

Due Diligence



Un Biglietto Da Visita

Una media azienda che progetta, produce e vende sul mercato nazionale e internazionale veicoli elettrici sostituendo i tradizionali motori endotermici, sulla base delle prospettive di rapido sviluppo del mercato, si attiva per ottenere da un Fondo di Investimento un finanziamento nella modalità private equity.

Il Fondo dispone di una propria metodologia e di strumenti adatti ad una valutazione economico – finanziaria, ma non è certo di riuscire a cogliere pienamente le competenze organizzative dell'azienda. Attiva pertanto un team al fine di realizzare una Due Diligence che consenta una valutazione ad ampio spettro delle competenze organizzative dell'azienda.

Le competenze organizzative sono l'insieme di conoscenze sui prodotti, sulle tecnologie, sui metodi, sui clienti e i mercati, di abilità applicative e di coordinamento, di regole e norme di comportamento che un'organizzazione può mettere in campo. Esse sono un fattore competitivo strategico in quanto costituiscono una conditio sine qua non per la permanenza su un mercato, per sviluppare prodotti di

successo, per migliorare le prestazioni dei processi aziendali o un prerequisito per poter entrare in settori di mercato nuovi.

Le competenze dell'organizzazione si articolano in "vettori" ciascuno dei quali apporta un contributo: i processi, i prodotti/servizi, i ruoli, le persone che coprono i ruoli, le tecnologie e i metodi che costituiscono un sapere stratificato o cablato, il modello organizzativo (regole, norme, procedure, responsabilità e autorità conferite, modalità di coordinamento e controllo).

L'obiettivo principale della Due Diligence è quello di evitare errori di valutazione costosi e difficilmente reversibili in fase di finanziamento o di acquisizione, ma anche di autovalutazione per proporsi sul mercato.

Dal punto di vista dell'Acquirente o del Finanziatore si tratta di definire se l'operazione crea valore, in che termini e secondo quali modalità. Dal punto di vista dell'azienda che si presenta sul mercato, consente di avere una valutazione delle proprie competenze organizzative e, quindi, del proprio "valore"

La Due Diligence si concentra su tre aree principali:

- ✓ **Strategia:** il focus sono il modello di business (mercato, prodotti, tecnologie) e il posizionamento competitivo.
 - ✓ **Economia:** il focus sono le dimensioni economiche e finanziarie con particolare attenzione alle eventuali sinergie. L'analisi è corredata da una valutazione di sensitività rispetto a parametri critici (ad esempio il piano commerciale).
 - ✓ **Organizzazione:** il focus sono i processi aziendali, i ruoli e il modello organizzativo. In particolare sono rilevanti i processi di ricerca e sviluppo di nuovi prodotti/servizi, di marketing strategico e operativo, di produzione, distribuzione e vendita. Se ritenuto opportuno si può valutare la qualità del management aziendale sia dal punto di vista della capacità di ricoprire i ruoli assegnati sia dal punto di vista dei metodi e degli strumenti adottati.
- Il lavoro del team produce due "documenti": la descrizione dello stato dell'azienda e la valutazione delle prospettive.

MANENT Bologna

Piazza F. D. Roosevelt 4

40123 Bologna

Tel. 051-270918

Mob. 335 5912560

manent1987@gmail.com

www.manent1987.com