



Competenza integrata per creare
Valore in operazioni di finanza straordinaria

TRANSACTION SERVICES

LA RETE DI SERVIZI DI TRANSAZIONE IN GRADO DI AGGIUNGERE VALORE REALE

Con un team di risorse dedicate, dall'esperienza pluriennale con clienti italiani ed esteri, **AQ Transaction Service S.r.l.** è in grado di fornire una complessa rete di servizi correlati a tutte quelle transazioni che aggiungono **Valore Reale alle operazioni straordinarie in Azienda.**

I nostri professionisti supportano la clientela in tutto il processo di **M&A** mediante attività di consulenza rivolta alla ricerca di società target da acquisire (**buy-side**), supporto a società (**sell-side**), ricerca di eventuali partner industriali, attività di **fundraising advisory** mediante i nostri canali istituzionali e supporto all'emissione di **minibond**.

Inoltre, ci occupiamo di attività quali: **Due Diligence finanziaria**, **Due Diligence fiscale** e **Due Diligence preliminare** sul valore del business dell'azienda target, oltre a tutto il supporto necessario alle operazioni di gestione delle attività di **fusione e acquisizione**.

COMPETENZA INTEGRATA E TEAM DI LAVORO SPECIALIZZATI

All'interno della nostra struttura, costituisce un punto di riferimento importante il **team di esperti specializzati nella costruzione e nell'analisi di Piani Industriali.**

“ Con la nostra esperienza supportiamo l'azienda nell'implementazione della strategia aziendale più corretta e nella costruzione del Piano Industriale ”

L'expertise della nostra squadra di professionisti permette di rilasciare anche una **Opinion rilevante a supporto della sostenibilità economico-finanziaria relativa ai dati del Piano**, per l'ottenimento di finanziamenti strutturati a medio e lungo termine con o senza eventuali garanzie statali.

A rafforzare tale *Opinion*, **i nostri esperti legali intervengono nel completare la consulenza con un ulteriore e importante Parere sui Rischi Penali dell'azienda.** L'*assesment* è finalizzato a segnalare il rischio di contenziosi penali, potenziali o già pendenti nell'ambito della giurisdizione italiana.

Inoltre, con la nostra esperienza supportiamo l'azienda nell'implementazione della strategia aziendale più corretta e nella costruzione del Piano Industriale con la **produzione integrata di modelli di controllo di gestione costruiti ad hoc** per realtà industriali e commerciali.

LA FORZA DI ESSERE UN GRUPPO

AQ Transaction Service è una società di Gruppo AQ. La forza di un gruppo risiede nella **capacità di integrare esperienze e competenze diverse**, offrendo un approccio multidisciplinare che potenzia l'innovazione, ottimizza i processi e garantisce risultati concreti in ogni ambito operativo. **Gruppo AQ rappresenta un ecosistema in cui consulenza fiscale, legale, finanziaria e strategica convergono**, garantendo supporto alle imprese in ogni fase del loro sviluppo, dalla gestione ordinaria a operazioni straordinarie.

GRUPPO AQ
LE PERSONE IL NOSTRO VALORE



nostrum



I PARTNER

PIETRO UNGARI

Conseguita la laurea in Economia presso l'Università Cattolica del Sacro Cuore di Milano, ho maturato esperienza presso primarie società di revisione e studi professionali, conseguendo l'abilitazione a Dottore Commercialista e Revisore Legale dei Conti.

CEO di Gruppo AQ, in AQ Transaction Service sono specializzato in **Valutazione d'azienda, negoziazioni per Operazioni straordinarie e Deal Structuring** oltre che nel supporto alle aziende per l'emissione di minibond. Come consulente per importanti studi professionali milanesi mi occupo anche di **pareristica su tematiche civilistiche e fiscali** oltre che di **Due Diligence e Controllo Interno di Gestione**.



CARLO NEGRI

Laureato in Economia Aziendale presso l'Università degli Studi di Pavia, presso cui ho conseguito anche il Master in International Finance, **ho ricoperto diversi incarichi in qualità di amministratore, anche esecutivo, presso società di diritto italiano ed estero.**

In AQ Transaction Service sono **specializzato nell'origination e nel deal making di operazioni straordinarie**. In particolare, mi occupo di strutturare le **attività di M&A**, sia per società interessate alla vendita (**sell-side**), sia per quelle interessate a fare acquisizioni (**buy-side**) e di **IPO** nei mercati regolamentati.



FRANCESCO BRUNACCI

Laureato in Economia presso l'Università Cattolica del Sacro Cuore di Milano, specializzato in Finanza Quantitativa ho maturato esperienza presso società e studi fiscali e societari, conseguendo l'abilitazione a Dottore Commercialista.

In AQ Transaction Service sono specializzato in **M&A, Due Diligence, Valutazione d'azienda** per operazioni di finanza straordinaria e nella predisposizione di **Piani di sviluppo per PMI e per startup innovative**.



I NOSTRI SERVIZI

TRANSACTION SUPPORT

MERGERS & ACQUISITIONS

In AQ Transaction Service crediamo che gli interessi del cliente siano la priorità. Siamo consapevoli che ogni operazione è a sé stante, per questo motivo offriamo un **approccio personalizzato** in grado di soddisfare i particolari requisiti finanziari, settoriali e personali per ogni incarico su cui lavoriamo.

Nel nostro track record abbiamo un'ampia esperienza nei servizi di consulenza per attività private e a conduzione familiare, aziende di portafoglio di società di private equity e divisioni di grandi società, in relazione alle attività di **vendita** o **cessione** di beni e **imprese** di **piccole e medie dimensioni**.

SEEL SIDE

VALUTAZIONE PRELIMINARE
DELL'AZIENDA

PREPARAZIONE DEL BUSINESS
ALLA VENDITA

REDAZIONE BUSINESS
E PITCH DESCRITTIVO

RICERCA DEL BUYER

PROCESSO DI NEGOZIAZIONE

FIRMA DI UNA LETTERA
DI INTENTI

FINALIZZAZIONE DEL DEAL

BUY SIDE

ANALISI COMPLETA
DEL BUSINESS

ANALISI DELLE DINAMICHE
SETTORIALI

DEFINIZIONE DEI CRITERI
DI SELEZIONE DEI POTENZIALI
TARGET

RICERCA DEL SELLER

PROCESSO DI NEGOZIAZIONE

FIRMA DI UNA LETTERA
DI INTENTI

FINALIZZAZIONE DEL DEAL

“ Nel nostro track record abbiamo un’ampia esperienza nei servizi di consulenza per attività private e a conduzione familiare, aziende di portafoglio di società di private equity e divisioni di grandi società ”

I NOSTRI PUNTI DI FORZA

- Network di **commercialisti** che consente di operare ottimizzando i processi fiscali, amministrativi e contabili;
- **Collaborazioni attive con studi legali** specializzati in operazioni di **M&A** e **finanza straordinaria**;
- Presenza in **associazioni di categoria** in ambito start-up e PMI innovative;
- Team consolidato di **professionisti** per trovare soluzioni di target/buyer più affini con le esigenze del cliente;
- Disponibilità a realizzare tutta la **documentazione**

necessaria per l'intero processo, sia di carattere commerciale che contrattualistica legale. Ad esempio, **Pitch** descrittivo della società, **piano industriale**, **lettera di intenti**, **contrattualistica** di accordi dedicata etc..;

- **Network finanziario** con fondi di investimento di primario standing, che operano con molteplici target di investimento (es. minoranza, maggioranza, totalità..);
- **Presenza multisettoriale** mediante un network trasversale con dirigenti, imprenditori e manager di società operative in diversi mercati che ci consentono di velocizzare il processo di matching tra le parti coinvolte.

I MINIBOND

Il **minibond** è uno strumento di investimento obbligazionario di finanza innovativa sottoscritto da **fondi di debito e altri istituti finanziari**. I minibond sono obbligazioni o titoli di debito a medio-lungo termine emessi da società italiane non quotate, tipicamente PMI, normalmente destinate a piani di sviluppo, a operazioni di investimento straordinarie o di refinancing. Tali strumenti permettono alle società non quotate in Borsa di aprirsi al mercato dei capitali, trovando nuove fonti di finanziamento e riducendo la dipendenza dalle banche. Come tutte le obbligazioni hanno un tasso d'interesse (generalmente fisso, ma è possibile sia anche variabile) riconosciuto sotto forma di cedola periodica e una data di scadenza.

I VANTAGGI DEL MINIBOND

- **Diversificazione delle fonti di raccolta di capitale**, che permette di frazionare il rischio e di ridurre la dipendenza dal canale bancario;
- **Stabilità del prestito**, grazie al fatto che durata e rimborsi sono preventivamente concordati prima del collocamento e non sono modificabili a discrezione dell'investitore;
- **Assenza di segnalazioni in Centrale Rischi**, dove sono registrate tutte le esposizioni contratte da privati o imprese verso le banche e gli altri intermediari finanziari;
- **Quotazione semplificata** nell'apposito segmento di mercato creato da Borsa Italiana;

- **Visibilità del brand:** le imprese emittenti, soprattutto se quotano i titoli sul mercato, migliorano la visibilità del brand sul mercato stesso, contribuendo ad accreditare l'azienda e/o la business community;
- Possibilità di accedere al Fondo Centrale di garanzia (in capo all'investitore), oltre che alle **garanzie di SACE e dei Confidi**.

I NOSTRI PUNTI DI FORZA

- Elevata conoscenza dello strumento in questione al fine di offrire la miglior soluzione alla società emittente;
- Track record consolidato nell'emissione di Minibond;
- Rete di contatti con i principali fondi di debito italiani e istituti finanziari;
- Network con i principali studi legali e agenzie di rating;
- Competenze mirate nella redazione della contrattualistica e documentazione necessaria per l'intero processo.

MINIBOND

ANALISI DI FATTIBILITÀ
DELLA SOCIETÀ EMITTENTE

DEFINIZIONE DELLE CONDIZIONI
OTTIMALI DELLO STRUMENTO
DA EMETTERE

PREPARAZIONE DEL PIANO
INDUSTRIALE E PITCH
DESCRITTIVO DELLA SOCIETÀ

PRESENTAZIONE DEL PROGETTO
AI SOTTOSCITTORI IN TARGET

NEGOZIAZIONE DELLE
CONDIZIONI DI EMISSIONE

EMISSIONE DELLO STRUMENTO

FUNDRAISING ADVISORY

AQ Transaction Service offre una consulenza dedicata alla valorizzazione e accelerazione di idee imprenditoriali e start-up innovative, sia in Italia che all'estero, fornendo il supporto necessario alla ricerca di capitali attraverso un network nazionale ed internazionale di investitori e fondi quali Business Angels e Venture Capital.

I NOSTRI PUNTI DI FORZA

- Network con primari fondi di Venture Capital e Business Angels;
- Partecipazione ad associazioni di categoria in ambito start-up e PMI innovative;
- Collaborazione con Club Deal accreditati con Fondo Rilancio di Cassa Depositi e Prestiti (CDP);
- Competenze del team nella valutazione dei progetti imprenditoriali per identificare la fattibilità di raccolta capitale.

FUNDRAISING ADVISORY

ANALISI PRELIMINARE DEL
PROGETTO IMPRENDITORIALE

DEFINIZIONE E PIANIFICAZIONE
DELL'OPERAZIONE
DI INVESTIMENTO

REALIZZAZIONE DEL DECK
FINANZIARIO E PROGETTUALE

DEAL FLOW E DUE DILIGENCE

INGRESSO IN EQUITY

“

Il nostro team supporta l'impresa nell'individuazione di partner strategici, industriali e finanziari, per lo sviluppo dell'attività d'impresa e la creazione di maggior Valore

”

BUSINESS PLAN SUPPORT

- Attività di supporto nell'elaborazione di **business plan aziendali** e **piani strategici** al fine di fornire le linee guida al management aziendale per le prospettive di sviluppo aziendale
- Piani industriali per presentazione della **società a terzi** (banche, investitori, partner)
- Attività di supporto nella predisposizione di **modelli di pianificazione finanziaria**
- **Piani di sviluppo per start-up innovative** rivolti a comprendere le capacità di crescita del business e del break-even point

ATTIVITÀ DI DUE DILIGENCE

- **Accounting Due Diligence e Financial Due Diligence** nell'ambito di operazioni di acquisizione;
- **Business and Organization Due Diligence**, un'analisi che prevede la valutazione del business dell'azienda, dell'organizzazione aziendale e delle risorse chiave.
- **Impact Due Diligence**, analisi rivolta a misurare l'impatto sociale dall'azienda/organizzazione sul Territorio;

VALUTAZIONI

- **Valutazioni aziende e/o rami aziendali** con il metodo di valutazione più corretto. Il team esperto di AQ Transaction Service è in grado di applicare tutte le metodologie più complesse di valutazioni esistenti in dottrina;
- **Perizie giurate di stima**;
- **Fairness Opinion**;

- **Impairment Test** (IAS36) su asset e partecipazioni;
- **Perizia di valutazione** di marchi e asset strategici aziendali.

CONTROLLO DI GESTIONE

Una delle esigenze sempre crescenti all'interno delle aziende, sia manifatturiere che di servizi, è la necessità di controllare adeguatamente l'andamento dei propri risultati di business dal punto di vista operativo, commerciale e produttivo. Il controllo di gestione può essere definito come un sistema di strumenti tecnico-contabili che supporta le decisioni della direzione aziendale, nella ricerca delle condizioni di efficienza e di efficacia, in vista del raggiungimento degli obiettivi dell'impresa. I servizi di controllo di gestione di AQ Transaction Service sono di seguito riepilogati:

- Strumenti digitali per il controllo di gestione;
- Assistenza alla realizzazione di adeguata reportistica per le diverse funzioni aziendali;
- Supporto all'integrazione di processi di Business Intelligence interni;
- Monitoraggio dei KPI per il codice della crisi di impresa;
- Affiancamento e supporto continuativo per attività di Controllo di Gestione;
- Supporto nell'ottimizzazione della gestione della liquidità aziendale a breve, lungo termine e nella fase di emergenza;
- Elaborazione di una strategia di impiego della liquidità per superare la fase di emergenza e cogliere nuove opportunità economico-industriali.





AQ Transaction Service S.r.l.

Via Alberico Albricci, 8 20122 Milano

Tel. +39 02 45075287

info@gruppooaq.com

www.aqtransaction.net • www.gruppooaq.com