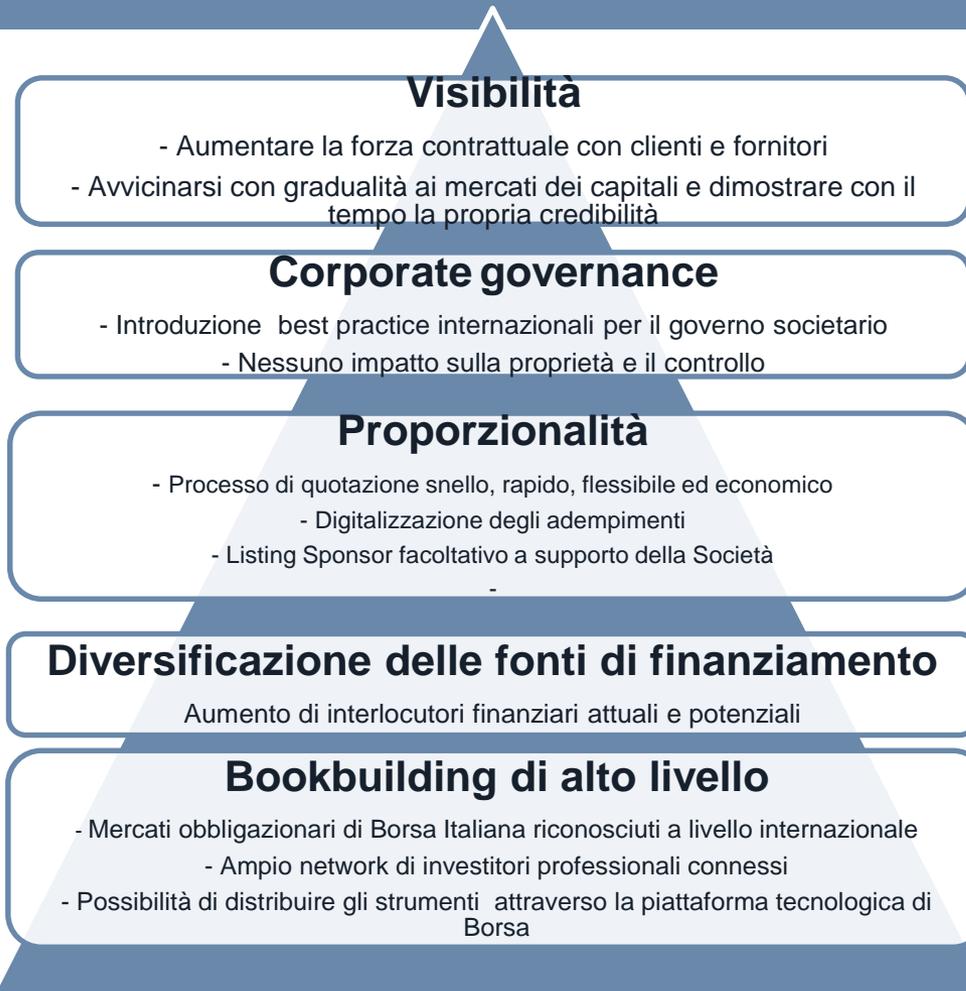
Prospetto approvato da Consob
(istruttorie Consob e Borsa contemporanee)

Prospetto approvato da Autorità estera e «passportato» in Italia (traduzione in italiano della nota di sintesi)

ExtraMOT
(Direttiva Prospetti non applicabile)



Il valore della quotazione per le società



CRESCITA

Il segmento dei Green e Social bond

Obbligazioni Green e Social su MOT & ExtraMOT

L'elenco degli strumenti Green e/o Social in negoziazione sui mercati Fixed Income di Borsa Italiana

La prima guida al reporting ESG

La guida per gli emittenti ai fini di un'informativa più completa sulle proprie politiche ESG

ELENCO GREEN E SOCIAL BOND

- [Consulta la lista dei Green e Social Bond](#)
- [Come essere inseriti nella lista](#)

Un'opportunità in più per le aziende italiane di attrarre investitori istituzionali grazie alla possibilità di individuare in maniera immediata gli strumenti i cui proventi vengono destinati al finanziamento di progetti con specifici benefici o impatti di natura ambientale e/o sociale

La visibilità: ExtraMOT PROLinK

Vetrina che agevola il dialogo con i mercati finanziari e consente la valorizzazione del brand anche nei confronti di clienti interazionali e fornitori



K-FLEX

L'ISOLANTE K-FLEX è un'azienda italiana specializzata nella produzione di isolanti elastomerici per isolamento termico ed acustico, che vanta una presenza in tutto il mondo con le sue filiali commerciali ed i suoi impianti produttivi. I prodotti e le soluzioni per l'isolamento K-FLEX trovano applicazione nei settori più diversi: dall'edilizia ai trasporti, dai petroli fino alle energie rinnovabili.

ISOLANTE K-FLEX

31/12/15 31/12/14

TOTALE RICAVI	320.518.000,00	298.281.000,00
MARGINE OPERATIVO LORDO	57.716.000,00	53.427.000,00
EBITDA MARGIN	+18,00%	+18,00%
MARGINE OPERATIVO NETTO	34.685.000,00	33.958.000,00
EBIT MARGIN	+11,00%	+11,00%
RISULTATO ANTE IMPOSTE	13.565.000,00	13.597.000,00
RISULTATO NETTO	11.121.000,00	11.112.000,00
PFN (CASSA)	126.478.000,00	121.595.000,00
PFN/EBITDA	2,19	2,28
PFN/FATTURATO	0,41	0,42
PATRIMONIO NETTO	140.712.000,00	127.221.000,00
CCN	43.343.000,00	41.554.000,00
CASH FLOW	13.987.000,00	10.348.000,00
LEVERAGE	0,00	0,06
ACID TEST	0,84	0,91
ONERI FINANZIARI NETTI	-15.257.000,00	-16.522.000,00
INTEREST COVERAGE RATIO	3,39	3,10
EBIT COVERAGE	2,03	1,97
ROI	+13,00%	+14,00%
ROE	+8,00%	+9,00%

DENOMINAZIONE	Lj ISOLANTE K-FLEX
DATA COSTITUZIONE	11/09/05
DATA CESSAZIONE ATTIVITÀ	N/A
CODICE FISCALE	09470180150
PARTITA IVA	02423640966
INDIRIZZO	Via Leonardo da Vinci 38
CAP	20877
CITTÀ, STATO	Roncello (MB) (MB), Italia
SITO INTERNET	Visita il sito dell'emittente
RATING	N/A
MERCATO DI QUOTAZIONE	N/A
ELITE	S
SETTORE	Industria
PRIMA QUOTAZIONE EXTRAMOT PRO	01/07/14
REVISIONE LEGALE	Global Auditor S.r.l.
CONTATTI	investors@isolante.com

CORPORATE GOVERNANCE

PRESIDENTE Amedeo Spinelli

CONSIGLIERE Carlo Spinelli, Marta Spinelli

SHAREHOLDERS

31/12/14 Dati Finanziari presi da Bilancio Consolidato. Il valore dell'EBITDA comunicato dall'emittente è di euro 53.970.000

SCORING file pdf - 217,81 kb

STRUMENTI QUOTATI

Nome: Isolante K-F-TT4,25% Q23 Call Eur Scheda strumento XS1498549325

DESCRIZIONE Isolante K-F-TT 4,25% Q23 Call Eur

OUTSTANDING 180.000.000

LOTTO MINIMO DI NEGOZIAZIONE 100.000

DOCUMENTO DI AMMISSIONE Visita il sito dell'emittente

SCHEDA PRODOTTO PREMIUM file pdf - 87,67 kb

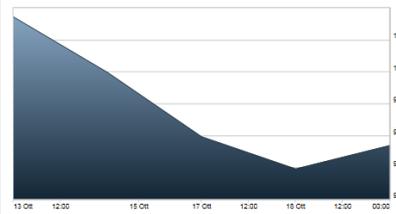
AVVISO INIZIO NEGOZIAZIONI (file - 37,33 kb)

ADVISOR Equita SIM

ARRANGER Equita SIM

CONSULENTE LEGALE Linklaters

OGGI 1 MESE 3 MESI 6 MESI 1 ANNO 3 ANNI 3 ANNI



SHAREHOLDERS

Amedeo Spinelli	50,00 %
Sinatus S.A.	30,00 %
Carlo Spinelli	20,00 %

INVESTOR RELATION

Bilanci
Informativa Price Sensitive
Visita il sito dell'emittente

BROCHURE & MARKETING

Scarica i documenti

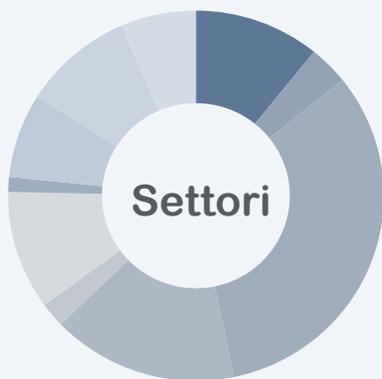
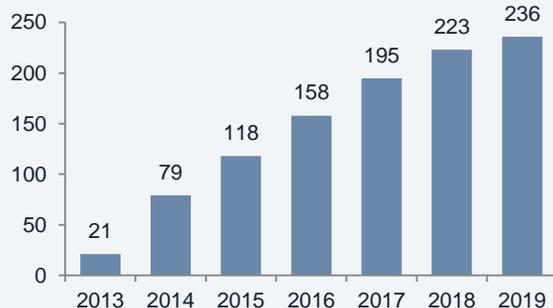
- file pdf - 4,61 mb
- file pdf - 4,24 mb
- file htm - 97,05 kb
- file htm - 87,4 kb

Strumento gratuito di IR che abitua la società alla comunicazione finanziaria

ExtraMOT PRO – gli emittenti

237 aziende italiane hanno emesso strumenti sul segmento professionale del mercato ExtraMOT, di cui 36 nel percorso Elite e 34 società quotate

La crescita del numero emittenti



- Energia
- Materie Prime
- Industria
- Beni di Consumo
- Salute
- Servizi al Consumo
- Telecomunicazioni
- Servizi Pubblici



ExtraMOT PRO – gli strumenti

373

Strumenti di cui 276
"minibond" e 29
cambiali finanziarie

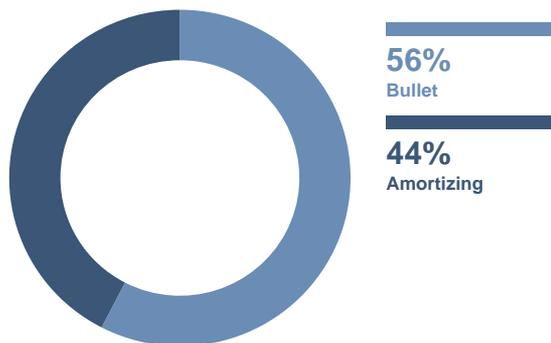
€22mld

Quotati su ExtraMOT
PRO

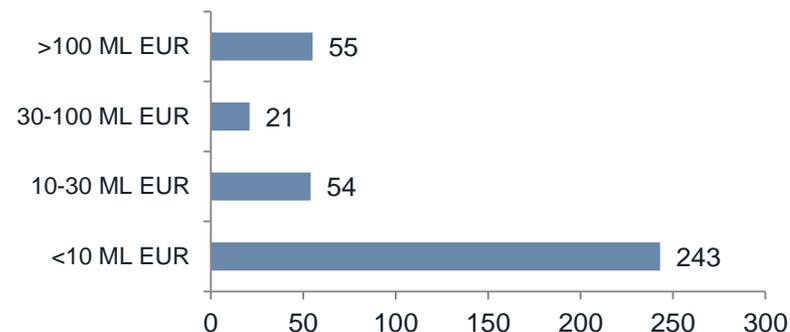
53

Nuove quotazioni
nel 2018

Tipologia di rimborso



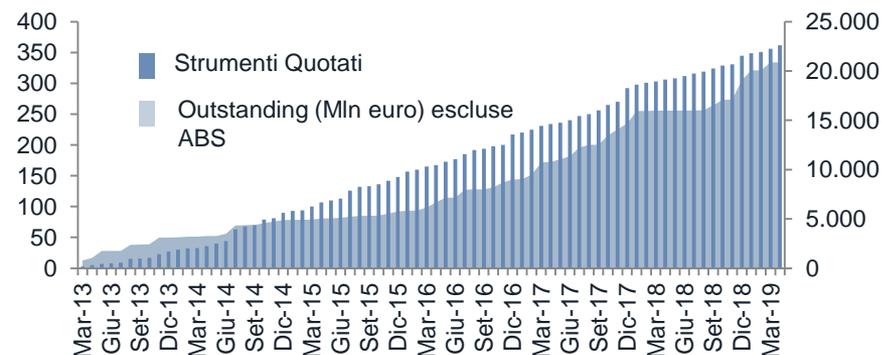
Numero di strumenti per classe di outstanding



Uso dei proventi



Andamento delle quotazioni



Key figures

157
*Listed
instrument*

114
issuers



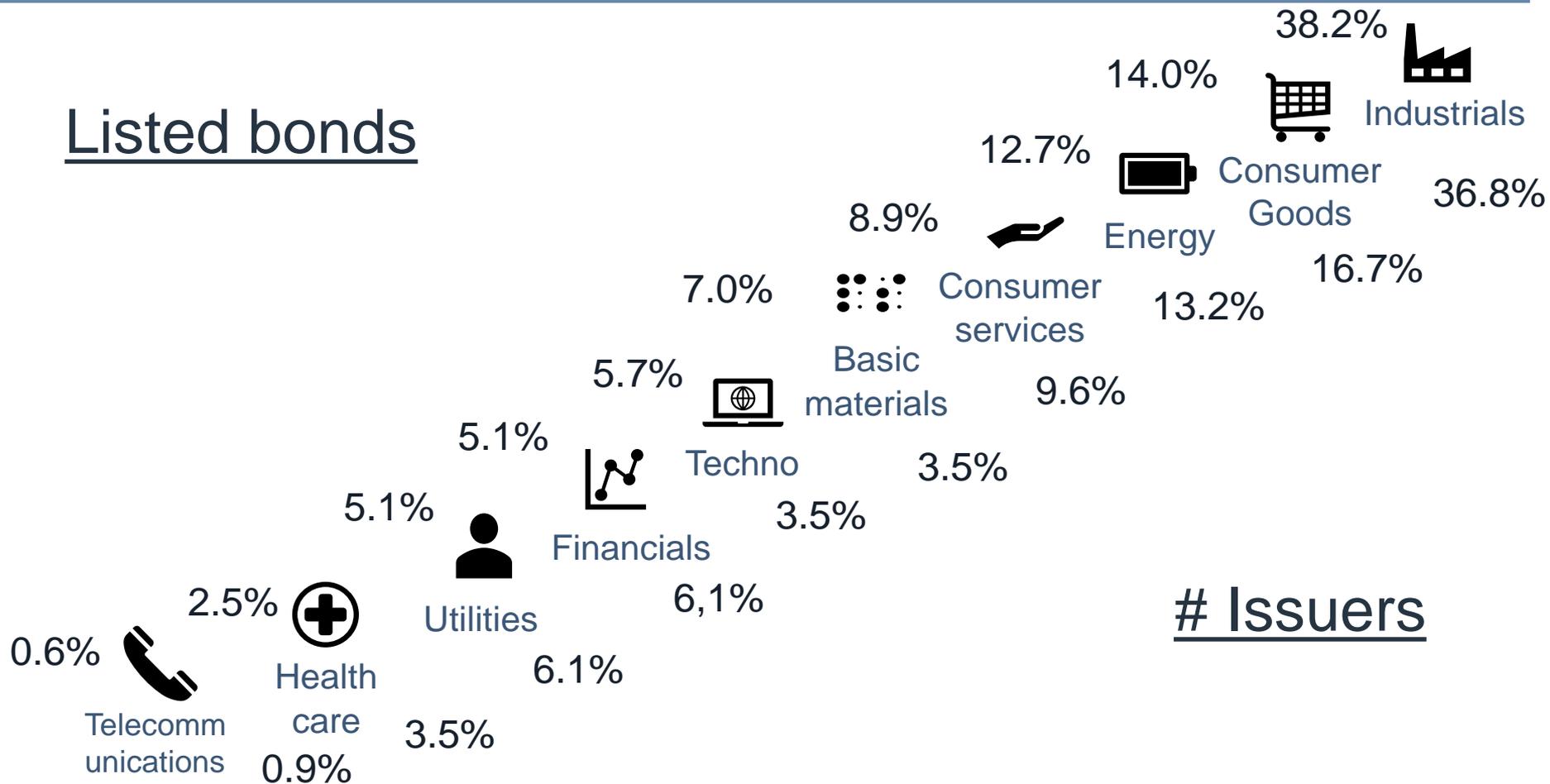
€ 5 Bn
outstanding

KPIs

10
sectors

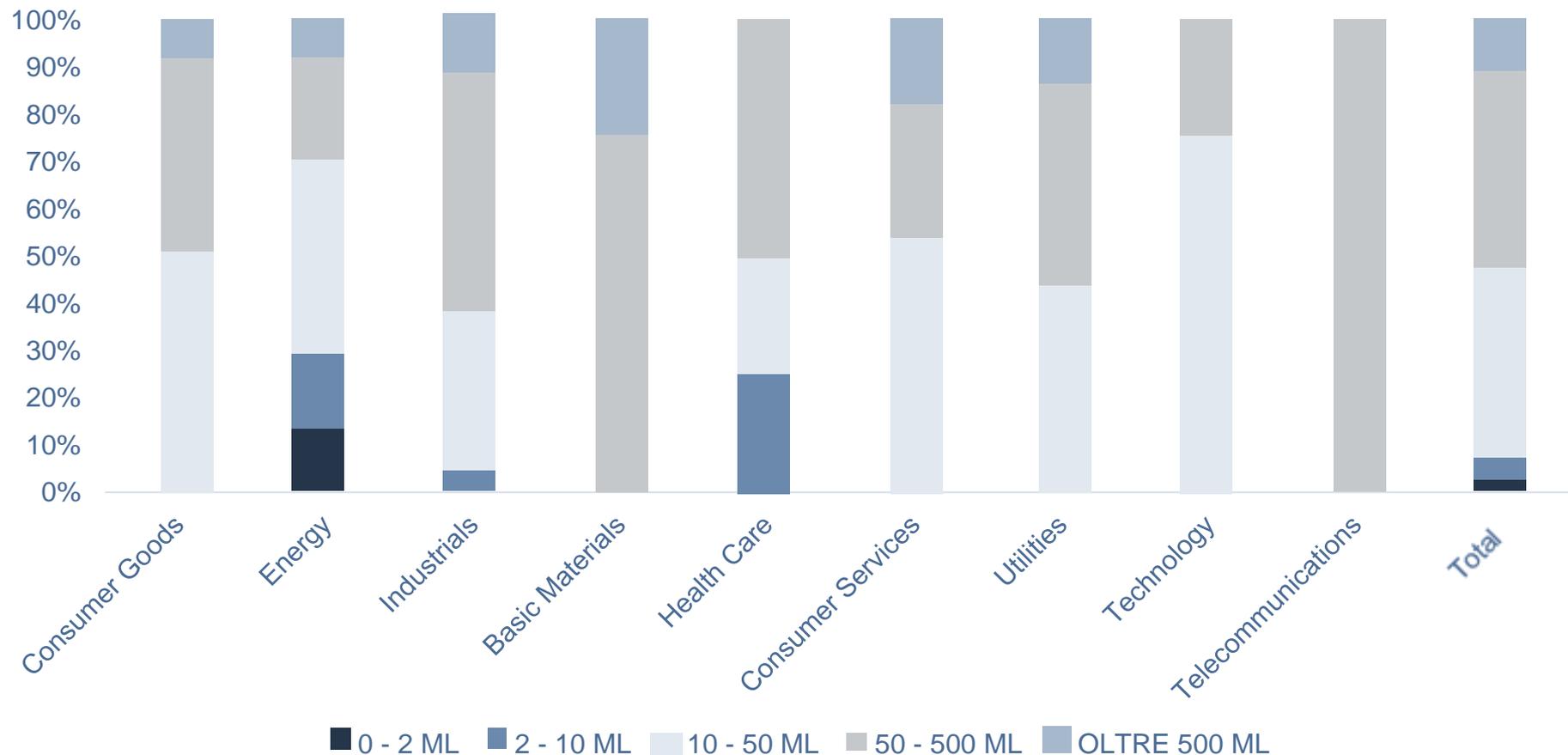
Listed bonds and Issuers - Sectors (1)

Listed bonds



Issuers

Average Revenues Eur m - Sectors (2)



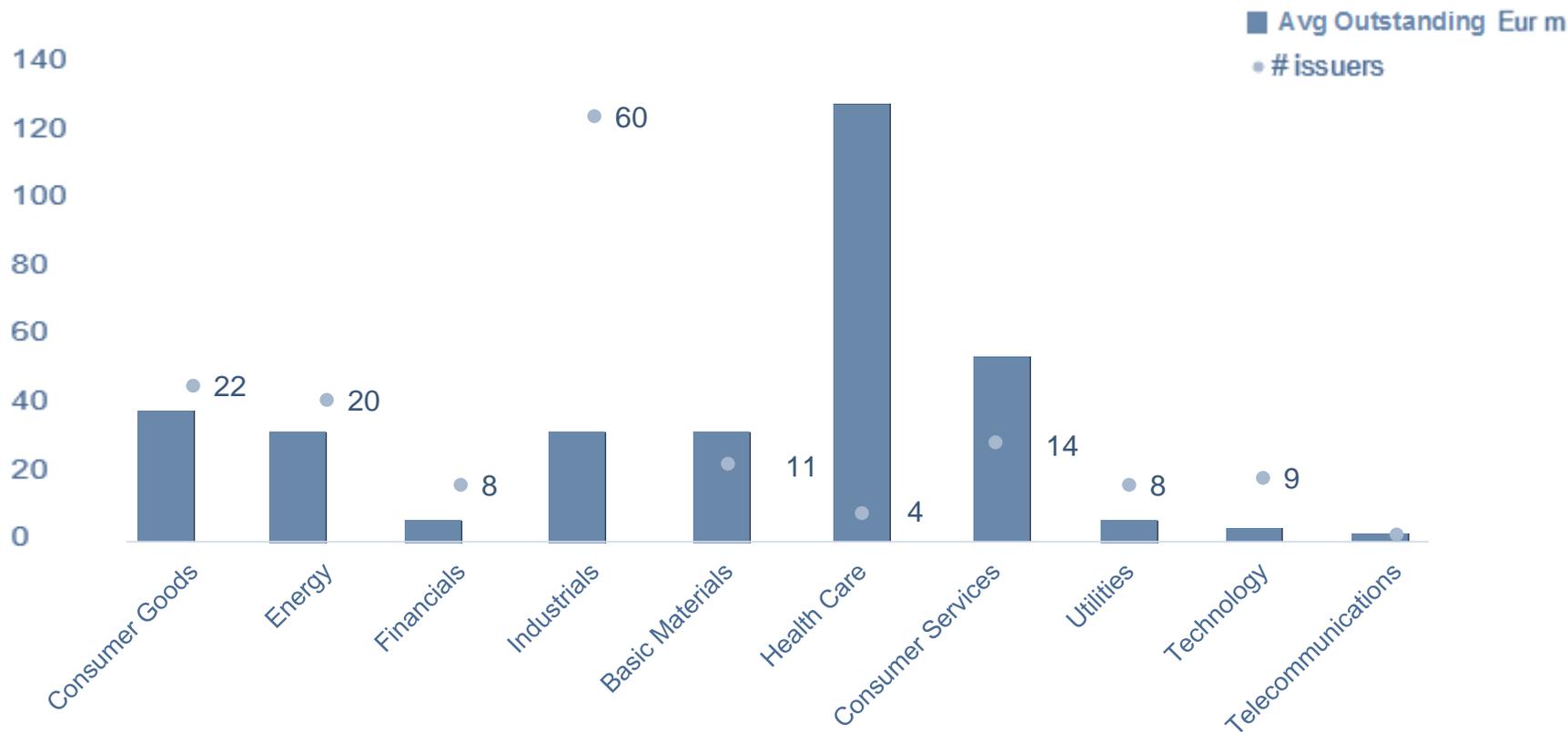
Data are not available on Financial Issuers.

Source: Markets Analysis Borsa Italiana

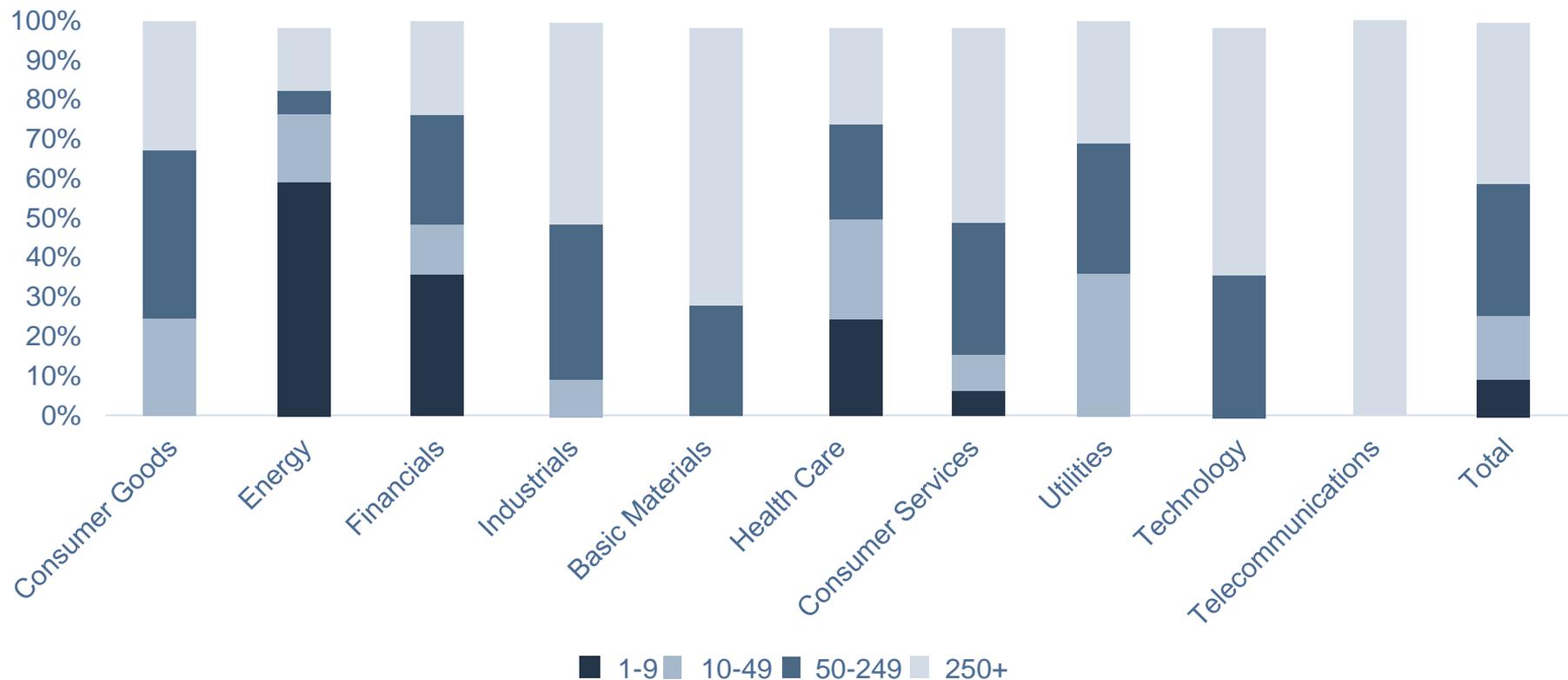


London
Stock Exchange Group

Average Outstanding - Sectors (3)



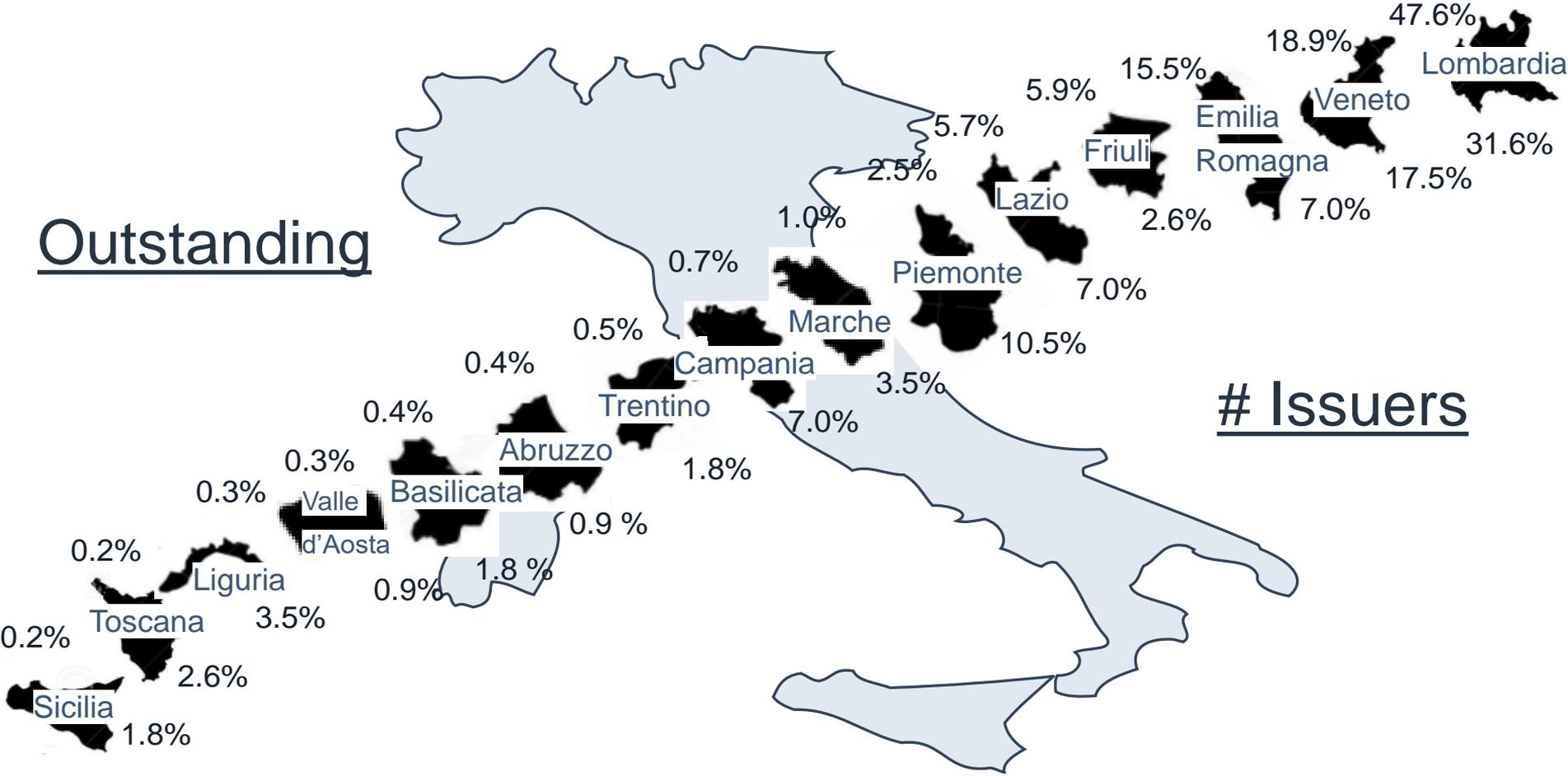
Number of Employees - Sectors (4)



Outstanding and Issuers distribution

Outstanding

Issuers



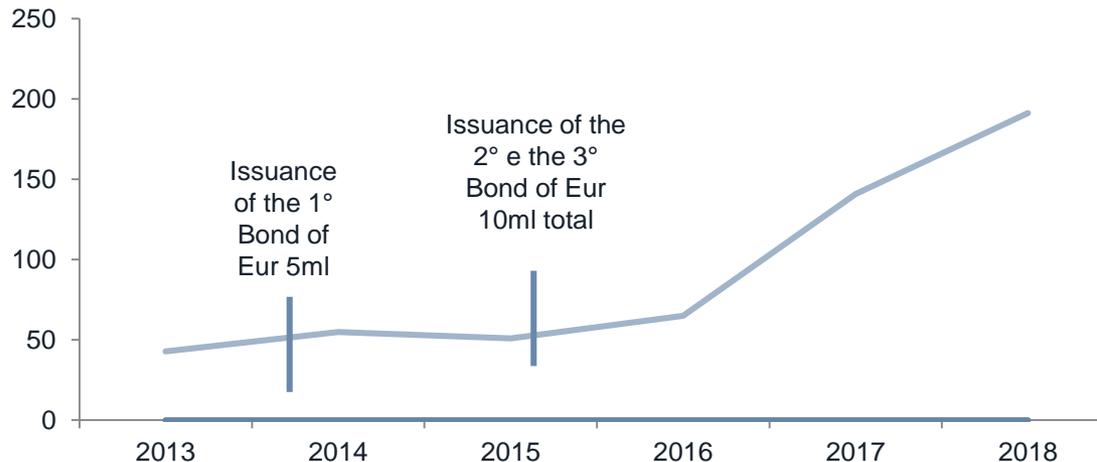
Source: Markets Analysis Borsa Italiana

Il mercato per la crescita delle PMI business case (1)



PSC Group began its activity in the field of electrical systems in 1958 and then embrace, gradually, the whole plant technology. Today is one of the top engineering and contracting company in Italy. It develops and implements projects "turnkey" offering full range of services for the feasibility study, design, execution, counseling during start-up, staff training and customer management and maintenance. The Group employs 538 people (+ 394% employment growth since 2014).

Revenues Trends



**+345% revenues
growth since 2014**

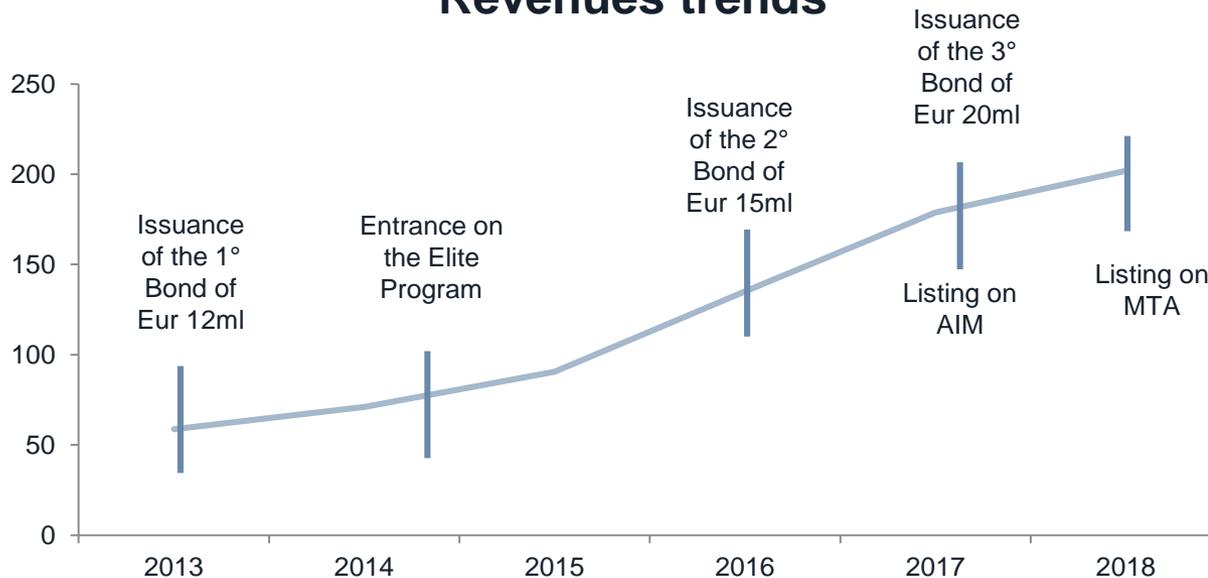


Il mercato per la crescita delle PMI business case (2)



Since 1988, the Group has been designing IT solutions for Health & Social Assistance sector to over 700 clients. The Group offers health and social solutions, information systems for the administration, veterinary and food safety, home automation solutions for home assistance and rehabilitation, Web tools, Business Intelligence solutions, e-payment solutions, solutions for contact centers, global ICT services, pharmaceutical supply chain management, 3D prosthetics, Ambient Assisted living to public and private sector. The Group employs over 4,300 people (+ 239% employment growth since 2013).

Revenues trends



+244% revenues growth since 2013



Collaborazione di ricerca ISTAT e Borsa Italiana

ExtraMOT PROLink



Borsa Italiana

ExtraMOT

Strumenti

Emittenti

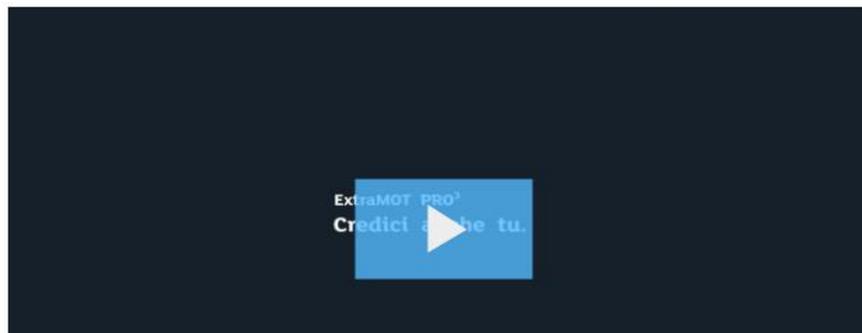
Partner

News ed eventi

Studi & Ricerche

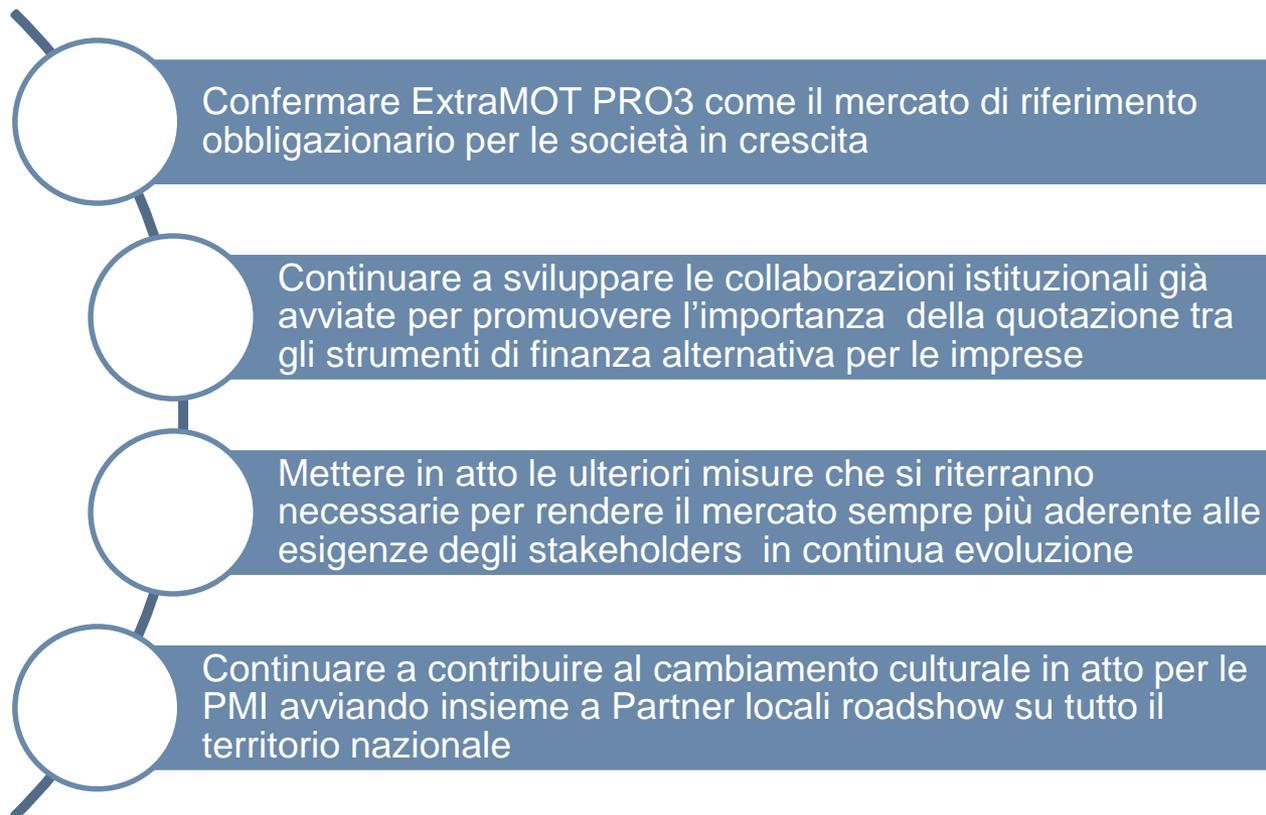
[Home page](#)

EXTRAMOT PROLINK



<https://www.borsaitaliana.it/pro-link/evento24092019/presentazioneextramotpro3.htm>

Next step



Questa presentazione contiene testi, dati, grafici, fotografie, illustrazioni, elaborazioni, nomi, loghi, marchi registrati e marchi di servizio e informazioni (collettivamente le “Informazioni”) che si riferiscono a Borsa Italiana S.p.A. (“Borsa Italiana”). Borsa Italiana cerca di assicurare l’accuratezza delle Informazioni, tuttavia le Informazioni sono fornite nello stato in cui si trovano (“AS IS”) e secondo disponibilità (“AS AVAILABLE”) e possono, pertanto, essere non accurate o non aggiornate. A seconda delle circostanze, le Informazioni contenute in questa presentazione possono o non possono essere state preparate da Borsa Italiana ma in ogni caso sono fornite senza alcuna assunzione di responsabilità da parte di Borsa Italiana. Borsa Italiana non garantisce l’accuratezza, la puntualità, completezza, appropriatezza di questa presentazione o delle Informazioni per il perseguimento di scopi particolari. Nessuna responsabilità è riconosciuta da parte di Borsa Italiana per ogni errore, omissione o inaccuratezza delle Informazioni contenute nella presentazione. La pubblicazione della presentazione non costituisce attività di sollecitazione del pubblico risparmio da parte di Borsa Italiana e non costituisce alcun giudizio o raccomandazione, da parte della stessa, sull’opportunità dell’eventuale investimento descritto.

Borsa Italiana S.p.A
Piazza Affari, 6
20123 - Milano
www.borsaitaliana.it

