

TAMBURI & ASSOCIATI

TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A.

NOVEMBRE 2016



Corporate Finance  
International

PALAZZARI & TURRIES  
M&A ARTISANS

GATTI & CO.

TAMBURI INVESTMENT PARTNERS

CON LA REPUTAZIONE CHE LA FINANZA SI È  
GUADAGNATA NEGLI ULTIMI ANNI DOVREMMO SOLO  
VERGOGNARCI, TUTTI; MA SE RIESCI A CONVOGLIARE  
CAPITALI SANI, FRUTTO DI IMPRESE DI SUCCESSO E  
RISPARMI FAMILIARI DESIDEROSI DI UN IMPIEGO  
INTELLIGENTE VERSO SOCIETÀ CHE VOGLIONO  
VERAMENTE CRESCERE, SVILUPPARI, GENERARE  
VERO VALORE AGGIUNTO, FAI - REALMENTE - UNO DEI  
MESTIERI PIÙ UTILI AL MONDO.



@TAMBURITIP

- **TAMBURI & ASSOCIATI (“T&A”)** È LA DIVISIONE *ADVISORY* DEL GRUPPO **TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A. (“TIP”)**, *INVESTMENT & MERCHANT BANK* INDIPENDENTE QUOTATA SUL SEGMENTO STAR DI BORSA ITALIANA.
- FONDATA NEI PRIMI ANNI '90 DA **GIOVANNI TAMBURI E ALESSANDRA GRITTI**, T&A RICOPRE DA MOLTI ANNI UNA POSIZIONE DI *LEADERSHIP* TRA GLI *ADVISOR* FINANZIARI IN ITALIA.
- **TRACK RECORD ECCELLENTE:** OLTRE **270 OPERAZIONI** DI *MERGERS & ACQUISITIONS* (M&A) COMPLETATE CON SUCCESSO **NEL PERIODO 2000 - 2015.**
- FOCALIZZAZIONE SU **ATTIVITÀ DI *ADVISORY*** IN AMBITO M&A E *CORPORATE FINANCE* RIVOLTE PREVALENTEMENTE ALLE ESIGENZE DELLE **MEDIE IMPRESE E DELLE FAMIGLIE IMPRENDITORIALI.**
- **TEAM STABILE DI PROFESSIONISTI ALTAMENTE QUALIFICATI E SOCI FONDATORI CON ESPERIENZA TRENTENNALE** NEL SETTORE.

- DA SEMPRE A SUPPORTO DI **MEDIE IMPRESE ITALIANE** (PRINCIPALMENTE STORICHE REALTÀ A PROPRIETÀ FAMILIARE), **GRUPPI INTERNAZIONALI** ED **INVESTITORI ESTERI** ATTIVI IN ITALIA SU OPERAZIONI DI M&A.
- **FORTE PRESENZA INTERNAZIONALE**, SIA TRAMITE **UFFICI DIRETTI** (**MILANO** – SEDE PRINCIPALE; **FRANCOFORTE E HONG KONG** – PARTECIPAZIONI DIRETTE) SIA TRAMITE LA *PARTNERSHIP* CON **CFI – CORPORATE FINANCE INTERNATIONAL**, UN GRUPPO DI SOCIETÀ INDIPENDENTI DI M&A *ADVISORY* LOCALIZZATE IN OLTRE 20 PAESI A LIVELLO MONDIALE.
- FORTE COMPETENZA IN PROGETTI DI **M&A INTERNAZIONALI** (“*CROSS-BORDER*”).
- **FORTE INTEGRAZIONE** E COSTANTE ITERAZIONE CON IL **NETWORK** DI AZIONISTI E PARTECIPATE DEL GRUPPO TIP.
- **CONSOLIDATA ESPERIENZA** IN TUTTI I PRINCIPALI SETTORI MERCEOLOGICI.

- T&A SI COLLOCA DA MOLTI ANNI **TRA I PRIMI OPERATORI DI M&A ADVISORY IN ITALIA** PER NUMERO DI OPERAZIONI CONCLUSE CON SUCCESSO.

2012		
SOCIETÀ	N. OPERAZIONI	
1	BANCA IMI	21
2	KPMG	19
3	MEDIOBANCA	15
4	UNICREDIT	12
5	ROTHSCHILD	11
-	LEONARDO & Co.	11
-	LAZARD	11
<b>6</b>	<b>TAMBURI &amp; ASSOCIATI</b>	<b>10</b>
7	VITALE & ASSOCIATI	8
8	FINEUROP SODITIC	6
-	BNP PARIBAS	6
-	GLOBALSCOPE	6
9	PWC	5
-	KLECHA & Co.	5
-	EQUITA SIM	5

FONTE: THOMSON REUTERS

2013		
SOCIETÀ	N. OPERAZIONI	
1	BANCA IMI	35
2	KPMG	23
3	MEDIOBANCA	20
4	LAZARD	16
5	BNP PARIBAS	14
6	ROTHSCHILD	12
-	FINEUROP SODITIC	12
-	DELOITTE	12
<b>7</b>	<b>TAMBURI &amp; ASSOCIATI</b>	<b>10</b>
8	DEUTSCHE BANK	9
9	GOLDMAN SACHS	8
-	PWC	8
10	BARCLAYS	7
-	LEONARDO & Co.	7
11	JP MORGAN	5

FONTE: LOMBARD

2014		
SOCIETÀ	N. OPERAZIONI	
1	KPMG	36
2	BANCA IMI	35
3	MEDIOBANCA	27
4	UNICREDIT	26
5	LAZARD	21
-	ROTHSCHILD	21
7	BNP PARIBAS	18
<b>8</b>	<b>TAMBURI &amp; ASSOCIATI</b>	<b>16</b>
9	VITALE & Co	13
10	LEONARDO	12
11	PWC	11
12	ETHICA CF	10
13	FINEUROP	9
-	K FINANCE	9
15	GOLDMAN SACHS	8

FONTE: LOMBARD

- 10 – 20 OPERAZIONI DI M&A** MEDIAMENTE COMPLETATE OGNI ANNO.
- OLTRE 270 OPERAZIONI COMPLETATE NEL PERIODO 2000 / 2015**, NUMERI CHE COLLOCANO **T&A TRA I PRIMI OPERATORI IN ITALIA A LIVELLO “STORICO”**.

## SELEZIONE DI RECENTI OPERAZIONI M&A

**Dedalus**  
HEALTHCARE SYSTEMS GROUP

HA ACQUISITO OLTRE L'83% DEL CAPITALE DEL GRUPPO

  
**NOEMALIFE**  
WE CARE

NELL'OPERAZIONE GLI AZIONISTI DI MAGGIORANZA DI NOEMALIFE SONO STATI ASSISTITI DA

**TAMBURI & ASSOCIATI**

  
Connect smarter. Anywhere.

SOCIETÀ CONTROLLATA DAI FONDI GESTITI DA APAX PARTNERS FRANCE HA ACQUISITO IL 99,5% DEL CAPITALE DEL GRUPPO

  
**Telemar**  
Compagnia Generale

NELL'OPERAZIONE GLI AZIONISTI DI TELEMAR SONO STATI ASSISTITI DA

**TAMBURI & ASSOCIATI**

  
TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A.

HA SOTTOSCRITTO UN PRESTITO OBBLIGAZIONARIO CONVERTIBILE E CONVERTENDO IN AZIONI

**FURLA**

NELL'OPERAZIONE GLI ACQUIRENTI SONO STATI ASSISTITI DA

**TAMBURI & ASSOCIATI**

  
pressure solutions

HA ACQUISITO LA TOTALITÀ DEL CAPITALE DI

  
astra refrigeranti spa

NELL'OPERAZIONE I VENDITORI SONO STATI ASSISTITI DA

**TAMBURI & ASSOCIATI**

  **BANCA POPOLARE DI MILANO**

HANNO EROGATO UN FINANZIAMENTO A LUNGO TERMINE PER LA REALIZZAZIONE DI UNO STABILIMENTO NEGLI USA A

  
**RITRAMA**

NELL'OPERAZIONE RITRAMA È STATA ASSISTITA DA

**TAMBURI & ASSOCIATI**

 **HOLDINGTOOLSS.R.L.**  
TIP - PRE IPO S.P.A.

HANNO ACQUISITO LA TOTALITÀ DI

  
**Beta**

NELL'OPERAZIONE GLI ACQUIRENTI SONO STATI ASSISTITI DA

**TAMBURI & ASSOCIATI**

## SELEZIONE DI RECENTI OPERAZIONI *M&A*

**valspar**  
if it matters, we're on it.®

HA ACQUISITO LA TOTALITA' DEL CAPITALE DI



NELL'OPERAZIONE I VENDITORI  
SONO STATI ASSISTITI DA  
**TAMBURI & ASSOCIATI**



HA ACQUISITO UNA PARTECIPAZIONE DI MINORANZA IN

**iGuzzini**

NELL'OPERAZIONE L'ACQUIRENTE  
È STATO ASSISTITO DA  
**TAMBURI & ASSOCIATI**

**CLUBITALY S.R.L.**

HA ACQUISITO UNA PARTECIPAZIONE DI  
MINORANZA NEL GRUPPO



NELL'OPERAZIONE GLI ACQUIRENTI  
SONO STATI ASSISTITI DA  
**TAMBURI & ASSOCIATI**



HA ACQUISITO LA TOTALITÀ DEL CAPITALE DI  
TINTORIA LOMBARDA DIVISIONE SANITARIA S.R.L.

*tintoria lombarda*

NELL'OPERAZIONE SERVIZI ITALIA  
È STATA ASSISTITA DA  
**TAMBURI & ASSOCIATI**



PANTHEON HEALTHCARE GROUP, A COMPANY  
BACKED BY THE PERMIRA FUNDS, HAS ACQUIRED  
THE BIOMEDICAL BUSINESS OF GRUPPO GIGLIO  
THROUGH THE ACQUISITION OF INGEGNERIA  
BIOMEDICA SANTA LUCIA S.P.A.



IN THE TRANSACTION THE BUYERS  
HAVE BEEN ASSISTED BY  
**TAMBURI & ASSOCIATI**

**ARCA**



HA ACQUISITO LA TOTALITÀ  
DEL CAPITALE DEL GRUPPO



NELL'OPERAZIONE I VENDITORI  
SONO STATI ASSISTITI DA  
**TAMBURI & ASSOCIATI**

## PRESENZA INTERNAZIONALE

- **FORTE PRESENZA INTERNAZIONALE** ATTRAVERSO *PARTNERSHIP* CON REALTÀ INDIPENDENTI ATTIVE NELL'M&A *ADVISORY* DEDICATO A ALLA MEDIA IMPRESA.
- PRESENZA CONSOLIDATA NEGLI ULTIMI ANNI AL FINE DI **SEGUIRE LO SVILUPPO DEI PROPRI CLIENTI E DELLE PARTECIPATE DI TIP**, CHE HANNO ASSUNTO UN PROFILO E UNA **DIMENSIONE SEMPRE PIÙ "MULTINAZIONALE"**.

PRESENZA DIRETTA	<i>PARTNERSHIP</i> INTERNAZIONALI
<ul style="list-style-type: none"><li>➤ <b>P&amp;T (HONG KONG, CINA, FAR EAST):</b> <b>PALAZZARI &amp; TURRIES</b> M&amp;A ARTISANS<ul style="list-style-type: none"><li>▪ <b>UFFICI A HONG KONG</b></li><li>▪ PARTECIPAZIONE DIRETTA (30% DEL CAPITALE)</li></ul></li><li>➤ <b>GATTI &amp; Co. (GERMANIA):</b>  TAMBURI INVESTMENT PARTNERS<ul style="list-style-type: none"><li>▪ <b>UFFICI A FRANCOFORTE</b></li><li>▪ PARTECIPAZIONE DIRETTA DEL 30% NEL CAPITALE</li></ul></li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>➤ <b>CFI – CORPORATE FINANCE INTERNATIONAL (EUROPA, NORD E SUD AMERICA, ASIA)</b> <ul style="list-style-type: none"><li>▪ <i>PARTNERSHIP</i> INTERNAZIONALE FRA SOCIETÀ DI <i>ADVISORY</i> INDIPENDENTI FOCALIZZATE SUL "MID-MARKET".</li><li>▪ CFI AD OGGI È COSTITUITO DA 16 SOCIETÀ, <b>PRESENTI A LIVELLO MONDIALE IN CIRCA 20 PAESI</b>, PER UN TOTALE DI OLTRE <b>200 PROFESSIONISTI COINVOLTI</b>.</li></ul></li></ul>

- INOLTRE T&A COLLABORA ATTIVAMENTE CON ALTRE SELEZIONATE BOUTIQUE DI *ADVISORY* FINANZIARIA LOCALIZZATE IN PAESI QUALI **GIAPPONE, TAILANDIA, RUSSIA**.

- **TIP DETIENE IL 30% DI P&T, INVESTMENT BANK LOCALIZZATA AD HONK KONG, I CUI SOCI PROMOTORI VANTANO UN'ESPERIENZA VENTENNALE SUL MERCATO ASIATICO ED IN PARTICOLARE SUL TERRITORIO CINESE.**
- P&T È IN GRADO DI OFFRIRE AI PROPRI CLIENTI:
  - SUPPORTO A SOCIETÀ FAMILIARI, MULTINAZIONALI O INVESTITORI ISTITUZIONALI NELLA DEFINIZIONE, SELEZIONE, NEGOZIAZIONE E IMPLEMENTAZIONE DI OPERAZIONI STRATEGICHE DI M&A MEDIO-PICCOLE, CROSS-BORDER O CROSS-CULTURALI, TRA EUROPA E CINA;
  - SCREENING E SELEZIONE DI PARTNER OPERATIVI E/O FINANZIARI PER OPERAZIONI DI SVILUPPO COMMERCIALE O INDUSTRIALE TRAMITE JOINT VENTURE O SOFISTICATI ACCORDI COMMERCIALI;
  - OPERAZIONI DI RACCOLTA DI CAPITALI (DI RISCHIO O DI DEBITO) PER PROGETTI DI SVILUPPO SOCIETARIO;
  - IDENTIFICAZIONE, SELEZIONE E STRUTTURAZIONE DI OPPORTUNITÀ DI INVESTIMENTO O CO-INVESTIMENTO IN PRIVATE EQUITY - O ALTRI STRUMENTI - CON VARI PROFILI DI RISCHIO E RENDIMENTO;
  - RIORGANIZZAZIONE DI STRUTTURE SOCIETARIE VOLTE AL CONTROLLO DI ATTIVITÀ IN CINA O RINEGOZIAZIONE DI ACCORDI SOCIETARI CON SOCI LOCALI;
  - MONITORING ESTERNO E INDIPENDENTE DI ATTIVITÀ OPERATIVE O DI INVESTIMENTO;

HA COMPRATO IL 60% DEL GRUPPO DI ANTI-AGEING E HEALTH MANAGEMENT

*Claude Chauhan*  
La Clinique de Paris

I VENDITORI SONO STATI ASSISTITI DA

**PALAZZARI & TURRIES**

MAGGIO 2016

HA SIGLATO UNA JOINT VENTURE CON IL MARCHIO ITALIANO GIUSEPPE ZANOTTI DESIGN

*Giuseppe Zanotti*  
GIUSEPPE ZANOTTI DESIGN

CON L'ASSISTENZA DI

**PALAZZARI & TURRIES**

MARZO 2016

HA COMPLETATO LA RISTRUTTURAZIONE DELLA JOINT VENTURE E DI TUTTE LE ALTRE ATTIVITÀ IN CINA

QUALIMETAL LTD.

CON L'ASSISTENZA DI

**PALAZZARI & TURRIES**

MAGGIO 2015

HA ACQUISTATO DAL SOCIO FONDATORE IL GRUPPO DI SINGAPORE

CON L'ASSISTENZA DI

**PALAZZARI & TURRIES**

APRILE 2013



- **TIP DETIENE IL 30% DI GATTI & Co. GMBH, BOUTIQUE FINANZIARIA BASATA A FRANCOFORTE (GERMANIA) E SPECIALIZZATA NELLA CONSULENZA PER OPERAZIONI DI M&A SULL'ASSE ITALIA – GERMANIA.**
- GATTI & Co. È STATA FONDATA DALL'ING. LORENZO GATTI, *INVESTMENT BANKER* ITALO/ TEDESCO CON **OLTRE 20 ANNI DI ESPERIENZA NEL SETTORE DELL'M&A IN GERMANIA**, DOVE È STATO *PARTNER* DI DRUEKER & Co. E *MANAGING DIRECTOR* DI LEONARDO & Co.
- ATTRAVERSO QUESTA *PARTNERSHIP* **TIP RAFFORZA LA PROPRIA PRESENZA SUL MERCATO TEDESCO**, PARTICOLARMENTE IMPORTANTE PER IL TESSUTO INDUSTRIALE ITALIANO ED IN PARTICOLARE PER LE SOCIETÀ CLIENTI E PARTECIPATE DEL GRUPPO TIP.



HA ACQUISTATO IL 100% DELLE AZIONI DI\*



NELL'OPERAZIONE GLI ACQUIRENTI SONO SONO STATI ASSISTITI DA

**GATTI & Co.**  
TAMBURI INVESTMENT PARTNERS



HA ACQUISTATO IL BUSINESS DI\*



NELL'OPERAZIONE GLI ACQUIRENTI SONO SONO STATI ASSISTITI DA

**GATTI & Co.**  
TAMBURI INVESTMENT PARTNERS



HA ACQUISTITO IL 100% DELLE AZIONI DI\*



NELL'OPERAZIONE GLI ACQUIRENTI SONO SONO STATI ASSISTITI DA

**GATTI & Co.**  
TAMBURI INVESTMENT PARTNERS



HA ACQUISTITO



NELL'OPERAZIONE GLI ACQUIRENTI SONO SONO STATI ASSISTITI DA

**GATTI & Co.**  
TAMBURI INVESTMENT PARTNERS

- **CORPORATE FINANCE INTERNATIONAL (“CFI”)** È UNA PARTNERSHIP INTERNAZIONALE TRA SOCIETÀ INDIPENDENTI DI ADVISORY M&A CHE OPERANO CON UN PARTICOLARE FOCUS SUL “MID-MARKET”.
- CFI È PRESENTE IN CIRCA **20 PAESI**, CON OLTRE **30 UFFICI** E OLTRE **200 PROFESSIONISTI**.
- **TEAM INTERNAZIONALE DI PROFESSIONISTI** COSTANTEMENTE IN CONTATTO TRA LORO ED ACCUMUNATI DALLO STESSO OBIETTIVO: ASSISTERE MEDIE IMPRESE, *CORPORATIONS* E FONDI DI *PRIVATE EQUITY* IN OPERAZIONI *CROSS-BORDER*, CAPITALIZZANDO SULLE RISPETTIVE CONOSCENZE E COMPETENZE A LIVELLO LOCALE.
- **FORTE SPECIALIZZAZIONE IN ALCUNI MACRO-SETTORI: *INDUSTRIALS, BUSINESS SERVICES, HEALTHCARE*, BENI DI CONSUMO ED ENERGIE RINNOVABILI.**
- **PRINCIPALI PAESI: *ITALIA, USA, CANADA, BRASILE, CILE, SPAGNA, PORTOGALLO, FRANCIA, REGNO UNITO, GERMANIA, SVIZZERA, OLANDA, SVEZIA, PAESI BALTICI, TURCHIA, INDIA.***
- **NEL 2015 CFI SI È POSIZIONATA 11° NEL RANKING EUROPEO** PER NUMERO COMPLESSIVO DI OPERAZIONI M&A COMPLETATE NEL SEGMENTO “SMALL CAP”.

	2015 RANK	# DI OPERAZIONI
PRICEWATERHOUSECOOPERS	1	284
KPMG	2	258
ERNST & YOUNG LLP	3	195
ROTHSCHILD	4	172
BDO	5	166
DELOITTE	6	153
IMAP	7	131
M&A INTERNATIONAL	8	125
CLAIRFIELD INTERNATIONAL	9	77
LAZARD	10	75
BAKER TILLY INTERNATIONAL	11*	68
<b>CFI</b>	<b>11*</b>	<b>68</b>
BCMS CORPORATE LTD	13	62
BNP PARIBAS SA	14	57
GLOBAL M&A	15	53

FONTE: THOMSON REUTERS

- 16 SOCIETÀ PARTNER, OLTRE 30 UFFICI IN CIRCA 20 PAESI, OLTRE 200 PROFESSIONISTI.



## CFI – SELEZIONE DI OPERAZIONI M&A

**HILLENBRAND**

has acquired

**coperion**  
confidence through partnership

The undersigned served as exclusive financial advisor to Hillenbrand

Corporate Finance International

**UCC**  
Good Coffee Smile

has acquired the entire share capital of

**UnitedCoffee**  
from crop to cup

The undersigned served as exclusive financial advisor to UCC Holdings Co., Ltd.

Corporate Finance International

**somfy.**

Acquired a stake in

**neocontrol**

The undersigned served as financial advisor to Neocontrol




Corporate Finance International

**DCNS**

Acquired a majority stake of share capital of

**openhydro**  
tidal technology

The undersigned served as exclusive financial advisor to Openhydro

Corporate Finance International

**FOOD BRANDS GROUP**

has been acquired by

**Löfbergs**  
KÄFFEROSTERIET

The undersigned served as lead financial adviser to the shareholders of Food Brands Group

Corporate Finance International

**TENSON**

Norwin Group sold 100% of Tenson, a classic Swedish outdoor clothing brand, to Unlimited Sports Group

**USG**  
unlimited sports group

The undersigned served as exclusive financial advisor to the Seller




Corporate Finance International

**PKO BANK POLSKI**

PKO BP bought out a minority stake in PKO TFI (investment fund company) from Credit Suisse

**CREDIT SUISSE**

The undersigned served as exclusive financial advisor to PKO BP

Corporate Finance International

**APOLLO**

Acquisition of

**EVO**

The undersigned served as exclusive financial advisor to Apollo Global Management

Corporate Finance International

**ASSISTENZA A 360 GRADI** PER TEMATICHE LEGATE AD **OPERAZIONI DI FINANZA STRAORDINARIA**, CON PARTICOLARE FOCUS SU:

- OPERAZIONI DI **ACQUISIZIONE E CESSIONE** DI SOCIETÀ, DI PACCHETTI AZIONARI, DI RAMI D'AZIENDA, DI MARCHI NONCHÉ OPERAZIONI DI **FUSIONE, SCISSIONE**, CONFERIMENTO O COSTITUZIONE DI *JOINT VENTURES*
- PROGETTI DI **QUOTAZIONE IN BORSA**, SIA SU MERCATI ITALIANI (MTA, STAR, AIM) CHE SU MERCATI ESTERI (IN QUESTO CASO CON LA COLLABORAZIONE DI PARTNER INTERNAZIONALI)
- ASSISTENZA PER PROGETTI LEGATI AD **OFFERTE PUBBLICHE DI ACQUISTO (OPA)** AVENTI AD OGGETTO SOCIETÀ QUOTATE IN BORSA O ALTRE OPERAZIONI SUL CAPITALE DI SOCIETÀ QUOTATE
- **VALUTAZIONI, PERIZIE E PARERI DI CONGRUITÀ** SU AZIENDE, PACCHETTI AZIONARI, RAMI DI AZIENDA E MARCHI
- PREDISPOSIZIONE DI **PIANI ECONOMICI, PATRIMONIALI E FINANZIARI (BUSINESS PLAN)** ANCHE FINALIZZATI AL REPERIMENTO DI RISORSE FINANZIARIE ESTERNE (CANALE BANCARIO)
- PARERI E STUDI DI FATTIBILITÀ RELATIVI A **PROGETTI DI RAZIONALIZZAZIONE, RIORGANIZZAZIONE / INTEGRAZIONE SOCIETARIA O SVILUPPO** TRAMITE INVESTIMENTI
- PARERI DI NATURA ECONOMICO/FINANZIARIA E VALUTATIVA NELL'AMBITO DI ARBITRATI
- STUDIO DI **SOLUZIONI DI SITUAZIONI AZIONARIE** CARATTERIZZATE DA DIVERGENZE TRA AZIONISTI E/O DA PROBLEMATICHE DI CARATTERE SUCCESSORIO

- T&A È STORICAMENTE ATTIVA IN TUTTI I PRINCIPALI SETTORI, CON FOCUS NEL **COMPARTO INDUSTRIALE / MANIFATTURIERO** E QUELLO DEI **SERVIZI ALLE IMPRESE**.
  
- TIPOLOGIA DI CLIENTI:
  - **MEDIE IMPRESE ITALIANE**, GENERALMENTE A PROPRIETÀ FAMILIARE, SOLIDE FINANZIARIAMENTE E CON SIGNIFICATIVA PRESENZA ALL'ESTERO;
  - **GRUPPI INTERNAZIONALI** ATTIVI IN ITALIA IN OPERAZIONI DI FINANZA STRAORDINARIA;
  - **INVESTITORI FINANZIARI** (FONDI DI *PRIVATE EQUITY*, *HOLDING* DI INVESTIMENTO, ECC.), ANCHE ESTERI, ATTIVI IN ITALIA IN OPERAZIONI DI M&A.
  
- PUR CON UNA PRESENZA “TRASVERSALE” A LIVELLO SETTORIALE, NEGLI CORSO DEGLI ANNI T&A HA SVILUPPATO **COMPETENZE SPECIFICHE IN ALCUNI SETTORI** DI RIFERIMENTO FINALIZZANDO NUMEROSE OPERAZIONI DI M&A. IN PARTICOLARE:
  - **ALIMENTARE / BENI DI LARGO CONSUMO**
  - **HEALTHCARE / SANITARIO**
  - **INDUSTRIALE**
  - **MODA / ABBIGLIAMENTO, DESIGN, RETAIL**
  - **SHIPPING**
  - **BUSINESS SERVICES (IT, ECC.)**

## ESPERIENZA – BENI DI CONSUMO / HEALTHCARE



HA CEDUTO AD UNA SOCIETA' DEL GRUPPO BIRDS EYE I GLO GROUP LIMITED (CONTROLLATA DA PERMIRA) LE ATTIVITA'



NELL'OPERAZIONE GLI ACQUIRENTI SONO STATI ASSISTITI DA

**TAMBURI & ASSOCIATI**



HA ACQUISITO DAL GRUPPO UNILEVER IL BUSINESS



NELL'OPERAZIONE GLI ACQUIRENTI SONO STATI ASSISTITI DA

**TAMBURI & ASSOCIATI**



HA ACQUISITO IL 51% DI UNA JOINT VENTURE IN TURCHIA CON



NELL'OPERAZIONE GLI ACQUIRENTI SONO STATI ASSISTITI DA

**TAMBURI & ASSOCIATI**



HA ACQUISITO LA TOTALITA' DEL CAPITALE DI



SOCIETA' APPARTENENTE AL GRUPPO



NELL'OPERAZIONE I VENDITORI SONO STATI ASSISTITI DA

**TAMBURI & ASSOCIATI**

**FINCITT S.r.l.**

HA ACQUISITO UNA PARTECIPAZIONE NEL CAPITALE DEL GRUPPO



**CITTERIO**

NELL'OPERAZIONE GLI ACQUIRENTI SONO STATI ASSISTITI DA

**TAMBURI & ASSOCIATI**



HA ACQUISITO ATTRAVERSO LA SOTTOSCRIZIONE DI UN AUMENTO DI CAPITALE RISERVATO IL 45% (MAGGIORANZA RELATIVA) DI



NELL'OPERAZIONE GLI ACQUIRENTI SONO STATI ASSISTITI DA

**TAMBURI & ASSOCIATI**



HA ACQUISITO IL RAMO D'AZIENDA RELATIVO ALLA PRODUZIONE E COMMERCIALIZZAZIONE DI FILM IN PVC DA



NELL'OPERAZIONE GLI ACQUIRENTI SONO STATI ASSISTITI DA

**TAMBURI & ASSOCIATI**



HA ACQUISITO NELL'AMBITO DI UNA PROCEDURA DI CONCORDATO PREVENTIVO UN RAMO D'AZIENDA DI



NELL'OPERAZIONE GLI ACQUIRENTI SONO STATI ASSISTITI DA

**TAMBURI & ASSOCIATI**

**FALCK RENEWABLES**

HA ACQUISTATO LA TOTALITÀ DEL CAPITALE DI



NELL'OPERAZIONE FALCK RENEWABLES S.P.A. È STATA ASSISTITA DA

**TAMBURI & ASSOCIATI**



HA ACQUISITO UNA PARTECIPAZIONE

di MAGGIORANZA in di MINORANZA in di MAGGIORANZA in



NELL'OPERAZIONE GLI ACQUIRENTI SONO STATI ASSISTITI DA

**TAMBURI & ASSOCIATI**



HA ACQUISITO LA TOTALITA' DEL CAPITALE DELLA DIVISIONE EUROPEA «VERNICI IN POLVERE» DEL GRUPPO



NELL'OPERAZIONE GLI ACQUIRENTI SONO STATI ASSISTITI DA

**TAMBURI & ASSOCIATI**

HA ACQUISITO LA TOTALITA' DEL CAPITALE DELLA DIVISIONE EUROPEA «VERNICI IN POLVERE» DEL GRUPPO



NELL'OPERAZIONE CELLINO S.R.L. SI E' AVVALSA DELL'ASSISTENZA DI

**TAMBURI & ASSOCIATI**





HA ACQUISITO UNA PARTECIPAZIONE IN



NELL'OPERAZIONE GLI ACQUIRENTI SONO STATI ASSISTITI DA

**TAMBURI & ASSOCIATI**

TXR S.R.L.

HA ACQUISITO UNA PARTECIPAZIONE IN MINORANZA NELLA HOLDING DI CONTROLLO DEL GRUPPO



NELL'OPERAZIONE GLI ACQUIRENTI SONO STATI ASSISTITI DA

**TAMBURI & ASSOCIATI**



HA ACQUISITO UNA PARTECIPAZIONE RILEVANTE OTTENENDO LA MAGGIORANZA ASSOLUTA DEL CAPITALE DI



NELL'OPERAZIONE GLI ACQUIRENTI SONO STATI ASSISTITI DA

**TAMBURI & ASSOCIATI**



HA VENDUTO IL 100% DI IMS MBH A



NELL'OPERAZIONE I VENDITORI SONO STATI ASSISTITI DA

**TAMBURI & ASSOCIATI**



HA ACQUISITO UNA PARTECIPAZIONE DI MINORANZA IN



NELL'OPERAZIONE I VENDITORI SONO STATI ASSISTITI DA

**TAMBURI & ASSOCIATI**

CLUBSETTE S.R.L.

HA ACQUISITO UNA PARTECIPAZIONE DI MINORANZA IN RUFFINI PARTECIPAZIONI S.R.L., SOCIETA' CHE DETIENE UNA QUOTA RILEVANTE IN



NELL'OPERAZIONE GLI ACQUIRENTI SONO STATI ASSISTITI DA

**TAMBURI & ASSOCIATI**

- TIP È UNA **INVESTMENT - MERCHANT BANK** INDIPENDENTE CHE HA POSTO LE **IMPRESSE ITALIANE “ECCELLENTI”** AL CENTRO DELLA PROPRIA ATTIVITÀ.
- TIP INVESTE:
  - I. CON UNA REALE **OTTICA DI SVILUPPO NEL MEDIO / LUNGO TERMINE**;
  - II. IN **QUOTE DI MINORANZA** LASCIANDO AGLI IMPRENDITORI LA RESPONSABILITÀ E LA GUIDA DELLE AZIENDE;
  - III. CAPITALIZZANDO SULL’ENORME PATRIMONIO DI COMPETENZE DELLE DECINE DI **FAMIGLIE DI IMPRENDITORI/ SOCI**.
- TIP È **QUOTATA IN BORSA SUL SEGMENTO STAR**. HA UNA CAPITALIZZAZIONE DI OLTRE **500 MILIONI DI EURO**.
- TIP OPERA ANCHE ATTRAVERSO “**CLUB DEAL**” CHE PREVEDONO **LA CREAZIONE DI UN VEICOLO DI INVESTIMENTO AD HOC**, IN CUI TIP VIENE AFFIANCATA DA *PARTNER* INVESTITORI ESTREMAMENTE QUALIFICATI. ESEMPI DI ALCUNI *CLUB DEAL* DI SUCCESSO REALIZZATI NEGLI ANNI SONO: **MONCLER, EATALY, INTERPUMP, DATALOGIC, PRYSMIAN, TIPO, ASSET ITALIA**.
- AD OGGI, TIP HA REALIZZATO **INVESTIMENTI**, DIRETTI O TRAMITE *CLUB DEAL*, PER CIRCA **2,5 MILIARDI DI EURO**.
- TIP HA COME **AZIONISTI STABILI ALCUNE DELLE PIÙ IMPORTANTI FAMIGLIE IMPRENDITORIALI ITALIANE**, IN GRADO DI APPORTARE *KNOW-HOW* INDUSTRIALE E DI PARTECIPARE, COME CO-INVESTITORE, IN OPERAZIONI DI DIMENSIONE PARTICOLARMENTE SIGNIFICATIVA.

# IL GRUPPO TIP

**. T . I . P .**  
TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A. SOCIETÀ QUOTATE

**ASSET ITALIA**  
TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A.

**TAMBURI & ASSOCIATI**  
TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A. CONSULENZA

**TAMBURI & ASSOCIATI**  
TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A.

**. T . I . P .**  
TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A. SOCIETÀ NON QUOTATE

\*FINANZIAMENTO CONVERTIBILE EROGATO AL VEICOLO DI INVESTIMENTO DEL MANAGEMENT

**. T . I . P . O .**  
TIP - PRE IPO S.P.A.

		
---	---	---

**. T . I . P .**  
TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A.

**2,5 MILIARDI DI EURO**

CONSIDERANDO CLUB DEALS E CAPITALE COMMITTED

**. T . I . P . O .**  
TIP - PRE IPO S.P.A.

**. T . I . P .**  
TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A.

**ASSET ITALIA**  
TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A.

FOCUS

TARGET RICAVI  
TRA 30 E 200 MILIONI DI EURO

TARGET RICAVI  
> 200 MILIONI DI EURO

TARGET RICAVI  
> 200 MILIONI DI EURO

EQUITY X OPERAZIONE  
TRA 20 E 60 MILIONI DI EURO

EQUITY X OPERAZIONE  
< 30 MILIONI DI EURO

EQUITY X OPERAZIONE  
> 30 MILIONI DI EURO

**OLTRE 1 MILIARDO DA INVESTIRE NEI PROSSIMI ANNI**  
(ESCLUSO L'AUMENTO DI CAPITALE A SERVIZIO DEI WARRANT TIP 15-20)

INVESTIMENTI FATTI  
> 290 MILIONI DI EURO

INVESTIMENTI FATTI  
> 1,5 MILIARDI DI EURO

CAPITALE COMMITTED  
550 MILIONI DI EURO

CAPITALE RESIDUO DA  
INVESTIRE  
> 80 MILIONI DI EURO

PIPELINE DI CIRCA 30 INVESTIMENTI DI CUI 5 IN FASE AVANZATA DI NEGOZIAZIONE

TIP HA INVESTITO CIRCA 5 MILIONI DI EURO IN DIGITAL MAGICS E RAPPRESENTA IL PRINCIPALE SINGOLO AZIONISTA CON > 18%

MERCATO IN FORTE ESPANSIONE

- IL DIGITALE PERVADE OGNI SETTORE
- IL MERCATO DEL SEED CAPITAL - EARLY STAGE È UNO DEI PIÙ PROMETTENTI

LEADERSHIP

- DIGITAL MAGICS È IL PRINCIPALE INCUBATORE ITALIANO OLTRE CHE ESSERE L'UNICO CON UNA PRESENZA LOCALE IN TUTTO IL PAESE (6 SEDI LOCALI)
- TALENT GARDEN (PARTECIPATA AL 18% DA DIGITAL MAGICS E PER IL 25% DA TIP E F&F'S DI TIP) È IL PRINCIPALE CO-WORKING IN EUROPA

OPEN INNOVATION + SEED CAPITAL + EARLY STAGE

- 60 STARTUPS IN PORTAFOGLIO
- OLTRE 70 STARTUPS HANNO PRESO PARTE AI PROGRAMMI DI INCUBAZIONE
- OLTRE 500 POSTI DI LAVORO CREATI
- PROGRAMMI DI OPEN INNOVATION CON LE PRINCIPALI SOCIETÀ ITALIANE QUALI: POSTE, NICE, RCS, IL FATTO QUOTIDIANO ED ALTRE

SOCIETÀ IN CONTINUA CRESCITA

- DIGITAL MAGICS: RICAVI AGGREGATI DELLE STARTUP NEL 2015 DI OLTRE 32 MILIONI DI EURO (+ 74%). TARGET 2017: 100 MILIONI DI EURO.
- DIGITAL MAGICS: 9 SOCIETÀ CON RICAVI SUPERIORI AL MILIONE DI EURO
- TAG: 17 CAMPUS IN 4 PAESI. TARGET 2017: >20 CAMPUS IN EUROPA. RICAVI +750% NEL 2016



TALENT GARDEN HA COMPLETATO CON SUCCESSO UN ROUND DI FINANZIAMENTO DA 12 MILIONI DI EURO SOTTOSCRITTO PRINCIPALMENTE DA TIP E DAL NETWORK TIP NONCHÉ DA PRESTIGIOSI INVESTITORI INTERNAZIONALI

- T&A OPERA ATTRAVERSO UN **TEAM STABILE FULL-TIME** LOCALIZZATO **NELL'UFFICIO DI MILANO**.
- IL **TEAM** DI MILANO È INTEGRATO DA QUELLO PRESENTE NEGLI **UFFICI DI P&T AD HONG KONG** (CIRCA 10 PERSONE) E DA QUELLO DEGLI **UFFICI DI GATTI & CO. A FRANCOFORTE** (3 PERSONE).
- INOLTRE IL **TEAM DI T&A** COLLABORA IN VIA CONTINUATIVA **CON TUTTI I PARTNER ESTERI DI CFI – CORPORATE FINANCE INTERNATIONAL**.
- T&A METTE A DISPOSIZIONE DELLA CLIENTELA UNA CAPACITÀ DI AFFRONTARE I TEMI DELLA FINANZA ORDINARIA E STRAORDINARIA AD **UN LIVELLO PROFESSIONALE COLLAUDATO** IN MOLTI ANNI DI LAVORO UNITO A **FLESSIBILITÀ, EFFICIENZA ED ASSOLUTA INDIPENDENZA** DA GRANDI GRUPPI, BANCHE, ECC.
- I PRINCIPALI **PARTNER** DI T&A HANNO MATURATO **ESPERIENZA DI 20 – 30 ANNI NEL PROPRIO SETTORE**, UNICA NEL PANORAMA DELL'**ADVISORY M&A** IN ITALIA.

### **MANAGEMENT**

<b>GIOVANNI TAMBURI</b>	PRESIDENTE E AMMINISTRATORE DELEGATO (FONDATORE)
<b>ALESSANDRA GRITTI</b>	VICE PRESIDENTE E AMMINISTRATORE DELEGATO (FONDATORE)
<b>CLAUDIO BERRETTI</b>	DIRETTORE GENERALE ED AMMINISTRATORE ESECUTIVO (IN TIP DAL 1995)
<b>ALESSANDRO MARTINONI</b>	DIRETTORE <b>ADVISORY</b> (IN TIP DAL 1999)

## SELEZIONE DI OPERAZIONI DI M&A



HA EFFETTUATO UN'OPERAZIONE DI AUMENTO DI CAPITALE SUL MERCATO EURONEXT DI PARIGI

L'OPERAZIONE È STATA IDEATA E PERFEZIONATA CON IL CONTRIBUTO DI

**TAMBURI & ASSOCIATI**



HA ACQUISTATO UNA QUOTA ATTRAVERSO LA SOTTOSCRIZIONE DI UN AUMENTO DI CAPITALE RISERVATO DI



NELL'OPERAZIONE SERVIZI ITALIA È STATA ASSISTITA DA

**TAMBURI & ASSOCIATI**



HA ACQUISITO LA MAGGIORANZA DEL CAPITALE DI



NELL'OPERAZIONE GLI ACQUIRENTI SONO STATI ASSISTITI DA

**TAMBURI & ASSOCIATI**

UN GRUPPO DI INVESTITORI PRIVATI E TAMBURI INVESTMENT PARTNERS HANNO ACQUISITO UNA PARTECIPAZIONE DI MINORANZA RILEVANTE NEL CAPITALE DI



L'OPERAZIONE È STATA IDEATA, SEGUITA E PORTATA A TERMINE DA

**TAMBURI & ASSOCIATI**

IL GRUPPO



HA ACQUISITO LA TOTALITÀ DEL CAPITALE DI



NELL'OPERAZIONE L'ACQUIRENTE È STATO ASSISTITO DA

**TAMBURI & ASSOCIATI**

**CLUBTRE S.R.L.**

HA ACQUISITO UNA PARTECIPAZIONE DI MINORANZA IN



NELL'OPERAZIONE GLI ACQUIRENTI SONO STATI ASSISTITI DA

**TAMBURI & ASSOCIATI**

## SELEZIONE DI OPERAZIONI DI M&A



---

HA COMPLETATO UN AUMENTO DI CAPITALE IN OPZIONE FINALIZZATO A SOSTENERE IL PIANO DI CRESCITA DEL GRUPPO IN UN MERCATO IN FORTE SVILUPPO

---

NELL'OPERAZIONE L'EMITTENTE È STATO ASSISTITO DA  
**TAMBURI & ASSOCIATI**



---

HA ACQUISITO LA TOTALITÀ DEL CAPITALE DELLA SOCIETÀ

---



NELL'OPERAZIONE GLI ACQUIRENTI SONO STATI ASSISTITI DA  
**TAMBURI & ASSOCIATI**

UNA SOCIETÀ CUI FA CAPO IL GRUPPO



---

HA ACQUISITO UNA PARTECIPAZIONE IN

---



NELL'OPERAZIONE I VENDITORI SONO STATI ASSISTITI DA  
**TAMBURI & ASSOCIATI**



---

HA ACQUISITO LA MAGGIORANZA DI

---



NELL'OPERAZIONE GLI ACQUIRENTI SONO STATI ASSISTITI DA  
**TAMBURI & ASSOCIATI**



---

HA ACQUISITO LA MAGGIORANZA DEL CAPITALE DELLA SOCIETÀ

---



L'OPERAZIONE È STATA EFFETTUATA CON L'ASSISTENZA DI  
**TAMBURI & ASSOCIATI**



---

HA COMPLETATO UN AUMENTO DI CAPITALE IN OPZIONE FINALIZZATO A SOSTENERE IL PIANO DI CRESCITA DEL GRUPPO IN UN MERCATO IN FORTE SVILUPPO

---

NELL'OPERAZIONE L'EMITTENTE È STATO ASSISTITO DA  
**TAMBURI & ASSOCIATI**



## SELEZIONE DI OPERAZIONI DI M&A

**Raymarine®**

HA ACQUISITO LA TOTALITA' DEL CAPITALE DELLA SOCIETA'

**DeckMarine**

NELL'OPERAZIONE I VENDITORI SONO STATI ASSISTITI DA  
**TAMBURI & ASSOCIATI**

**GARMIN™**

HA ACQUISITO LA TOTALITA' DEL CAPITALE DELLA SOCIETA'

**Synergy**

NELL'OPERAZIONE I VENDITORI SONO STATI ASSISTITI DA  
**TAMBURI & ASSOCIATI**

**Reply**  
The e-builder

HA ACQUISITO UNA PARTECIPAZIONE DI MAGGIORANZA NEL CAPITALE DI\*

**IRISCUBE**

L'OPERAZIONE E' STATA IDEATA, SEGUITA E PORTATA A TERMINE DA  
**TAMBURI & ASSOCIATI**

**INDUSTRIA & FINANZA**

HA CEDUTO AD UN INVESTITORE PRIVATO LA TOTALITA' DEL CAPITALE DI

**EMMEGI**

NELL'OPERAZIONE I VENDITORI SONO STATI ASSISTITI DA  
**TAMBURI & ASSOCIATI**

**BONOMELLI**

HA ACQUISITO IL RAMO D'AZIENDA

**Cuore**

L'OPERAZIONE E' STATA IDEATA E CONDOTTA DA  
**TAMBURI & ASSOCIATI**

**ENERVIT**

HAS ACQUIRED A RETAIL NETWORK COMPOSED OF 70 SHOPS BRANDED

**VITAMIN STORE**

IN THE TRANSACTION THE BUYER HAS BEEN ASSISTED BY  
**TAMBURI & ASSOCIATI**

## SELEZIONE DI OPERAZIONI DI M&A



HA ACQUISITO UNA QUOTA DEL 50,1% DEL  
CAPITALE DELLE SOCIETA' CHE RAPPRESENTANO  
IL GRUPPO



SONO STATI ASSISTITI DA  
**TAMBURI & ASSOCIATI**

ACCORDO DI RISTRUTTURAZIONE EX ART. 182 BIS  
DEL GRUPPO

NELL'OPERAZIONE MONTEFIBRE S.P.A. SI E' AVVALSA  
DELL'ASSISTENZA DI  
**TAMBURI & ASSOCIATI**



HA ACQUISITO LA TOTALITA' DEL CAPITALE DI



SOCIETA' APPARTENENTE AL GRUPPO

NELL'OPERAZIONE I VENDITORI  
SONO STATI ASSISTITI DA  
**TAMBURI & ASSOCIATI**

HA ACQUISITO GRUPPO DANAHER LA TOTALITA'  
DEL  
CAPITALE DELLA SOCIETA'

E DELLE PROPRIE ASSOCIATE

NELL'OPERAZIONE GLI ACQUIRENTI  
SONO STATI ASSISTITI DA  
**TAMBURI & ASSOCIATI**

IL GRUPPO



HA ACQUISITO LA TOTALITA' DEL CAPITALE  
DELLA SOCIETA'



NELL'OPERAZIONE GLI ACQUIRENTI  
SONO STATI ASSISTITI DA  
**TAMBURI & ASSOCIATI**



HA CEDUTO A CIFIN S.R.L. LA TOTALITA'  
DEL CAPITALE DELLA SOCIETA'

NELL'OPERAZIONE GLI ACQUIRENTI  
SONO STATI ASSISTITI DA  
**TAMBURI & ASSOCIATI**

**TAMBURI & ASSOCIATI**

VIA PONTACCIO 10

20121 MILANO

TEL: +39 - 02 - 8858801

FAX: +39 - 02 - 8900421

EMAIL: CBERRETTI@TAMBURI.IT

AMARTINONI@TAMBURI.IT



[TWITTER.COM/TAMBURITIP](https://twitter.com/TAMBURITIP)



[WWW.LINKEDIN.COM/COMPANY/TAMBURI-&-ASSOCIATI](https://www.linkedin.com/company/tamburi-&-associati)

[WWW.TIPSPA.IT](http://WWW.TIPSPA.IT)