

. T . I . P . O .

TIP - PRE IPO S.P.A.



CON IL SUPPORTO DI

**Borsa Italiana**

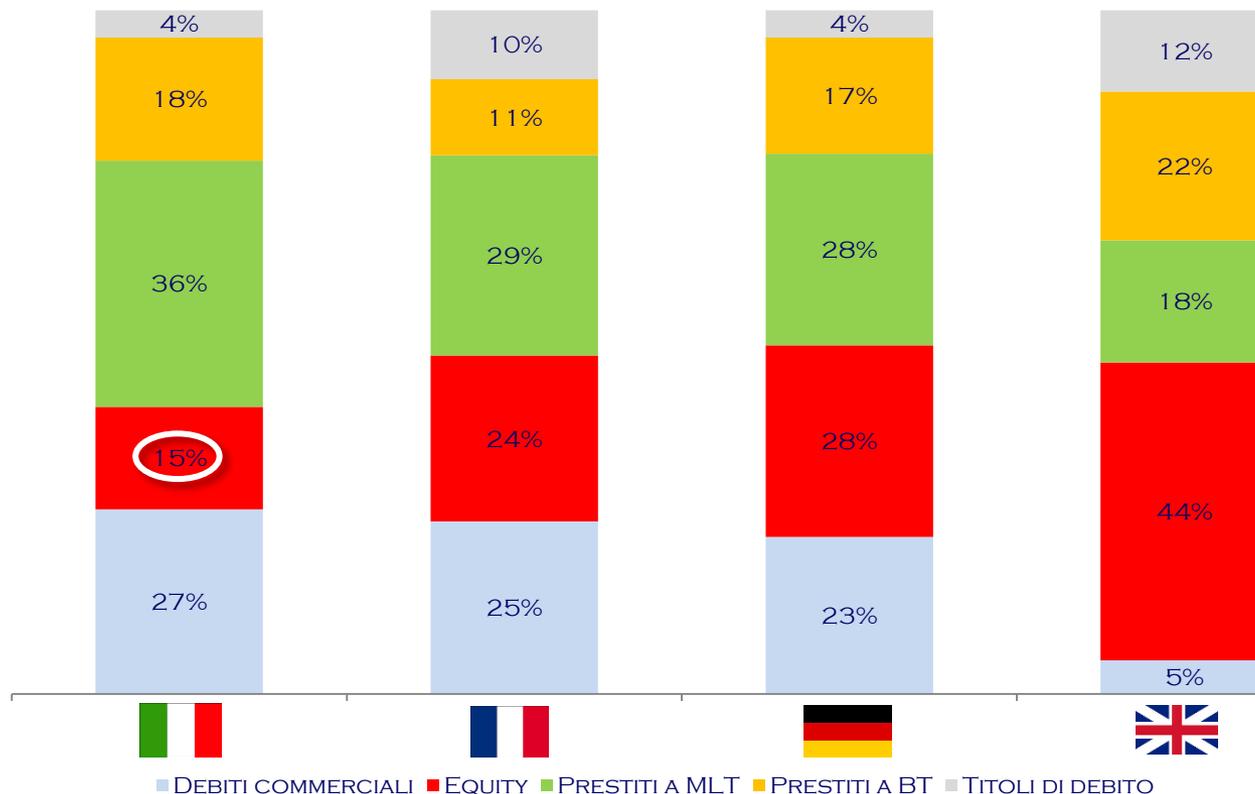


# PERCHÉ TIPO?

## LE IMPRESE ITALIANE HANNO BISOGNO DI EQUITY

↳ STRUTTURA DI FINANZIAMENTO DELLE IMPRESE IN ITALIA, FRANCIA, GERMANIA E UK.

### STRUTTURA FINANZIARIA DELLE IMPRESE



- 1) ABBIAMO UN SISTEMA TROPPO BASATO SULLE BANCHE.
- 2) L'EQUITY È SOLO 15%.
- 3) CHI VUOLE CRESCERE DEVE COLMARE IL GAP.

**OGGETTIVA  
NECESSITÀ DI  
RICAPITALIZZAZIONE**

FONTE: MINISTERO DELLO SVILUPPO ECONOMICO

# PERCHÉ TIPO?

1. LE IMPRESE ITALIANE HANNO BISOGNO DI *EQUITY*



2. LA BORSA PUÒ ESSERE UN ACCELERATORE DELLO SVILUPPO



3. ESISTE UN MERCATO POTENZIALE INTERESSANTE



. T . I . P . O .

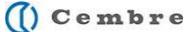
TIP - PRE IPO S.P.A.

UNA CHIUSURA PROATTIVA DEL CIRCUITO

«FAMIGLIE — RISPARMIO — IMPRESE»

TRACK RECORD DI TIP

↳ SOCIETÀ QUOTATE SU BORSA ITALIANA CHE TIP HA ASSISTITO DURANTE IL PROCESSO DI IPO O DI CUI HA DETENUTO – O DETIENE TUTTORA – PARTECIPAZIONI:

↳ AMPLIFON		↳ DIASORIN		↳ MONCLER	
↳ BE		↳ EL EN		↳ MONRIF	
↳ BOLZONI		↳ ENERVIT		↳ NOEMALIFE	
↳ CAD IT		↳ ENGINEERING		↳ PANARIA	
↳ CALEFFI		↳ GEFRAN		↳ PRYSMIAN	
↳ CEMBRE		↳ IMA		↳ REPLY	
↳ DANIELI		↳ IMMSI		↳ SERVIZI ITALIA	
↳ DATALOGIC		↳ INTEK		↳ SOL	
↳ D'AMICO		↳ INTERPUMP		↳ TBS	
↳ DELONGHI		↳ MANAGEMENT & CAPITALI		↳ VALSOIA	
↳ DELCLIMA		↳ MARR		↳ ZIGNAGO VETRO	
↳ DIGITAL MAGICS		↳ MONDO TV			

## SINTESI

↳ TIPO RAPPRESENTA UN INTERESSANTE ED INNOVATIVO STRUMENTO IN QUANTO:

I. NASCE DA TIP, CHE:

- DA OLTRE 20 ANNI OPERA NELL'AREA DELL'ADVISORY FINANZIARIO, NELL'EQUITY PER LO SVILUPPO E NELLE PARTNERSHIP FINANZIARIE DI MEDIO LUNGO TERMINE;
- HA DATO VITA AL PIÙ ESTESO NETWORK DI FAMIGLIE IMPRENDITORIALI ITALIANE, ALCUNE DELLE QUALI SOCIE DIRETTE DI TIP IN DIVERSE OPERAZIONI DI INVESTIMENTO;
- DAL 2010 HA REALIZZATO OPERAZIONI DI INVESTIMENTO PER CIRCA 600 MILIONI DI EURO (ED IN TOTALE CIRCA 1,3 MILIARDI DI EURO) TRA RISORSE PROPRIE E DEI CLUB DEAL;
- HA DA SEMPRE UNA FORTE «CULTURA DELL'EQUITY» FINALIZZATA AL MIGLIOR UTILIZZO DELLA FINANZA PER LA CRESCITA E LO SVILUPPO: ATTENZIONE ALL'M&A, AGLI INVESTIMENTI, ALLA RICERCA E SVILUPPO, ALLA ESPANSIONE E DIVERSIFICAZIONE GEOGRAFICA;
- HA UN TEAM CON COMPETENZE NON COMUNI NELLA FINANZA PER L'IMPRESA;

### SINTESI

- II. TIPO È AL MOMENTO L'UNICO OPERATORE ITALIANO DI RILIEVO CHE HA DECISO DI DEDICARE UNA PARTICOLARE ATTENZIONE ALLE OPERAZIONI DI PRE – IPO, DI BREVE - MEDIO E LUNGO TERMINE, METTENDO A DISPOSIZIONE 140 MILIONI DI EURO.
- III. TIPO CHIEDERÀ ALLE POTENZIALI PARTECIPATE E POI OFFRIRÀ AI SOCI LA POSSIBILITÀ DI AVERE UN'OPZIONE DI PRE-ALLOTMENT (TRANCHE «FAMILY & FRIENDS») SU PARTE DELLA FUTURA OFFERTA IN IPO.

COME ELEMENTI QUALIFICANTI DEL PROGETTO, TIPO OFFRE:

- RAPIDITÀ DECISIONALE E ALTA FLESSIBILITÀ «ESECUTIVA»;
- DIRETTA E COSTANTE PARTECIPAZIONE DEI SOCI TIPO NELLE SCELTE DI INVESTIMENTO CON FORTE VOCAZIONE IMPRENDITORIALE;
- DIVERSIFICAZIONE SETTORIALE ED AZIENDALE SENZA VINCOLI NELLE STRATEGIE DI INVESTIMENTO;
- SUPPORTO DA VERO SOCIO DI MINORANZA FOCALIZZATO SU OBIETTIVI DI CRESCITA STRUMENTALI TRA L'ALTRO ALLA QUOTAZIONE; SEMPRE E COMUNQUE CON TOTALE ALLINEAMENTO DI INTERESSI;
- ORIZZONTE DI INVESTIMENTO NON COLLEGATO ALL'EVENTO DELLA QUOTAZIONE.

- ↘ **SOCIETÀ**: «T.I.P. – PRE IPO S.P.A.» (DI SEGUITO «*TIPO*»).
- ↘ **PARTECIPAZIONE TIP**: TIP È IL PRIMO AZIONISTA DI TIPO CON UN IMPEGNO DIRETTO DI 40 MILIONI DI EURO.
- ↘ **SOCI**: TIPO È PARTECIPATA DA SOCI COMPLEMENTARI CHE HANNO ASSUNTO IMPEGNI PER ALTRI 100 MILIONI DI EURO E CHE HANNO, COME COMUNE CARATTERISTICA, LA CAPACITÀ DI CONTRIBUIRE FATTIVAMENTE ALLO SVILUPPO DELL'INIZIATIVA ATTRAVERSO COMPETENZE E CONOSCENZE NONCHÉ LA PARTECIPAZIONE NELL'INDIVIDUAZIONE DI OPPORTUNITÀ DI INVESTIMENTO.
- ↘ **DOTAZIONE FINANZIARIA INIZIALE**: TIPO È STATA CAPITALIZZATA IN MISURA PARI AL 20% DELL'APPORTO DI *EQUITY* A DISPOSIZIONE, CIOÈ 28 MILIONI DI EURO, DI CUI 5 GIÀ INVESTITI.
- ↘ **SUCCESSIVI APPORTI DEI SOCI**: I SUCCESSIVI APPORTI AVRANNO LUOGO IN FUNZIONE DELLE OPPORTUNITÀ DI INVESTIMENTO INDIVIDUATE DA PARTE DEGLI ORGANI SOCIALI DI TIPO (SIA CDA CHE ASSEMBLEA DEI SOCI A SECONDA DEI CASI) **IN UN ARCO TEMPORALE MASSIMO DI 5 ANNI, CON POSSIBILITÀ DI RINNOVO.**
- ↘ **CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**: GIOVANNI TAMBURI (PRESIDENTE), ROBERTO MICHETTI (VICE PRESIDENTE), ALESSANDRA GRITTI (AMMINISTRATORE DELEGATO), CLAUDIO BERRETTI, EMANUELE CAMPAGNOLI, PIER LUIGI LORO PIANA E GAETANO MARZOTTO.
- ↘ **COLLEGIO SINDACALE**: GIUSEPPE MERLINI (PRESIDENTE), ENRICO CERVELLERA, FABIO PASQUINI.

- ↘ **TIPOLOGIA DI INVESTIMENTO:** LE SCELTE DI INVESTIMENTO SARANNO DI VOLTA IN VOLTA RIMESSE ALL'AUTONOMA DETERMINAZIONE DEI COMPETENTI ORGANI DI TIPO, NON VI SARANNO LIMITAZIONI PREDEFINITE PER QUANTO CONCERNE I SETTORI, L'AMBITO GEOGRAFICO E LA DURATA DELL'INVESTIMENTO.
- ↘ GLI INVESTIMENTI SARANNO (SECONDO DETERMINAZIONI ASSUNTE DI VOLTA IN VOLTA DAGLI ORGANI COMPETENTI DI TIPO):
  - ↘ IN QUOTE DI MINORANZA IN SOCIETÀ ITALIANE ED ESTERE CHE ABBIANO L'OBIETTIVO DELLA QUOTAZIONE IN BORSA ENTRO 5 ANNI E CON UN FATTURATO (ANCHE PROSPETTICO) TRA 30 E 200 MILIONI DI EURO;
  - ↘ IN SOCIETÀ CHE ABBIANO PARAMETRI REDDITUALI (EBITDA MARGIN NON INFERIORE AL 10%) E PATRIMONIALI (D/EBITDA NON SUPERIORE A 2X) TENDENZIALMENTE IN GRADO DI CONFERMARE PERFORMANCE DI OGGETTIVA ECCELLENZA;
  - ↘ IN AZIONI ESISTENTI O DA EMETTERE DI SOCIETÀ QUOTANDE O QUOTATE (MERCATO MTA, SEGMENTI STAR E/O AIM DI BORSA ITALIANA O ASSIMILABILI ALL'ESTERO), ANCHE DI CATEGORIA DIVERSA RISPETTO A QUELLA DEI SOCI STORICI;
  - ↘ IN OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI E / O CON WARRANT OD ALTRE FORME ASSIMILABILI;
  - ↘ IN ALTRE TIPOLOGIE DI STRUMENTI EQUITY O EQUITY LINKED, ANCHE PER SOCIETÀ GIÀ QUOTATE, PURCHÉ SEMPRE MIRATE AD OPERAZIONI DI SVILUPPO E DI CRESCITA DELL'ATTIVITÀ DEGLI EMITTENTI.

**SONO STATE SELEZIONATE OLTRE MILLE SOCIETÀ, SOLO IN ITALIA, CHE HANNO TALI CARATTERISTICHE**

- IL PERIODO APPARE PROPIZIO E LA QUOTAZIONE IN BORSA SEMBRA ESSERE TORNATA TRA LE «AMBIZIONI» DEGLI IMPRENDITORI PIÙ LUNGIMIRANTI
- SI È TROVATA LA POSSIBILITÀ DI SFRUTTARE IL *KNOW-HOW* ED IL *NETWORK* DI TIP SU UNA DIMENSIONE AZIENDALE PIÙ RIDOTTA
- TUTTO È STATO IDEATO NELL'OTTICA DI UN TOTALE ALLINEAMENTO DI INTERESSI TRA TIPO, SOCI TIPO E AZIENDE IN CUI SI INVESTE;
- L'APPROCCIO È MINORITARIO, L'OTTICA DI LUNGO TERMINE E LA LOGICA DI VERO SVILUPPO INDUSTRIALE
- SARÀ ESSENZIALE LA VISIONE DI *PARTNERSHIP*, ANCHE CULTURALE.