

19:32 12/04/2013

TeamSystem: mandato a banche per bond a 7 anni da 300 mln

Milano, 12 apr - TeamSystem ha annunciato di aver lanciato un'emissione di titoli a 7 anni per un target di collocamento di 300 milioni di euro. La societa' di Pesaro attiva nella creazione di software gestionali, ha assunto Hsbc, Jp Morgan, Societe Generale e Unicredit per gestire l'operazione come global coordinator mentre Natixis, Ikb e Banca Imi svolgeranno il ruolo di bookrunner. **Il ricavato del collocamento verra' utilizzato da Team System per rimborsare il debito senior, pari a 183,9 milioni, quello mezzanino, pari a 64,5 milioni e quello Pik (payment in kind) pari a 48,5 milioni.** Team System, che e' stata rilevata nel 2010 da Hg Capital, ha chiuso il 2012 con ricavi pari a 154 milioni e un Ebitda di 54,7 milioni. Hsbc, Jp Morgan, Societe Generale Cib e UniCredit svolgono il ruolo di joint global coordinator dell'emissione. L'emissione verra' lanciata al termine del roadshow che iniziera' a Londra lunedi' con tappe successive a Edimburgo martedi', a Francoforte mercoledi' mattina e a Milano la sera dello stesso giorno per concludersi poi a Parigi giovedi'. Il bond dovrebbe dunque essere prezzato il giorno seguente. cop 12-04-13 19:32:55 (0510) 5

News

19/04/2013 11.40 | Tutte | Indietro

Consiglia Tweet +1

MF-Dow Jones News

TeamSystem: conclusa emissione bond da 300 mln euro

MILANO (MF-DJ)--Il Gruppo TeamSystem, leader italiano nel mercato del software gestionale, ha concluso l'emissione di un bond per un importo pari a **300 milioni di euro.**

L'emissione, si legge in una nota, e' la prima in assoluto nel settore per una societa' italiana e consente al Gruppo TeamSystem di rendere piu' efficiente e razionale la propria struttura del capitale.

Le "senior secured notes" sono state emesse alla pari con coupon di **7,375%** e hanno ottenuto un **rating B2 da Moody's** e **B da Standard & Poor's.** Il bond ha trovato un ottimo riscontro da parte dei principali investitori istituzionali internazionali sia europei che americani. "Il successo dell'operazione - commenta l'a.d. Federico Leproux - testimonia la solidita', la credibilita' ed il posizionamento di eccellenza del nostro Gruppo, e la qualita' dell'approccio manageriale. TeamSystem e' stata infatti in grado di attrarre investitori internazionali, nonostante il momento storico attuale, nel quale spesso si guarda l'Italia con scetticismo. Riteniamo che questo rappresenti un segnale positivo non solo per la nostra azienda, ma per l'intero sistema".

L'emissione e' stata curata da Jp Morgan in qualita' di global coordinator e bookrunner. **Unicredit, Societe Generale** ed Hsbc hanno agito in veste di joint global coordinator, Banca Imi ed Ikb in veste di joint bookrunner. Per gli aspetti legali, l'operazione ha visto agire lo studio Gattai, Minoli & Partners e Simpson Thacher per l'emittente e Linklaters per le banche. Rothschild ha agito in veste di advisor dell'emittente, mentre advisor fiscali sono stati lo studio Pirola, Pennuto, Zei e Associati e lo Studio Tremonti, Vitali, Romagnoli, Piccardi e Associati. com/mur rosario.murgida@mfdowjones.it (fine)

INDICI & NUMERI

QUANTO RENDONO I BOND

GUIDA ALLA LETTURA

La tabella mostra alcuni indicatori di una selezione di oltre 3000 emissioni. I dati sono riferiti a emissioni benchmark, ossia quelle con maggiore liquidita' e diffusione. I prezzi indicativi rappresentano le quotazioni all'ingrosso per gli scambi tra intermediari e investitori istituzionali. I rendimenti pubblicati sono rendimenti effettivi a scadenza lordi. Numerosi Istituti Bancari in virta' di loro disposizioni interne, emesse a recepimento del Testo Unico della Finanza, potrebbero tuttavia non rendere possibile l'acquisto di obbligazioni prima che sia trascorso

un anno dalla data dell'emissione. Indicazioni sul range di appartenenza del **lotto minimo in euro:**
 ■ Inferiore-uguale a 5.000;
 ■ Superiore a 5.000 e inferiore-uguale a 50.000;
 ■ Superiore a 50.000 e inferiore-uguale a 100.000;
 ■ Superiore a 100.000;
 ■ Non disponibile.
 I valori precisi e puntuali sul lotto minimo delle singole obbligazioni andranno verificati dall'investitore al momento della sottoscrizione. Il seguito della tabella su www.ilssole24ore.com/plus24

RATING DELL'EMISSIONE INDIVIDUATO SECONDO LE SEGUENTI CLASSI DI AGGREGAZIONE

	AAA	AA	A	BBB	BB	B
MOODY'S	Aaa	Aa, Aa1, Aa2, Aa3	A, A1, A2, A3	Baa, Baa1, Baa2, Baa3	Ba, Ba1, Ba2, Ba3	B, B1, B2, B3
FITCH	AAA	AA+, AA, AA-	A, A+, A-	BBB+, BBB, BBB-	BB+, BB, BB-	B+, B, B-
S&P	AAA	AA+, AA, AA-	A, A+, A-	BBB+, BBB, BBB-	BB+, BB, BB-	B+, B, B-
	Rischio di credito estremamente basso. Capacita' di pagare gli interessi e rimborsare il capitale elevata. Probabilita' di default a 5 anni: 0,1%	Rischio di credito estremamente basso. Obbligazioni con capacita' di rimborso non sensibile, in misura significativa, ai mutamenti economici. Probabilita' di default a 5 anni: 0,16%-0,56%	Forte capacita' di pagamento di interessi e capitale, ma una certa sensibilita' agli effetti sfavorevoli del mutamento delle condizioni economiche. Probabilita' di default a 5 anni: 0,63% - 0,89%	La capacita' di rimborso e' adeguata, ma si ha una maggiore sensibilita' ai cambiamenti collegati ai cicli economici. Probabilita' di default a 5 anni: 2,81% - 5,54%	Se la situazione economica non risultasse favorevole, nel medio periodo, esiste la concreta possibilita' d'insolvenza. Probabilita' di default a 5 anni: 7,62% - 16,27%	Investimento altamente speculativo. Pur esistendo un significativo rischio di credito, si ha ancora un limitato margine di sicurezza. Probabilita' di default a 5 anni: 21,96% - 39,23%