

≡ EQUITA

EQUITA

Presentazione Istituzionale

Ultimo aggiornamento – Aprile 2024





La principale banca d'affari indipendente in Italia

Partner d'eccellenza per investitori, istituzioni, società quotate, imprese e imprenditori, con il nostro ruolo di intermediario, advisor finanziario e piattaforma di alternative asset management offriamo consulenza in operazioni di M&A e finanza straordinaria, raccolta di capitali, insights sui mercati, idee e soluzioni d'investimento, sia in Italia che all'estero, affiancando i clienti in tutte le loro iniziative strategiche e progettuali.

Da più di 50 anni ci impegniamo a promuovere il ruolo della finanza creando valore per il tessuto economico e per il sistema finanziario, grazie alla conoscenza della finanza straordinaria, dei mercati e della sostenibilità.



#1

Broker indipendente in Italia ⁽¹⁾



#2

Research Team in Italia ⁽¹⁾



#1

ECM Franchise in Italia ⁽²⁾



#6

Advisor M&A in Italia (#1 tra gli indipendenti italiani)⁽³⁾



Top 10

DCM Advisor in Italia (#1 tra i non-lender) ⁽⁴⁾



≈€1 mld

Asset in Gestione (AuM)

I nostri valori, il nostro scopo

Siamo una realtà che si distingue per indipendenza ed integrità, per impegno e dedizione dei professionisti nell'affiancare al meglio clienti e partner

Valori

Indipendenza, eccellenza, imprenditorialità, competenza, approccio incentrato sulle esigenze del cliente e delle persone

Mission

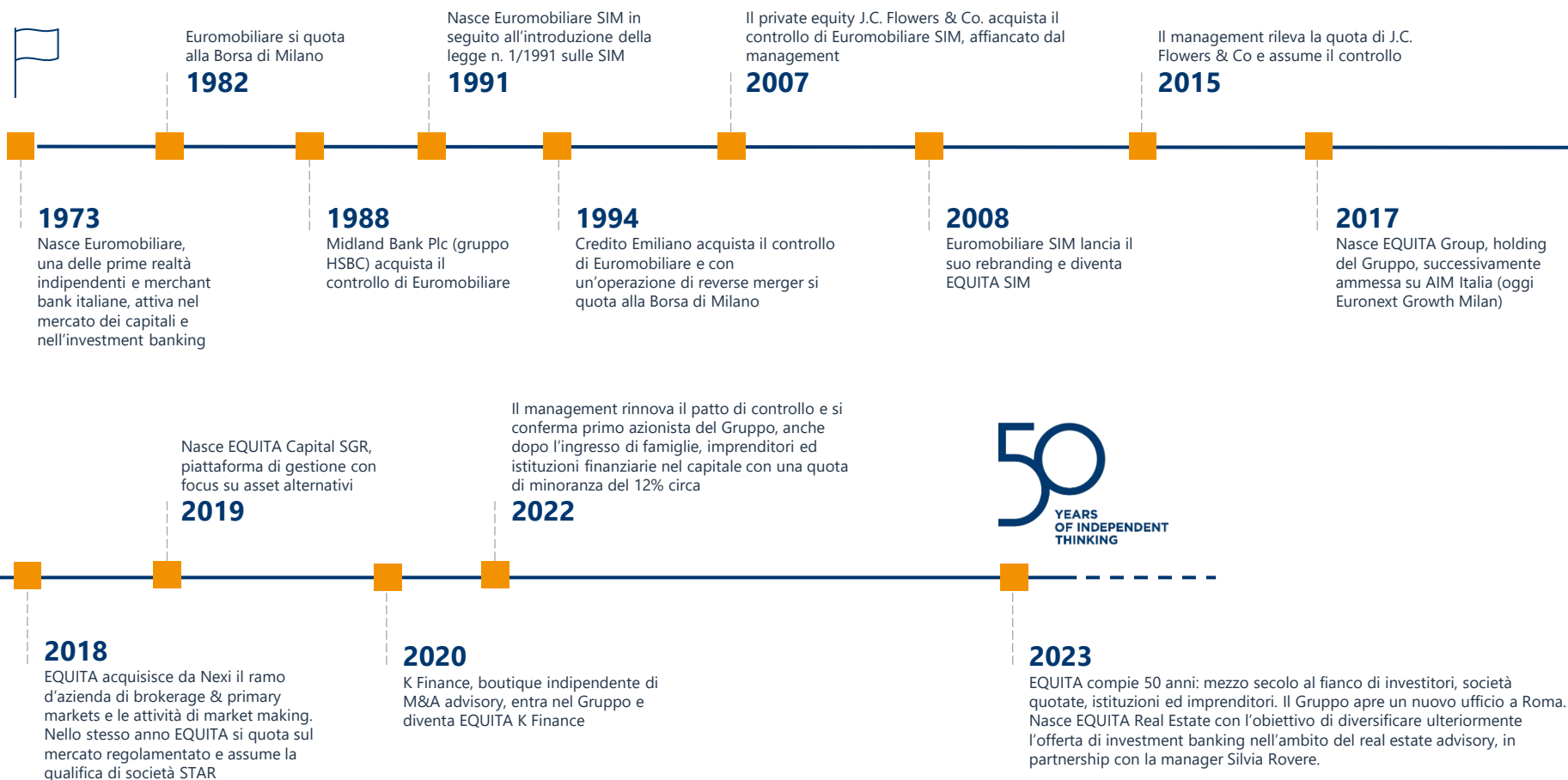
Costruire relazioni di lungo termine con i clienti e partner, offrendo loro indipendenza, competenze e soluzioni innovative best-in-class

Vision

Espandere la gamma di prodotti e servizi del Gruppo per affiancare e supportare al meglio i clienti, posizionando EQUITA come il partner di riferimento per ogni esigenza strategica in ambito finanziario

Mezzo secolo di pensiero indipendente

EQUITA nasce nel 1973 come una delle prime merchant bank indipendenti italiane. Negli anni ha visto entrare nell'azionariato primarie banche commerciali e financial sponsors che le hanno permesso di crescere e sviluppare solide relazioni istituzionali



Il Gruppo EQUITA

Una banca d'affari solida, diversificata e quotata sul mercato regolamentato di Borsa Italiana, che vuole continuare a crescere al fianco dei clienti e partner, in Italia e all'estero

EQUITA è sinonimo di indipendenza, eccellenza, conoscenza e affidabilità, e si distingue sul mercato per la sua integrità ed il suo punto di vista imparziale.

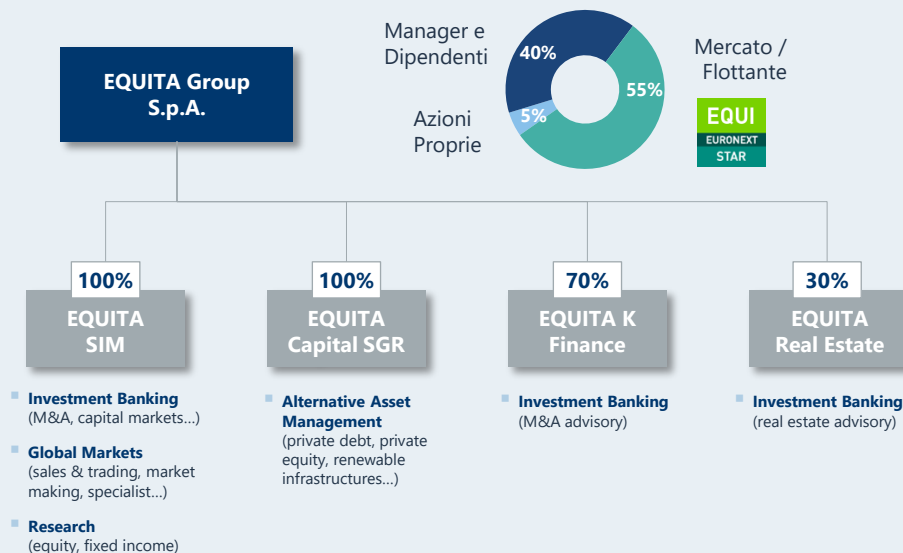
Una partnership che vede più di 200 professionisti con un track-record di successo sul mercato, in grado di affiancare investitori e società operando nel miglior interesse dei clienti.

Il Gruppo è quotato su Euronext STAR Milan – il segmento dedicato alle società eccellenti di medie dimensioni – e vede i propri manager e dipendenti investiti nel capitale.

Una struttura di governo societario semplice, in grado di affiancare e supportare i clienti in ogni situazione, evitando conflitti di interesse, dove ciascuna società del Gruppo vanta un posizionamento di leadership ben preciso sul mercato di riferimento.



Struttura del Gruppo ⁽²⁾



(1) Capitalizzazione di mercato al 31 dicembre 2023. (2) Struttura del Gruppo semplificata, alla data del 31 dicembre 2023.

Investment Banking

ECM Equity Capital Markets
DCM - Debt Capital Markets & Debt Advisory
M&A & Advisory
Corporate Broking

Global Markets

Sales & Trading istituzionale e retail per gruppi bancari (Retail Hub)
Market Making
Liquidity provider e Specialist

Ricerca

Ricerca Azionaria
Ricerca Obbligazionaria
Ricerca Macro e Settoriale
Roadshow, Incontri, Conferenze

Alternative Asset Management

Private Debt
Private Equity
Infrastrutture Rinnovabili
Strategie Liquide



L'**advisor finanziario di riferimento** per società quotate, PMI, imprenditori, private equity domestici ed internazionali



Costantemente **tra i top M&A Advisors** per numero di operazioni completate



Il **principale advisor sul mercato dei capitali** (ECM, DCM, Debt Advisory) con €5bn+ raccolti sul mercato per i clienti ⁽¹⁾



La **più grande sala operativa indipendente in Italia**, attiva su azioni, obbligazioni, derivati e certificati



400+ clienti istituzionali attivi e **70+ banche** interconnesse



#1 "Trading & Execution" e **#2 "Best Italy Sales"** (Institutional Investor)



600+ report e analisi pubblicate ogni anno su titoli **azionari** ed **obbligazionari**



120+ quotate italiane seguite (96%+ market cap totale) e **40+ quotate estere**



#2 "Italy Research Team" (Institutional Investor)



Una **piattaforma multi-asset in costante crescita**, con un focus distintivo su assets illiquidi



≈€1 miliardo di assets in gestione, inclusi fondi di private debt, private equity e infrastrutturali



30+ investimenti di private capital completati ⁽¹⁾

Modello di business fortemente sinergico

Le diverse aree del Gruppo permettono di offrire servizi complementari e affiancare i clienti in tutti i loro progetti in ambito strategico e finanziario, grazie anche al costante supporto di un esperto team di ricerca, riconosciuto tra i migliori in Italia dalla comunità finanziaria internazionale.



WE KNOW HOW

L'unico one-stop-shop in Italia, al fianco di partner e clienti

Un'offerta completa, costruita sulle esigenze di tutti i tipi di clientela,
da istituzioni ad aziende, a grandi gruppi, quotati e non



IPO, Aumenti di
Capitale, Emissioni
Obbligazionarie...

Intermediazione di
azioni, obbligazioni,
derivati, certificati,
insights sul mercato...

Ricerca azionaria ed
obbligazionaria,
roadshows con società
quotate, conferenze...

Opportunità
d'Investimento in
private debt, private
equity, infrastrutture
rinnovabili...

Presenza crescente nell'M&A e nel Corporate Finance internazionale

Un solido track record nell'esecuzione di mandati M&A cross-border, al fianco di società e fondi di private equity



EQUITA è co-fondatore e membro esclusivo per l'Italia di **Clairfield International**, la partnership internazionale di boutique di corporate finance attive nell'M&A advisory su scala globale

Europa

- Austria
- Belgio (2)
- Rep. Ceca
- Danimarca
- Finlandia
- Francia (4)
- Germania (3)
- Ungheria
- Italia (2)
- Norvegia
- Olanda
- Polonia
- UK (2)
- Romania
- Spagna (2)
- Svezia
- Svizzera

Australasia

- Australia
- Cina
- Giappone
- India
- Israele
- Malesia
- Tailandia
- Turchia
- Vietnam

America

- Brasile (2)
- Canada (2)
- Messico
- Stati Uniti (4)



Nota: Ranking 2023 basati su dati "Refinitiv midmarket league tables". (1) Numeri cumulati 2019-2023 (ultimi 5 anni).

Il Partner giusto per integrare la sostenibilità

Un modello che integra la sostenibilità e offre prodotti d'investimento in infrastrutture rinnovabili, consulenza finanziaria per emissioni obbligazionarie green e sustainability-linked, ricerca con focus ESG, eventi e conferenze su tematiche di interesse, e molto altro



Conosciamo

gli aspetti chiave della sostenibilità e del mondo ESG meglio di chiunque altro e supportiamo con successo i nostri clienti

Investiamo

i fondi dei clienti identificando le migliori opportunità sul mercato domestico e all'estero

Aiutiamo

i clienti ad integrare la sostenibilità nelle loro realtà aziendali con operazioni di finanza straordinaria

Perché EQUITA?

Partner Affidabile

Track-Record di Successo

Comprovata Esperienza



I nostri prodotti e servizi dedicati alla sostenibilità

Investment Banking

- Green Bonds, Sustainability-Linked Bonds, Basket Bonds, Debt Advisory, Corporate Broking...

Global Markets & ricerca

- Certificati su strumenti ESG compliant, Dialogo con investitori istituzionali, Report di ricerca, Eventi e Conferenze tematiche...

Alternative Asset Management

- Decisioni d'investimento basate su rigidi criteri ESG, fondi d'investimento (es. EQUITA Green Impact Fund) attivi nel mondo delle infrastrutture rinnovabili

Signatory of:
PRI Principles for Responsible Investment

Impegno costante per promuovere formazione, talento e comunità locali

Una cultura aziendale che da anni si impegna per creare valore per tutti gli stakeholders, sia interni sia esterni al Gruppo

Le persone sono il nostro più grande asset. Da sempre offriamo **programmi all'avanguardia di welfare aziendale** che comprendono benefici monetari e non, uniti a un luogo di lavoro piacevole e dunque più produttivo.

Investiamo nello **sviluppo delle carriere** e nella **formazione di tutti i professionisti**, da quelli senior a quelli junior. Le nuove generazioni sono il nostro futuro e il loro progresso è una delle priorità di EQUITA.



Oltre a ciò, da sempre supportiamo la comunità con iniziative dedicate alla **promozione del territorio**, alla **coesione sociale** e all'**integrazione**, oltre che alla sensibilizzazione alla **cultura** sotto diversi punti di vista, dall'**arte** all'**educazione finanziaria**.

Far prosperare il talento dei giovani, aiutare le comunità in difficoltà e i più fragili sono alcune delle azioni concrete che guidano il nostro impegno di tutti i giorni al di fuori del mondo della finanza.

Dal 2022 questo impegno è cresciuto in maniera significativa, con la nascita di **Fondazione EQUITA**, l'ente no-profit costituito da EQUITA e alcuni professionisti del Gruppo.

FONDAZIONE
EQUITA



**Giovani
Studenti e
Talento**



**Arte
e
Cultura**



**Cultura
Economica e
Finanziari**



**Comunità
Locali e
Ambiente**





Appendice: Track-Record

Track-Record: 50+ Mandati nel 2023

Public & Large M&A (selected credentials)

 DEA Capital Tender Offer by F&P De Agostini €128.6m Financial Advisor EQUITA January 2023	 Postevita Tender Offer on Net Insurance shares €187.8m Financial Advisor EQUITA April 2023	 Italian Design Brands Disposal of a 51% stake of Investedesign to TIP €72m Financial Advisor EQUITA May 2023	 IFA Sale of a stake of ITA Airways to Luftansa €325m Financial Advisor EQUITA May 2023	 Unieuro Acquisition of Covercare €60m Financial Advisor EQUITA October 2023	 TIM Disposal of NetCo €23.7m Financial Advisor EQUITA November 2023	 Servizi Italia Tender Offer By Cometa €21.7m Financial Advisor EQUITA November 2023	 Nexi Acquisition of the merchant acquiring business of Banca di Credito €30.8m Financial Advisor EQUITA December 2023
--	---	---	---	--	--	--	--

Mid-Market M&A (selected credentials)

 Optoplast Disposal of a 70% stake to Star Capital SGR n.d. Financial Advisor EQUITA January 2023	 E.P. PROMOTIONS Disposal of a 75% stake to Halo Investment Partners n.d. Financial Advisor EQUITA January 2023	 Califfi Acquisition of a 50% stake in Kinematic Games n.d. Financial Advisor EQUITA June 2023	 C&S CAPITAL Acquisition of Evok n.d. Financial Advisor EQUITA March 2023
---	---	--	---

Equity Capital Markets (ECM)

 Racing Force Primary Accelerated Bookbuilding €30m Joint Bookrunner EQUITA January 2023	 Gentili Mosconi Initial Public Offering (IPO) €23m Sole Global Coordinator, Joint Bookrunner EQUITA February 2023	 Tamburli Investment Partners Reverse Accelerated Bookbuilding €30m Sole Bookrunner EQUITA March 2023	 Nice Footwear Public Tender Offer €2m Leading Agent EQUITA March 2023	 Lottomatica Initial Public Offering (IPO) €50m Co-Manager EQUITA April 2023	 Net Insurance Public Tender Offer €380m Financial Advisor, Leading Agent EQUITA April 2023	 Ecomembrane Initial Public Offering (IPO) €50m Sole Global Coordinator EQUITA April 2023	 Defence Tech Reverse Accelerated Bookbuilding €7m Sole Bookrunner EQUITA April 2023
 Italian Design Brands Initial Public Offering (IPO) €85m Joint Global Coordinator, Joint Bookrunner EQUITA May 2023	 Digital Value Translisting Listing Agent EQUITA May 2023	 Ferretti Group Initial Public Offering (IPO) €200m Joint Bookrunner EQUITA June 2023	 Revo Insurance Partial Public Tender Offer €6m Financial Advisor, Leading Agent EQUITA June 2023	 CYGate Translisting Listing Agent EQUITA June 2023	 KME Copper Public Tender Offer €159m Financial Advisor, Leading Agent EQUITA September 2023	 Banca Popolare di Sondrio Reverse Accelerated Bookbuilding €200m Joint Bookrunner EQUITA September 2023	 Openjobmetis Partial Public Tender Offer €7m Financial Advisor, Leading Agent EQUITA September 2023
 Gruppo IPG Holding Accelerated Bookbuilding €80m Joint Bookrunner EQUITA November 2023	 Sbe Varvit Translisting €25m Joint Global Coordinator, Joint Bookrunner EQUITA November 2023	 B.F. Rights Issue €180m ECM Advisor EQUITA December 2023	 Astaris Partial Public Tender Offer €2m Leading Agent EQUITA December 2023				

 DENTRESANGLE Capital Acquisition of Distopack n.d. Financial Advisor EQUITA July 2023	 Rosa Systems Disposal of Rosa Systems to Timken n.d. Financial Advisor EQUITA September 2023	 Tecnoplast Disposal of a majority stake to Osa Capital n.d. Financial Advisor EQUITA September 2023	 Epta Acquisition HEFO n.d. Financial Advisor EQUITA October 2023
--	---	--	---

 Fonderia Boccazzi Disposal of a majority stake to Consulium private equity n.d. Financial Advisor EQUITA April 2023	 Clessidra Private Equity SGR Acquisition of Everton n.d. Financial Advisor EQUITA April 2023	 Farmagora Capital Increase in Farmagora €20m Financial Advisor EQUITA May 2023	 Bridgepoint / Sotralu Group Acquisition of FR accessories n.d. Financial Advisor EQUITA July 2023
--	---	---	--

 Progressio SGR Sale of Garda Plast to Vagroup n.d. Financial Advisor EQUITA October 2023	 Gruppo Fontana Acquisition of Intermetal n.d. Financial Advisor EQUITA November 2023	 SOCC Newgate Disposal of a majority stake to Investcorp €30m Financial Advisor EQUITA December 2023	 The Social Hub Acquisition of a minority stake in Talent Garden n.d. Financial Advisor EQUITA December 2023
---	---	--	--

Debt Capital Markets (DCM)

 Eni Sustainability-Linked Bond Issue €2m Dealer EQUITA January 2023	 Amco Senior Unsecured Bond Issue €500m Joint Lead Manager EQUITA January 2023	 Iccrea Banca Social Senior Preferred Bond Issue €500m Co-Manager EQUITA January 2023	 Banca Ifis Senior Preferred Bond Issue €110m Sole Dealer EQUITA March 2023	 MAIRE Sustainability-Linked Bond Issue €200m Placement Agent EQUITA October 2023	 Carraro Initial Public Offering (IPO) €990m Co-Manager EQUITA November 2023	 Cassa di Risparmio di Pistoia Senior Unsecured Bond Issue €70m Dealer EQUITA November 2023	 Alerion Clean Power Senior Unsecured Green Bond Issue €170m Placement Agent EQUITA December 2023
--	--	---	---	---	--	---	---



Appendice: le aree di expertise del Gruppo



#1

ECM Franchise in Italia ⁽¹⁾



#6

Advisor M&A in Italia (#1 tra gli indipendenti italiani)⁽²⁾



Top 10

DCM Advisor in Italia (#1 tra i non-lender)⁽³⁾

Investment Banking

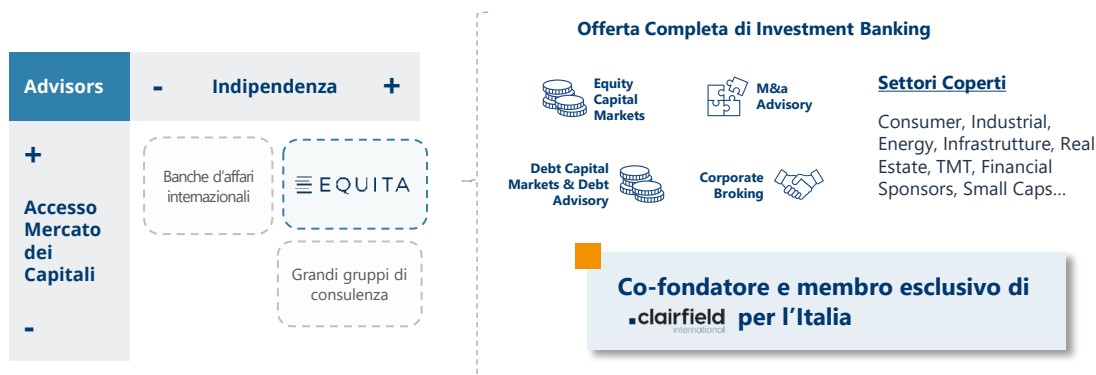
L'unico vero one-stop-shop indipendente in Italia, capace di soddisfare tutte le esigenze in ambito strategico e finanziario

Team e aree di expertise

- **Equity Capital Markets** (IPO, quotazioni, aumenti di capitale, offerte pubbliche di acquisto e di scambio, collocamenti accelerati...)
- **Debt Capital Markets & Debt Advisory** (High-Yield, Investment Grade, Sustainability-Linked e Green Bonds, collocamenti privati, minibond, consulenza sul debito nella ristrutturazione dei termini e condizioni, finanza strutturata...)
- **M&A & Advisory** (acquisizioni e fusioni su società quotate e private, scissioni, valutazioni indipendenti, ristrutturazioni aziendali...)
- **Corporate Broking** (consulenza a Consiglieri di Amministrazione di società quotate, market intelligence e analisi delle performance, investor targeting, attività di specialist...)

Crescita costante del numero di team, professionisti e verticali coperti

Modello di Business



Dati riferiti al 2023. (1) Fonte: Dealogic; classifica per # di operazioni >€10m. (2) Fonte: Mergermarket; classifica per # di operazioni. (3) Fonte: Bondradar e Bloomberg; classifica per # di operazioni high-yield e not rated.



#1

Broker
Indipendente
in Italia



≈8-10%

Quota di mercato su
Azioni e Bond
in Italia ⁽¹⁾



500+

Investitori Istituzionali e
Gruppi Bancari
come clienti

Global Markets

La più grande sala operativa indipendente in Italia, attiva su tutti i principali strumenti finanziari e mercati internazionali con un servizio best-in-class per tutte le tipologie di cliente, dall'investitore alla banca, alla società emittente

Team e aree di expertise

- **Institutional Sales & Trading e Retail Hub** (intermediazione di azioni, obbligazioni, derivati, certificati per conto dei clienti, sul mercato domestico ed estero, su tutte le principali trading venues)
- **Desk Proprietario** (proprietary trading per conto dei clienti su azioni, obbligazioni, derivati, Market Making e Specialist sulle principali piattaforme - Euronext, MOT, EUROTIX, HI-MTF, SEDEX...)

Dialogo costante con il team di analisti di ricerca, con trasmissione delle idee di investimento agli investitori

Crescente operatività del desk obbligazionario sul mercato primario e secondario

Modello di Business



Institutional
Sales & trading



Retail hub dedicato
alle Banche

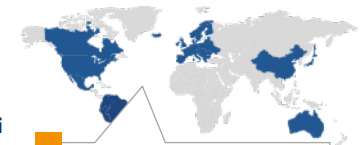


Proprietary desk



40+ SALES & TRADER

Offerta completa in termini di strumenti finanziari negoziati, trading venues coperte e tipologie di clienti seguiti



6.500+ contatti che ci permettono di dialogare con investitori su scala globale

Alternative Asset Management

Una delle principali piattaforme multi-asset indipendenti in Italia, in grado di offrire capitale paziente, competenze manageriali e conoscenza dei settori

Team e aree di expertise

- **Private Debt** (strumenti di debito altamente personalizzati ed in grado di coprire l'intera struttura di capitale delle PMI italiane. 2 fondi FIA in gestione e 1 in fase di lancio)
- **Private Equity** (Strumenti a supporto della crescita delle PMI italiane attraverso partecipazioni di controllo o minoranza qualificata. 1 ELTIF / fondo PIR alternativo in gestione)
- **Infrastrutture Rinnovabili – EGIF** (nuova asset class per offrire a investitori istituzionali accesso ai trend secolari sulla transizione energetica attraverso iniziative che investono in infrastrutture rinnovabili. 1 fondo in fase di lancio)
- **Strategie Liquide** (Gestione di linee patrimoniale mobiliari e fondi flessibili che combinano l'analisi dei trend macro e settoriali con la conoscenza di EQUITA dei fondamentali delle aziende. 3 linee di gestione e 2 fondi flessibili gestiti per conto di gruppi bancari)

Modello di Business

Uno dei principali asset manager alternativi in Italia e l'unico che beneficia di importanti sinergie derivanti da altre aree di expertise del Gruppo e che vanta una base di investitori di primario standing, solide credenziali nella raccolta di nuovi prodotti e nella generazione di performance



Cosa ci distingue



Indipendenza



Multi-asset Management

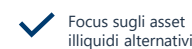


Co-investori in tutte le iniziative



Aperti a Partnership

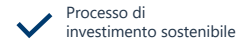
La strategia



Focus sugli asset illiquidi alternativi



No Wealth Management



Processo di investimento sostenibile



No Asset Management Tradizionale

(1) Dato cumulato degli ultimi 3 anni



#2

Team di Ricerca
in Italia
(#1 nei ranking
unweighted)



15+

Esperti
Analisti



160+

Società quotate seguite
(120+ Italiane e 40+ estere)

Team di Ricerca

Un team a supporto delle decisioni degli investitori istituzionali con insights imparziali sui mercati e analisi approfondite sulle società quotate, con un focus distintivo su mid small caps

Team e aree di expertise

- Ricerca Azionaria
- Ricerca Macro
- Ricerca Obbligazionaria
- Ricerca Settoriale
- Roadshow, Incontri, Conferenze

Per anni ai vertici dei sondaggi internazionali per la qualità della ricerca, specialmente sul segmento Mid-Small Caps

600+ Report pubblicati ogni anno

Modello di Business

Un team che copre la quasi totalità delle società quotate italiane e che estende la propria ricerca anche ad emittenti esteri. Il team si differenzia sul mercato per il suo focus su società Mid & Small Caps e per la sua seniority.

EQUITA Coverage	Large Caps	Mid Caps	Small Caps
Emittenti Italiane	✓	✓ Focus Equita	✓
Emittenti Estere (Europa, US...)	✓	✓	✓

		Grado di Indipendenza	
		Basso	Alto
# Quotate Italiane Seguite	100	BANCA IMI Banco Atlas Intermonte	EQUITA
	50	Mediocredito Mediocredito	
	0	Deutsche Bank Morgan Stanley Lombard Odier UBS JP Morgan Chase Citigroup	

(1) Dati riferiti al 2023. Rappresentazione grafica indicativa del numero di coperture dei principali broker su titoli italiani e grado di indipendenza (in termini di compagnie azionaria e assenza di attività creditizie).

Disclaimer

Il presente documento ha natura strettamente riservata e confidenziale.

I destinatari, ricevendolo, acconsentono a non riprodurre, riassumere, descrivere o consegnare a terzi, né ad esso far riferimento con qualunque persona senza la preventiva autorizzazione scritta di EQUITA Group S.p.A. o di qualsiasi altra sua controllata parte del Gruppo ("EQUITA").

Per la preparazione del presente documento sono stati utilizzati dati e/o informazioni che EQUITA ritiene affidabili; tuttavia, né Equita né altro soggetto terzo indipendente ha verificato le informazioni utilizzate. Il presente documento non è, e non può essere inteso, come un'offerta, od una sollecitazione ad acquistare, sottoscrivere o vendere prodotti o strumenti finanziari, ovvero ad effettuare una qualsiasi operazione avente ad oggetto tali prodotti o strumenti EQUITA non assume pertanto alcuna responsabilità in merito alla veridicità, completezza, accuratezza dei dati e delle informazioni poste a base delle valutazioni contenute in questo documento, né in relazione alle eventuali conseguenze dannose derivanti a soggetti che abbiano fatto affidamento su qualsiasi affermazione, conclusione od opinione contenuta in questo documento.

Nulla di quanto rappresentato nel presente documento può o potrà essere considerato una garanzia o un'indicazione dei futuri risultati economici, finanziari e patrimoniali di ciascuna società. Le opinioni e le stime contenute nel presente documento sono state espresse ed elaborate da Equita sulla base dei dati e delle informazioni ad oggi disponibili e delle attuali condizioni dei mercati finanziari nazionali ed internazionali. Tali opinioni e stime sono pertanto da considerarsi preliminari e soggette ad eventuali integrazioni e/o modifiche.

 EQUITA

www.equita.eu

