

TAMBURI & ASSOCIATI

TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A.

SETTEMBRE 2017



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, SVILUPParsi, 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 **280 OPERAZIONI** DI *MERGERS & ACQUISITIONS* (M&A) COMPLETATE CON SUCCESSO NEL PERIODO 2000-2016.
- 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 MEOBANCA		15
4 UNICREDIT		12
5 ROTHSCHILD		11
- LEONARDO & Co.		11
- LAZARD		11
6 TAMBURI & ASSOCIATI		10
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 MEOBANCA		20
4 LAZARD		16
5 BNP PARIBAS		14
6 ROTHSCHILD		12
- FINEUROP SODITIC		12
- DELOITTE		12
7 TAMBURI & ASSOCIATI		10
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 MEOBANCA		27
4 UNICREDIT		26
5 LAZARD		21
- ROTHSCHILD		21
6 BNP PARIBAS		18
7 TAMBURI & ASSOCIATI		16
8 VITALE & Co		13
9 LEONARDO		12
10 PWC		11
11 ETHICA CF		10
12 FINEUROP		9
- K FINANCE		9
13 GOLDMAN SACHS		8
FONTE: LOMBARD		

2015	
SOCIETÀ	
1 BANCA IMI (INTESA SANPAOLO)	
2 UNICREDIT	
3 KPMG	
4 MEOBANCA	
5 ERNST & YOUNG LLP	
6 LEONARDO & Co	
7 PRICEWATERHOUSECOOPERS	
- ARCHE SRL	
- IMAP	
8 TAMBURI & ASSOCIATI	
- ROTHSCHILD	
- ALTUM CAPITAL LIMITED	
- CITI	
- GLOBALSCOPE	
- LAZARD	
FONTE: THOMSON REUTERS	

- 10 – 20 OPERAZIONI DI M&A** MEDIAMENTE COMPLETATE OGNI ANNO.
- OLTRE 280 OPERAZIONI COMPLETATE NEL PERIODO 2000 / 2016**, NUMERI CHE COLLOCANO **T&A TRA I PRIMI OPERATORI IN ITALIA A LIVELLO “STORICO”**.

SELEZIONE DI RECENTI OPERAZIONI M&A



HA COSTITUITO UNA JOINT VENTURE CON IL GRUPPO ARCELOR MITTAL FINALIZZATA ALL'ACQUISIZIONE DELLE SOCIETÀ SOLUSTIL (FRANCIA) E STALOBREX (POLONIA)



NELL'OPERAZIONE CELLINO È STATA ASSISTITA DA

TAMBURI & ASSOCIATI



HA ACQUISITO UNA PARTECIPAZIONE DI MINORANZA IN



NELL'OPERAZIONE L'ACQUIRENTE È STATO ASSISTITO DA

TAMBURI & ASSOCIATI



HA ACQUISITO LA TOTALITÀ DEL CAPITALE DI



NELL'OPERAZIONE I VENDITORI SONO STATI ASSISTITI DA

TAMBURI & ASSOCIATI



HA COMPLETATO UN AUMENTO DI CAPITALE IN OPZIONE CON CONTESTUALE ASSEGNAZIONE GRATUITA DI WARRANT

NELL'OPERAZIONE L'EMITTENTE È STATO ASSISTITO DA

TAMBURI & ASSOCIATI



THE VALUE OF INNOVATION

HA CEDUTO IL RAMO D'AZIENDA DEDICATO ALLA DISTRIBUZIONE DI PRODOTTI FLEXIBLE PACKAGING AD UNA SOCIETÀ DEL GRUPPO



NELL'OPERAZIONE I VENDITORI SONO STATI ASSISTITI DA

TAMBURI & ASSOCIATI



HA SOTTOSCRITTO UN AUMENTO DI CAPITALE DI CIRCA 120 MILIONI DI EURO IN



NELL'OPERAZIONE ASSET ITALIA È STATA ASSISTITA DA

TAMBURI & ASSOCIATI

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

T . I . P .
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
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


MEDASYS

HA ACQUISITO LA TOTALITÀ DEL CAPITALE DI


netika

NELL'OPERAZIONE GLI ACQUIRENTI SONO STATI ASSISTITI DA

TAMBURI & ASSOCIATI

- **FORTE PRESENZA INTERNAZIONALE** ATTRAVERSO *PARTNERSHIP* CON REALTÀ INDIPENDENTI ATTIVE NELL’M&A *ADVISORY* DEDICATO 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"> ➤ P&T (HONG KONG, CINA, FAREAST): <p style="text-align: center;">PALAZZARI & TURRIES M&A ARTISANS</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ UFFICI A HONG KONG ▪ PARTECIPAZIONE DIRETTA (30% DEL CAPITALE) <ul style="list-style-type: none"> ➤ GATTI & Co. (GERMANIA): <div style="text-align: center;">  <p>GATTI & Co. TAMBURI INVESTMENT PARTNERS</p> </div> <ul style="list-style-type: none"> ▪ UFFICI A FRANCOFORTE ▪ PARTECIPAZIONE DIRETTA DEL 30% NEL CAPITALE 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ CFI – CORPORATE FINANCE INTERNATIONAL (EUROPA, NORD E SUD AMERICA, ASIA) <div style="text-align: center;">  <p>Corporate Finance International</p> </div> <ul style="list-style-type: none"> ▪ <i>PARTNERSHIP</i> INTERNAZIONALE FRA SOCIETÀ DI <i>ADVISORY</i> INDIPENDENTI FOCALIZZATE SUL “<i>MID-MARKET</i>”. ▪ CFI AD OGGI È COSTITUITO DA 16 SOCIETÀ, PRESENTI A LIVELLO MONDIALE IN CIRCA 20 PAESI, PER UN TOTALE DI OLTRE 200 PROFESSIONISTI COINVOLTI.

- INOLTRE T&A COLLABORA ATTIVAMENTE CON ALTRE SELEZIONATE BOUTIQUE DI *ADVISORY* FINANZIARIA LOCALIZZATE IN ALTRI PAESI (TURCHIA, THAILANDIA, 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 HEALTHMANAGEMENT

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

QUALIMETALTD.

CON L'ASSISTENZA DI

PALAZZARI & TURRIES

MAGGIO 2015

HA ACQUISTATO DAL SOCIO FONDATORE IL GRUPPO DI SINGAPORE

H
HEART MEDIA

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 STATI ASSISTITI DA

GATTI & Co.
TAMBURI INVESTMENT PARTNERS



HA ACQUISTATO IL BUSINESS DI*



NELL'OPERAZIONE GLI ACQUIRENTI SONO STATI ASSISTITI DA

GATTI & Co.
TAMBURI INVESTMENT PARTNERS



HA ACQUISITO IL 100% DELLE AZIONI DI*



NELL'OPERAZIONE GLI ACQUIRENTI SONO STATI ASSISTITI DA

GATTI & Co.
TAMBURI INVESTMENT PARTNERS



HA ACQUISITO



NELL'OPERAZIONE GLI ACQUIRENTI 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, PAESI BALTICI, POLONIA, INDIA, CINA, GIAPPONE.**
- 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
CFI	11*	68
BCMS CORPORATE LTD	13	62
BNP PARIBAS SA	14	57
GLOBAL M&A	15	53

FONTE: THOMSON REUTERS

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



HILLENBRAND

has acquired

coperion
confidence through partnership

The undersigned served as exclusive financial advisor to Hillenbrand





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.





somfy

Acquired a stake in

neocontrol

The undersigned served as financial advisor to Neocontrol





L'OCCITANE
EN PROVENCE

sold its Le Couvent Des Minimes brand to

HLD

the undersigned served as exclusive financial advisor to the seller




FOOD BRANDS GROUP

has been acquired by

Löfbergs
KÄFFEROSTERIET

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





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





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





APOLLO

Acquisition of

EVO

The undersigned served as exclusive financial advisor to Apollo Global Management





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.)**



HA CEDUTO AD UNA SOCIETA' DEL GRUPPO BIRDS EYE IGLO 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

CLUBITALYS.R.L.

HA ACQUISITO UNA PARTECIPAZIONE DI MINORANZA NEL GRUPPO



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



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

T.I.P.O. HOLDINGTOOLSS.R.L.
TIP - PRE IPO S.P.A.

HANNO ACQUISITO LA TOTALITÀ DI



NELL'OPERAZIONE DEDALUS È STATA ASSISTITA DA

TAMBURI & ASSOCIATI

RitRAMA

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

valspar
if it matters, we're on it®

HA ACQUISITO LA TOTALITÀ DEL CAPITALE DI



NELL'OPERAZIONE I VENDITORI SONO STATI ASSISTITI DA

TAMBURI & ASSOCIATI

INVER

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



NELL'OPERAZIONE GLI ACQUIRENTI SONO STATI ASSISTITI DA

TAMBURI & ASSOCIATI

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




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

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 L'ACQUIRENTE È STATO ASSISTITO DA

TAMBURI & ASSOCIATI

CLUBSETTE S.R.L.

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



NELL'OPERAZIONE ASSET ITALIA È STATA ASSISTITA DA

TAMBURI & ASSOCIATI



HA NEGOZIATO LA REVISIONE DI ALCUNI TERMINI E CONDIZIONI DEL CONTRATTO DI FINANZIAMENTO SOTTOSCRITTO CON



NELL'OPERAZIONE DEDALUS È STATA ASSISTITA 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 ACQUISTATO LA TOTALITÀ DEL CAPITALE DEL GRUPPO



NELL'OPERAZIONE ASSET ITALIA È STATA ASSISTITA DA

TAMBURI & ASSOCIATI

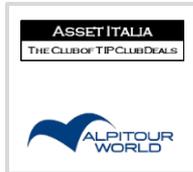
- TIP È UNA **INVESTMENT - MERCHANT BANK** INDIPENDENTE CHE HA POSTO LE **IMPRESE ITALIANE “ECCELLENTI”** AL CENTRO DELLA PROPRIA ATTIVITÀ.
- TIP INVESTE:
 - I. CON UNA REALE **OTTICA DI SVILUPPO NEL MEDIO / LUNGO TERMINE**;
 - II. IN **QUOTE DI MINORANZA** LASCIANDO AGLI IMPRENDITORI LA RESPONSABILITÀ 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 **700 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, ASSETITALIA**.
- 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 **KNOWHOW** INDUSTRIALE E DI PARTECIPARE, COME CO-INVESTITORE, IN OPERAZIONI DI DIMENSIONE PARTICOLARMENTE SIGNIFICATIVA.

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

SOCIETÀ QUOTATE



SOCIETÀ NON QUOTATE



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



. T . I . P .

TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A.

2,5

MILIARDI DI EURO

INCLUSI CLUB DEALS E "COMMITTED"* CAPITAL

. 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

RICAVI TARGET

TRA 30 E 200
MILIONI DI EURO

RICAVI TARGET

>200
MILIONI DI EURO

RICAVI TARGET

>200
MILIONI DI EURO

EQUITY SIZE X DEAL

TRA 20 E 50
MILIONI DI EURO

EQUITY SIZE X DEAL

<30
MILIONI DI EURO

EQUITY SIZE X DEAL

>30
MILIONI DI EURO

OLTRE 1 MILIARDO DI EURO DA INVESTIRE NEI PROSSIMI ANNI

INVESTIMENTI EFFETTUATI (INC. CLUB DEALS)

>290
MILIONI DI EURO

INVESTIMENTI EFFETTUATI (INC. CLUB DEALS)

>1,5
MILIONI DI EURO

INVESTIMENTI EFFETTUATI

120 MILIONI DI EURO

CAPITALE RESIDUO DA INVESTIRE

~80
MILIONI DI EURO

COMMITTED"* CAPITAL TOTALE

550 MILIONI DI EURO

PIPELINE DI CIRCA 20 INVESTIMENTI DI CUI 5 IN FASE DI AVANZATA NEGOZIAZIONE

*ASSET ITALIA È UNA HOLDING DI INVESTIMENTO - CON UN «COMMITTED CAPITAL» DI CIRCA 550 MILIONI APPORTATI DA 30 FAMILY OFFICE ITALIANI E DA TIP – ATTRAVERSO CUI VIENE DATA AGLI AZIONISTI LA POSSIBILITÀ DI SCEGLIERE OGNI SINGOLO INVESTIMENTO. ENTRO CINQUE ANNI OGNI AZIONISTA RICEVERÀ AZIONI TIP QUOTATE.

TIP HA INVESTITO CIRCA 6 MILIONI DI EURO IN **DIGITAL MAGICS** E RAPPRESENTA IL PRINCIPALE AZIONISTA CON UNA QUOTA > 18%



<p>MERCATO IN RAPIDA CRESCITA</p>	<ul style="list-style-type: none"> DIGITAL MAGICS È OGGI PRESENTE IN OGNI SETTORE IL SEED CAPITAL - EARLY STAGE È UNO DEI SEGMENTI PIÙ PROMETTENTI NELL'INDUSTRIA DEL VENTURE CAPITAL, SOPRATTUTTO NEL DIGITALE
<p>LEADERSHIP</p>	<ul style="list-style-type: none"> DIGITAL MAGICS È IL PRINCIPALE INCUBATORE ITALIANO E L'UNICO CON DIVERSE SEDI (7) IN ITALIA
<p>OPEN INNOVATION + SEED CAPITAL + EARLY STAGE</p>	<ul style="list-style-type: none"> 72 STARTUPS IN PORTAFOGLIO – PIÙ DI 500 POSTI DI LAVORO CREATI PROGRAMMI "OPEN INNOVATION" CON LE PRINCIPALI SOCIETÀ ITALIANE QUALI POSTE, ENEL, SKY, E&Y, FASTWEB, NICE, CISCO ED ALTRE AZIONISTA RILEVANTE ANCHE DI TALENT GARDEN (TAG)
<p>CRESCITA + STRUTTURA</p>	<ul style="list-style-type: none"> DIGITAL MAGICS HA RECENTEMENTE RAFFORZATO IL SUO RUOLO DI LEADER NELL'ECOSISTEMA DIGITALE ITALIANO ATTRAVERSO PARTNERSHIP E ACQUISIZIONI IMPORTANTI COME WEBWORKING, WITHFOUNDERS / INNOGEST E UNIVERSITÀ TELEMATICA PEGASO. TARGET 2017 DI RICAVI AGGREGATI DELLE START UP: ~ 100 MILIONI DI EURO 9 SOCIETÀ CON FATTURATO ANNUO SUPERIORE A 1 MILIONE DI EURO



NEL MARZO 2017 DIGITAL MAGICS HA COMPLETATO UN AUMENTO DI CAPITALE DI 5 MILIONI DI EURO, DI CUI 1,3 SOTTOSCRITTI DA TIP

- 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** (OLTRE 200 PROFESSIONISTI).
- 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

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



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



NELL'OPERAZIONE DEDALUS È STATA ASSISTITA 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

INVESTITORI PRIVATI

HANNO ACQUISITO LA TOTALITÀ DEL CAPITALE DI



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

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

HA ACQUISITO LA CATENA RETAIL COMPOSTA DA 70 NEGOZI A MARCHIO

VITAMIN STORE

NELL'OPERAZIONE L'ACQUIRENTE E' STATO ASSISTITO DA

TAMBURI & ASSOCIATI



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)