

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

12 MARZO 2018

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  
CRESCERE, SVILUPPARI, GENERARE VALORE  
AGGIUNTO, FAI UNO DEI MESTIERI PIÙ UTILI AL  
MONDO.



@TAMBURITIP

# TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A.

CIRCA **3,0** MILIARDI DI EURO TRA INVESTIMENTI DIRETTI E CLUBDEAL IN AZIENDE LEADER NEL RETAIL, LUSO, SANITÀ, TURISMO, TECNOLOGIA ED INNOVAZIONE.



## NUMERI CHIAVE

**12**

INVESTIMENTI IN SOCIETÀ LEADER A LIVELLO MONDIALE

**~ 19** MILIARDI DI EURO

RICAVI AGGREGATI DELLE PRINCIPALI SOCIETÀ IN PORTAFOGLIO

**+322,3%\***

TOTAL RETURN T.I.P. (ULTIMI 5 ANNI)

### PORTAFOGLIO PER SETTORE:



RETAIL, LUSO E DESIGN

TECNOLOGIA ED INNOVAZIONE

SANITÀ, TURISMO E TERZA ETÀ

ALTRI INVESTIMENTI

\*AL 28/02/2018

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

## SOCIETÀ QUOTATE

 ~75 MILIONI DI EURO	 Think, Solve, Execute ~60 MILIONI DI EURO (CLUB DEAL)	 FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES ~100 MILIONI DI EURO (INVESTIMENTO INIZ.)	 ~30 MILIONI DI EURO	 ~75 MILIONI DI EURO	 ~ 775 MILIONI DI EURO (CLUB DEAL)	 ~ 150 MILIONI DI EURO (CLUB DEAL)	 ~ 270 MILIONI DI EURO (CLUB DEAL)
---	--	--	--	---	---	---	---

## SOCIETÀ NON QUOTATE

### ASSET ITALIA

TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A.

 ~40 MILIONI DI EURO	 SOFTWARE FOR HEALTHCARE  ~ 10 MILIONI DI EURO (VENDOR LOAN)	 ~ 120 MILIONI DI EURO (CLUB DEAL)	 15 MILIONI DI EURO (+ 15 IN IPO)	 The reliable way 8 MILIONI DI EURO (STRUMENTO DI DEBITO)*	 ~ 100 MILIONI DI EURO (CLUB DEAL)	 120 MILIONI DI EURO	 50 MILIONI DI EURO
---	--	---	--	---	---	--	---

**. T . I . P . O .**

TIP - PRE IPO S.P.A.

### STARTIP

TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A.

 ~25 MILIONI DI EURO (INVESTIMENTO INIZ.)	 ~200 MILIONI DI EURO	 ~35 MILIONI DI EURO	 ~75 MILIONI DI EURO (INV. IN. + GH)	 ~5 MILIONI DI EURO	 ~ 15 MILIONI DI EURO	 ~8 MILIONI DI EURO (CLUB DEAL)	 ~ 1,3 MILIONI DI EURO
---	---	--	---	---	---	--	--

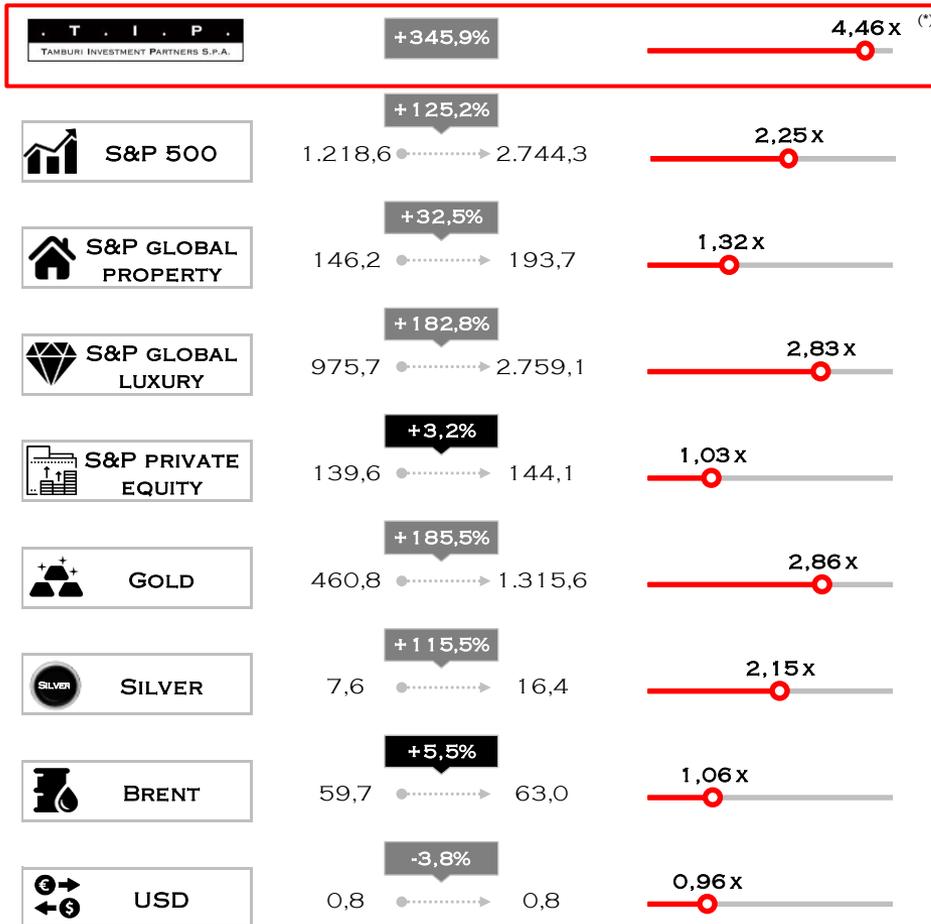
AAA È STATA ACQUISITA DA NOVARTIS TRAMITE OPA SUL MERCATO

NOTA: LE SOCIETÀ QUOTATE SONO VALUTATE AL CONSENSUS AL 28/02/2018 (AMPLITER AL VALORE DI CARICO)

\*FORNITO AL VEICOLO DI INVESTIMENTO DEL MANAGEMENT

ASSET CLASS	PREZZO AL 9/11/05      28/2/18	CASH MULTIPLE
-------------	-----------------------------------	---------------

TIPO

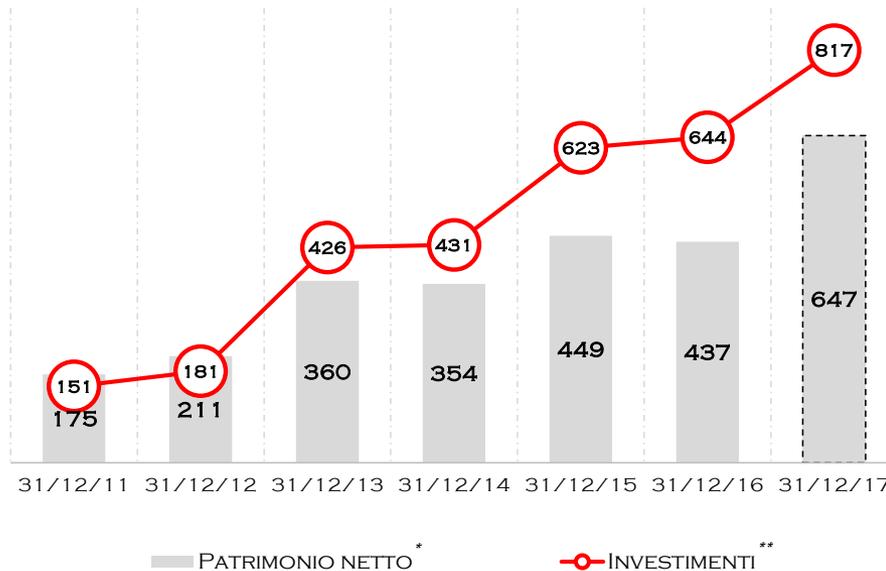


TOTAL RETURN

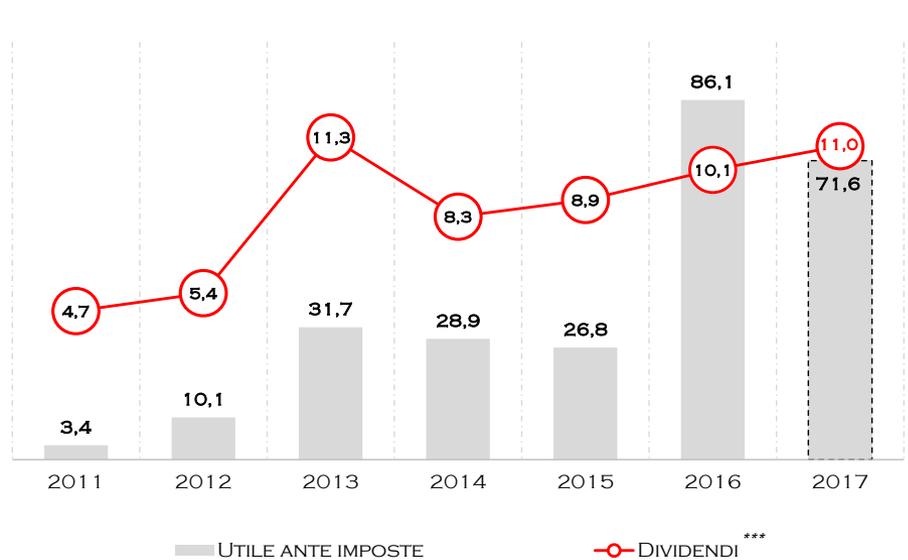
TOTAL RETURN T.I.P.	ULTIMI 5 ANNI	+322,3%
	MEDIO ANNUO (ULTIMI 5 ANNI)	+64,5%
	NELL'ULTIMO ANNO	+50,5%
	DAL 31 DICEMBRE 2014	+137,3%
PERFORMANCE WARRANT T.I.P. 15-20 vs. PREZZO DI RIFERIMENTO DI BORSA ITALIANA AL 24.7.2015 (0,1784 EURO)		+675,2%
PERFORMANCE BORSISTICA (ULTIMI 5 ANNI)	T.I.P.	+289,0%
	IT STAR	+212,9%
	S&P500	+79,2%
	MSCI SMALL CAP	+79,0%
	DOW JONES	+78,1%
	FTSE IT SMALL CAP	+66,5%
	STOXX EUR	+53,3%
	FTSE MIB	+42,0%
	MSCI EUR	+28,5%

\* IL VALORE DI TIP È STATO CALCOLATO CONSIDERANDO, OLTRE AL PREZZO DELL'AZIONE AL 28/02/2018, I DIVIDENDI DISTRIBUITI (IN CASO DI REINVESTIMENTO DEGLI STESSI IN AZIONI TIP ALLA EX-DATE), IL VALORE AL 28/02/2018 DELLE AZIONI PROPRIE DISTRIBUITE GRATUITAMENTE AGLI AZIONISTI, IL PREZZO (ALL'ULTIMO GIORNO DI QUOTAZIONE) DEI WARRANT 2010/15 ED IL PREZZO AL 28/02/2018 DEI WARRANT 2015/20.

PATRIMONIO NETTO ED INVESTIMENTI



UTILE ANTE IMPOSTE



\*PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO (INCLUSE LE MINORANZE); \*\*INCLUSE LE PARTECIPAZIONI ISCRITTE CON IL METODO DEL PATRIMONIO NETTO, ATTIVITÀ E PASSIVITÀ DETENUTE PER LA VENDITA.  
 \*\*\*SULLA BASE DELLA PROPOSTA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE (DIVIDENDO DI 0,07 EURO PER AZIONE)

UTILE ANTE IMPOSTE **AGGREGATO** (ULTIMI 7 ANNI) OLTRE **259 MILIONI DI EURO**

UTILE ANTE IMPOSTE **MEDIO** NEGLI ULTIMI 7 ANNI DI **37 MILIONI DI EURO**

# INVESTIMENTI GRUPPO TIP E POTENZIALE

**. T . I . P .**

TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A.

**~3,5**

MILIARDI DI EURO

TRA INVESTIMENTI DIRETTI, CLUB DEAL, WARRANT IN CIRCOLAZIONE E CAPITALE "COMMITTED"

**STARTIP**

TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A.

**. 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

>1,5

MILIONI DI EURO

SOCIETÀ CON

FOCUS SU INNOVAZIONE  
E DIGITALE

RICAVI TARGET

TRA 30 E 200

MILIONI DI EURO

EQUITY X OPERAZIONE

TRA 20 E 50

MILIONI DI EURO

RICAVI TARGET

>200

MILIONI DI EURO

EQUITY X OPERAZIONE

<30

MILIONI DI EURO

RICAVI TARGET

>200

MILIONI DI EURO

EQUITY X OPERAZIONE

>30

MILIONI DI EURO

INVESTIMENTI EFFETTUATI

(INC. CLUB DEALS)

~22 MILIONI DI EURO\*

INVESTIMENTI EFFETTUATI

(INC. CLUB DEALS)

>325 MILIONI DI EURO

INVESTIMENTI EFFETTUATI

(INC. CLUB DEALS)

>1,6 MILIARDI DI EURO

INVESTIMENTI EFFETTUATI

> 170 MILIONI DI EURO \*\*

CAPITALE DA INVESTIRE

100 MILIONI DI EURO

CAPITALE RESIDUO DA  
INVESTIRE

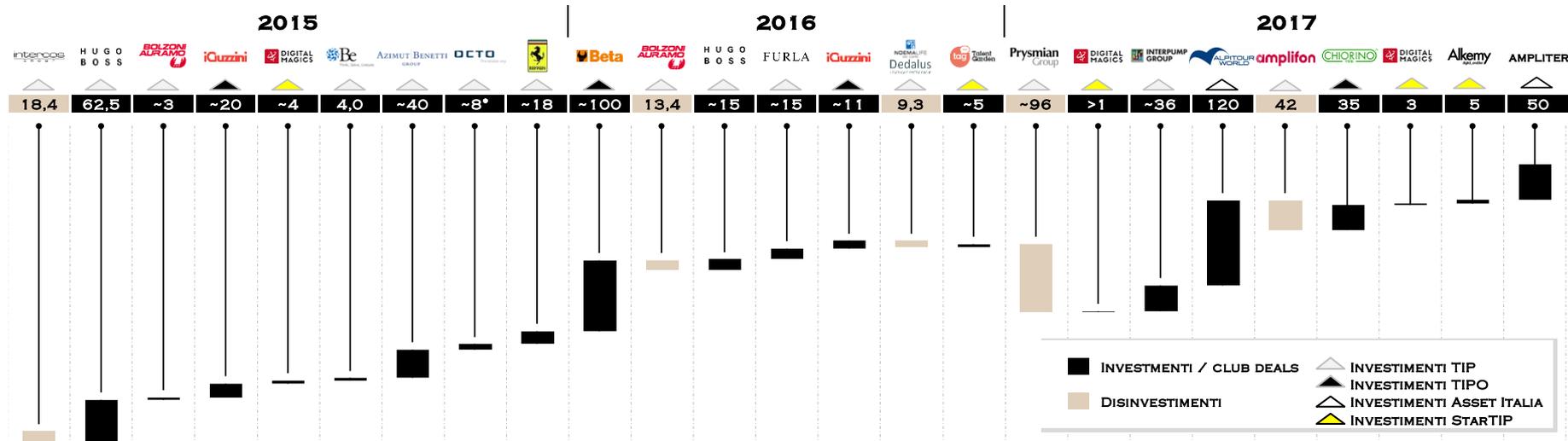
~65 MILIONI DI EURO

CAPITALE RESIDUO DA  
INVESTIRE

380 MILIONI DI EURO

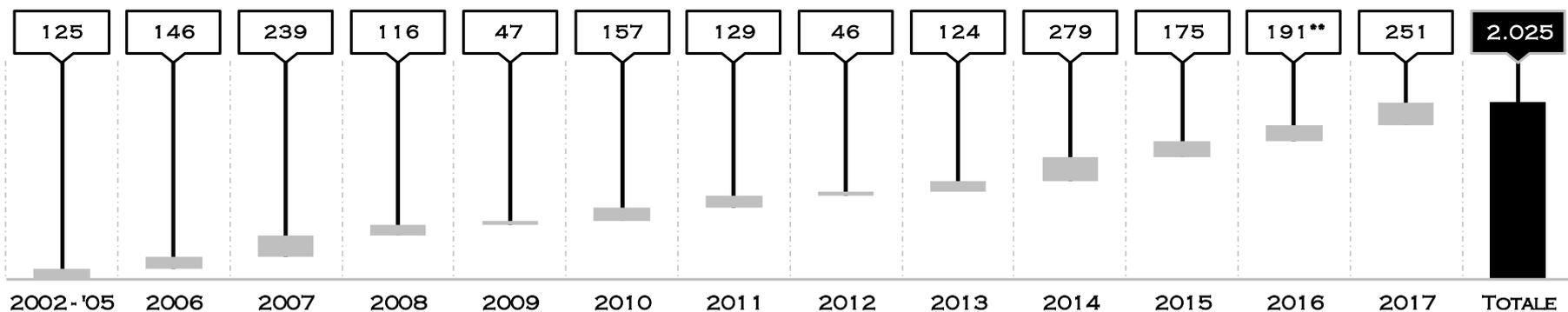
**PIPELINE DI CIRCA 10 INVESTIMENTI DI CUI ALCUNI IN FASE DI NEGOZIAZIONE FINALE**

\*SOCIETÀ QUOTATE VALORIZZATE AL VALORE DI MERCATO (28/02/2018) \*\*VALORE DI CARICO



DATI IN MILIONI DI EURO

## AMMONTARE DEGLI INVESTIMENTI (AL COSTO) INCLUSI I CLUB DEAL



\* STRUMENTO DI DEBITO FORNITO AL VEICOLO DI INVESTIMENTO DEL MANAGEMENT

\*\* ESCLUSA LA DOTAZIONE DI CAPITALE DI ASSET ITALIA E BETA PER LA SOLA COMPONENTE EQUITY

DATI IN MILIONI DI EURO

# NON SOLO UN INVESTITORE FINANZIARIO. UN PARTNER DI LUNGO TERMINE

## 1 UN NETWORK UNICO

NETWORK UNICO DI CIRCA **150**  
FAMIGLIE DI IMPRENDITORI CON  
GRANDE KNOW HOW INDUSTRIALE.

## 2 TEAM

PIÙ DI 40 ANNI DI ESPERIENZA NELLA  
CONSULENZA FINANZIARIA E NEGLI  
INVESTIMENTI. UN TEAM DI CIRCA 15  
PROFESSIONISTI FORTEMENTE  
FOCALIZZATO SULLA CREAZIONE DI  
VALORE PER GLI AZIONISTI.

## 3 ADVISORY

ESPERIENZA IN M&A  
E FINANZA  
STRAORDINARIA CON  
REALE CAPACITÀ DI  
SUPPORTARE  
CONCRETAMENTE  
GLI IMPRENDITORI.

## 4 GOVERNANCE

PROFONDA CONOSCENZA  
DELLE DINAMICHE  
FAMILIARI E CAPACITÀ DI  
SEMPLIFICARE LA  
GOVERNANCE.  
ALLINEAMENTO DI  
INTERESSI CON GLI  
IMPRENDITORI CHE  
MANTENGONO LA GUIDA  
OPERATIVA.

## 5 CAPITALI PERMANENTI

STRUTTURA CHE PERMETTE EXIT «SOFT» E  
MAI «IMPOSTE».

## 6 PROCESSI VELOCI E SNELLI

GRAZIE ALL'ESPERIENZA E ALLA  
DIMENSIONE DEL TEAM PROCESSI DI  
INVESTIMENTO SNELLI E VELOCI.



**VERO PARTNER DI  
LUNGO TERMINE**

# AGGIORNAMENTI SULLE OPERAZIONI PIÙ RECENTI IN AMPLIFON, INTERPUMP E PRYSMIAN



AZIONISTI DAL 2010

- TIP HA VENDUTO – TRAMITE UN ABB – 3,5 MILIONI DI AZIONI DI AMPLIFON (~ 1/3 DELLA PARTECIPAZIONE TIP) PER COMPLESSIVI 42,0 MILIONI DI EURO. L'OPERAZIONE È STATA EFFETTUATA ALL'INTERNO DI UN PROGETTO DI PARTNERSHIP A MEDIO TERMINE TRA TIP E AMPLITER S.R.L., CONTROLLANTE DI AMPLIFON.
- IN DATA 19 DICEMBRE 2017 **ASSET ITALIA HA INVESTITO 50 MILIONI DI EURO** IN AMPLITER.

## TIP IN AMPLIFON

<b>INVESTIMENTI</b> (AZIONI ACQUISTATE DAL 2010)	34,9 MILIONI DI EURO
<b>INCASSI</b> (DIVIDENDI ED ABB)	44,3 MILIONI DI EURO

<b>CAPITALE INVESTITO NETTO DI TIP</b>	<b>-9,4 MILIONI DI EURO</b>
--	-----------------------------

<b>VALORE DI MERCATO DELLA QUOTA TIP</b>	<b>78,8 MILIONI DI EURO</b>
--	-----------------------------

**MULTIPLO TEORICO SUL CAPITALE INVESTITO** **3,5 x**

AL 28/2/2018



AZIONISTI DAL 2010

- CLUBTRE S.P.A. HA VENDUTO N. 4 MILIONI DI AZIONI PRYSMIAN (1,85% DEL CAPITALE) PER COMPLESSIVI 97.6 MILIONI DI EURO.
- L'OPERAZIONE HA RAPPRESENTATO UN DISINVESTIMENTO PARZIALE DELL'IMPORTANTE INVESTIMENTO EFFETTUATO DA TIP, TRAMITE UN CLUB-DEAL, NEL 2010. TIP HA IN OGNI CASO MANTENUTO, TRAMITE CLUBTRE, UNA PARTECIPAZIONE SIGNIFICATIVA IN PRYSMIAN.
- L'INVESTIMENTO COMPLESSIVO DI TIP IN CLUBTRE È STATO COMPLETAMENTO RIMBORSATO E LA QUOTA RESIDUA DETENUTA DA TIP HA UNA VALUTAZIONE DI MERCATO AL 28/2/2018 DI CIRCA 65,6 MILIONI DI EURO.



AZIONISTI DAL 2003

- IPG HOLDING – VEICOLO DI INVESTIMENTO PARTECIPATO DALL'IMPREDITORE FULVIO MONTIPÒ E TIP – È IL PRIMO AZIONISTA DI INTERPUMP.
- IN DATA 20 MARZO 2017 IPG HOLDING HA ACQUISITO N. 2.000.000 DI AZIONI INTERPUMP TRAMITE UN ACQUISTO AI BLOCCHI. LA QUOTA DETENUTA DA IPG HOLDING IN INTERPUMP È ORA DEL 23,82% (FULLY DILUTED).

## TIP IN IPG HOLDING

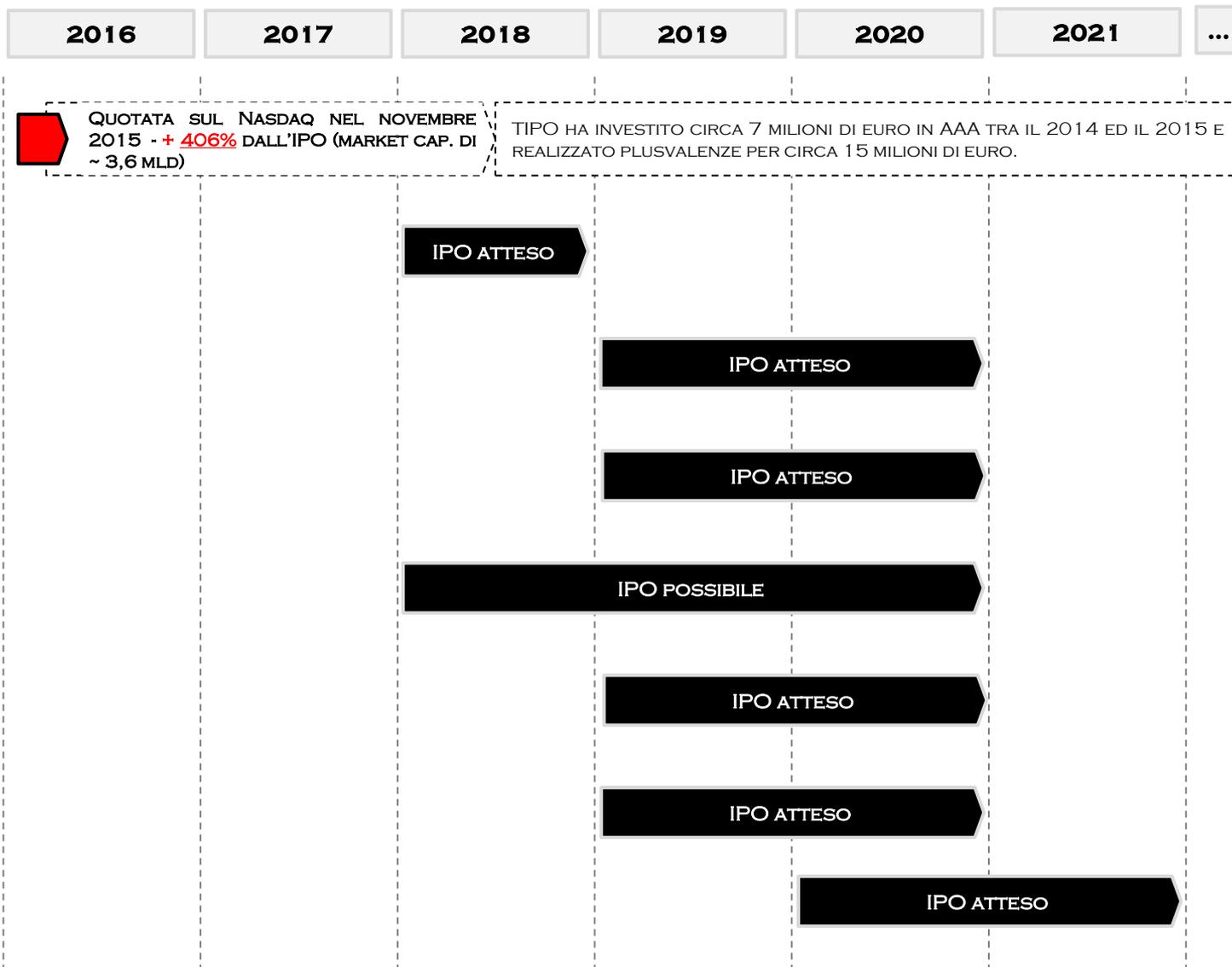
<b>INVESTIMENTI</b> (ACQUISTO AZIONI, AUMENTI DI CAPITALE E FINANZIAMENTI)	56,1 MILIONI DI EURO
<b>INCASSI</b> (VENDITA DI AZIONI, DIVIDENDI E RIMBORSI)	34,5 MILIONI DI EURO

<b>CAPITALE INVESTITO NETTO DI TIP</b>	<b>21,7 MILIONI DI EURO</b>
--	-----------------------------

<b>VALORE DI MERCATO DELLA QUOTA TIP</b>	<b>200,8 MILIONI DI EURO</b>
--	------------------------------

**MULTIPLO TEORICO SUL CAPITALE INVESTITO** **9,2 x**

AL 28/2/2018



- 

**WWW.ADACAP.COM**
- 

The reliable way  
**WWW.OCTOTELEMATICS.COM**
- 

**WWW.FURLA.COM**
- 

**WWW.EATALY.IT**
- 

**WWW.ROCHE-BOBOIS.COM**
- 

**WWW.IGUZZINI.COM**
- 

**WWW.BETA-TOOLS.COM**
- 

**WWW.CHIORINO.COM**

## MIX UNICO DI NETWORK, RISORSE FINANZIARIE E COMPETENZE



- DIGITAL MAGICS È IL **PRINCIPALE INCUBATORE ED ACCELERATORE ITALIANO**: 6 UFFICI IN ITALIA, ~1.400 PROGETTI ANALIZZATI NEL 2017, 50 MILIONI INVESTITI DIRETTAMENTE E TRAMITE CLUB DEALS DAL 2011, 61 START-UP IN PORTAFOGLIO, OLTRE 500 POSTI DI LAVORO CREATI.

- TALENT GARDEN È **IL PIÙ GRANDE SPAZIO DI COWORKING** IN EUROPA E INCLUDE 23 CAMPUS, CIRCA 2.000 TALENTI E PIÙ DI 600 AZIENDE.

\*CONSIDERANDO LA QUOTA DIRETTA E INDIRECTA

## OLTRE 100 MILIONI DI EURO A DISPOSIZIONE

MERCATO IN FORTE ESPANSIONE: L'INNOVAZIONE ED IL DIGITALE SONO TEMI CHE HANNO PERVASO QUALSIASI SETTORE

VEICOLO DI INVESTIMENTO DEDICATO ALLE SOCIETÀ DELL'INNOVAZIONE E DEL DIGITALE

LE COMPETENZE, IL NETWORK E I CAPITALI DI TIP AIUTERANNO LE START UP E LE SOCIETÀ CON TECNOLOGIE INNOVATIVE A SCALARE VELOCEMENTE IL MERCATO

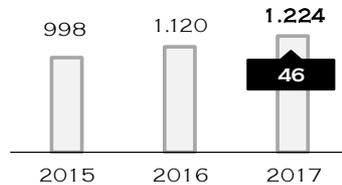
L'EARLY STAGE È UNO DEI SEGMENTI PIÙ PROMETTENTI DEL VENTURE CAPITAL E ANCORA NON PRESIDATO DAI FONDI DI VENTURE CAPITAL IN ITALIA

STARTIP PUÒ QUINDI FORNIRE CAPITALI, NETWORK E CROSS FERTILIZATION IN UNA FASE CRUCIALE DELLO SVILUPPO DELLE SOCIETÀ

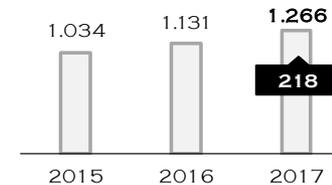
# PRINCIPALI RISULTATI DELLE PARTECIPATE



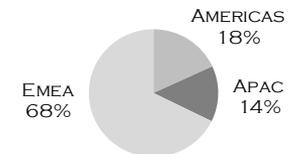
## KEY FINANCIALS



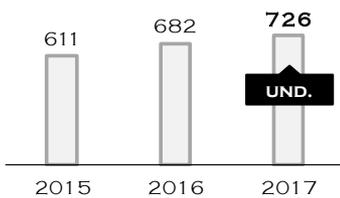
## KEY FINANCIALS



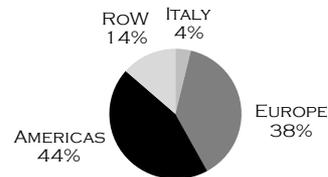
## BREAKDOWN DEI RICAVI (2017)



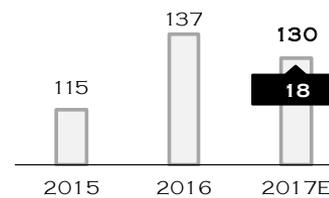
## KEY FINANCIALS



## REVENUES BREAKDOWN (2016)



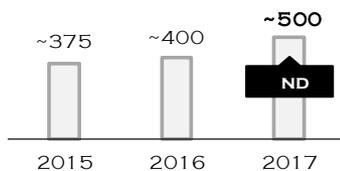
## KEY FINANCIALS



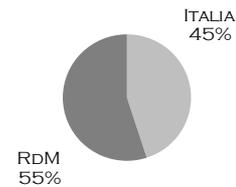
## BREAKDOWN DEI RICAVI (2016)



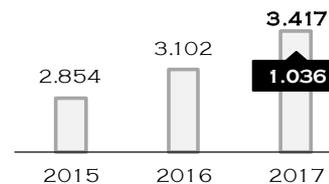
## KEY FINANCIALS



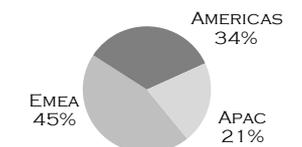
## REVENUES BREAKDOWN (2016)



## KEY FINANCIALS

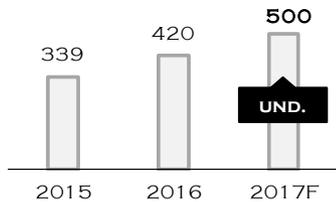


## SHIPMENTS BREAKDOWN (2017)

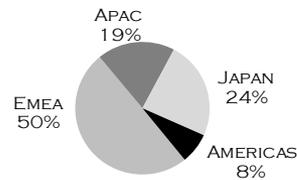


# FURLA

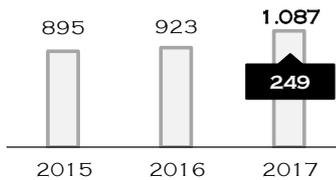
**KEY FINANCIALS**



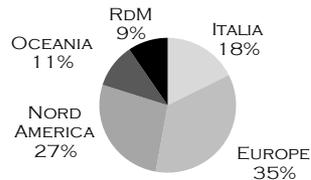
**BREAKDOWN DEI RICAVI (2016)**



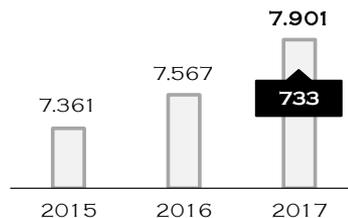
**KEY FINANCIALS**



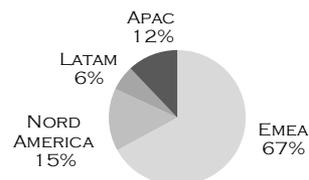
**BREAKDOWN DEI RICAVI (2017)**



**KEY FINANCIALS**

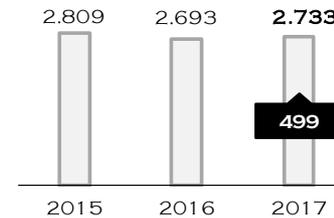


**BREAKDOWN DEI RICAVI (2017)**



# HUGO BOSS

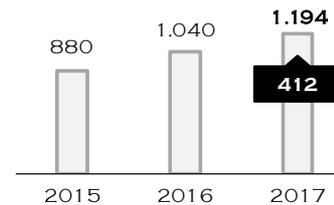
**KEY FINANCIALS**



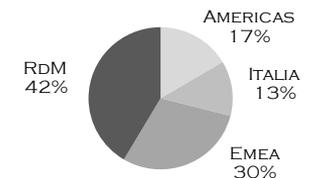
**BREAKDOWN DEI RICAVI (2017)**



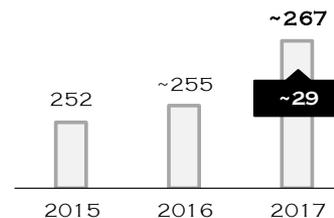
**KEY FINANCIALS**



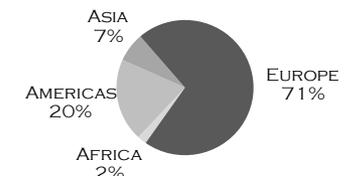
**BREAKDOWN DEI RICAVI (2017)**



**KEY FINANCIALS**



**BREAKDOWN DEI RICAVI (2017)**



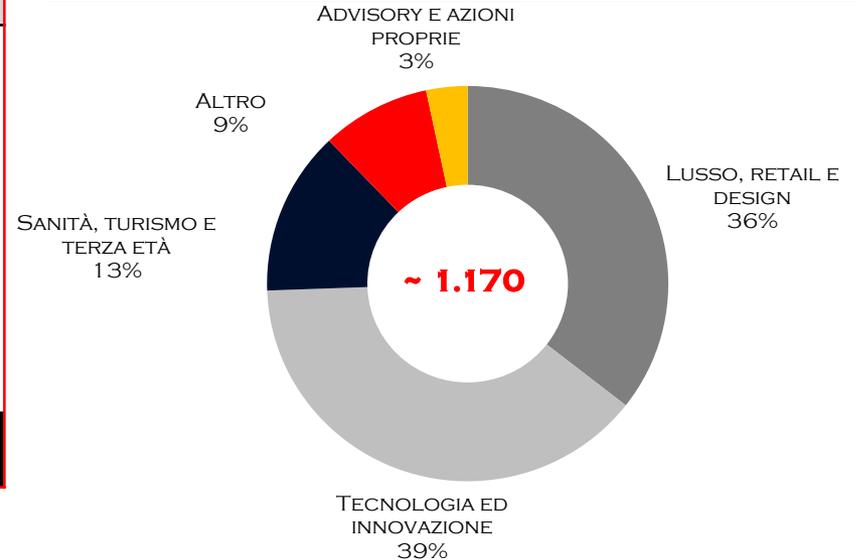
# VALORE INTRINSECO DI MEDIO TERMINE DEL GRUPPO TIP

SETTORE	VALORE DI CARICO	VALORE DI CONSENSUS <sup>(1)</sup>	VALORE INTRINSECO <sup>(2)</sup>
LUSSO, RETAIL E DESIGN	272	305	~415
TECNOLOGIA E INNOVAZIONE	86	341	~455
SANITÀ, TURISMO E TERZA ETÀ	81	135	~157
ALTRO	73	97	~103
ADVISORY & AZIONI PROPRIE	26	41	~39
<b>TOTALE INVESTIMENTI</b>	<b>539</b>	<b>919</b>	<b>~1.170</b>

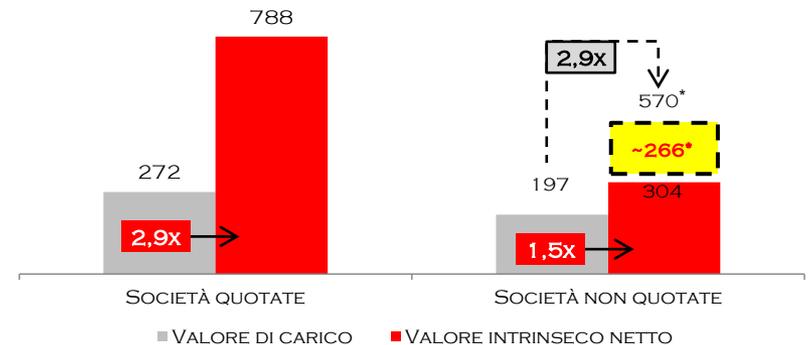
DATI IN MILIONI DI EURO

1. STIME DI CONSENSUS: INCLUDE LE VALUTAZIONI PER OGNI INVESTIMENTO DERIVANTI DAI TARGET PRICE ULTIMI DISPONIBILI ESPRESSI DAGLI ANALISTI (FONTE: BLOOMBERG)
2. STIME DI VALORE INTRINSECO: INCLUDE LE VALUTAZIONI ANALITICHE DI OGNI INVESTIMENTO PREDISPOSTE DA TIP CONSIDERANDO LE PROSPETTIVE DI MEDIO-LUNGO TERMINE DELLE SOCIETÀ

## VALORE INTRINSECO PER SETTORE<sup>2</sup>

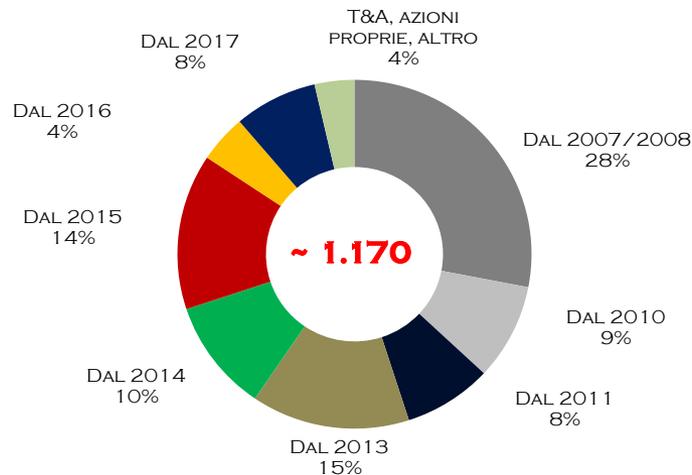


## AZIONI NON QUOTATE

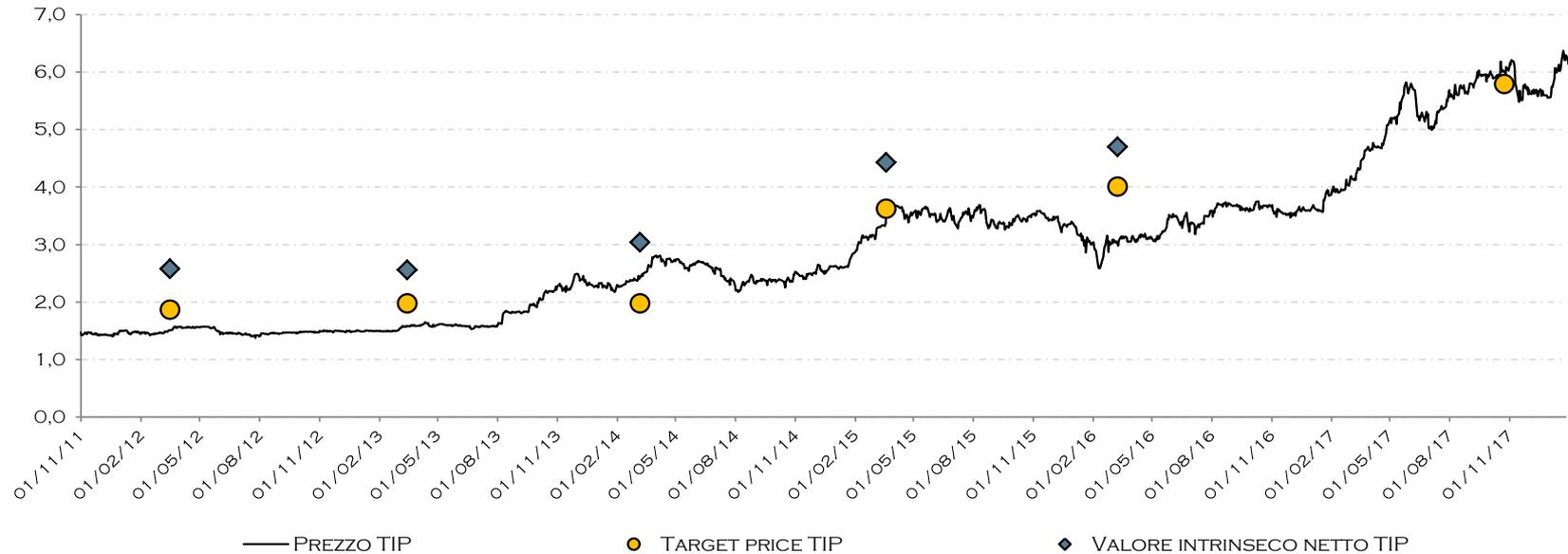


\*UTILIZZANDO IL MULTIPLO IMPLICITO NELLA VALUTAZIONE DELLE SOCIETÀ QUOTATE IL VALORE INTRINSECO DI MEDIO TERMINE «INESPRESSO» DALLE NON QUOTATE POTREBBE ESSERE DI ULTERIORI ~ 266 MILIONI DI EURO.

## VALORE INTRINSECO PER ANNO DI INVESTIMENTO



PREZZO, TARGET PRICE E VALORE INTRINSECO NETTO DI TIP DAL GENNAIO 2011



UNA PUBLIC COMPANY ORIENTATA AL MERCATO

12

ANNI DA PUBLIC COMPANY

15

MILIONI DI EURO

DISTRIBUZIONE GRATUITA DI AZIONI PROPRIE

>20

MILIONI DI EURO<sup>1</sup>

DISTRIBUZIONE GRATUITA DI WARRANTS '10 - '15

~52

MILIONI DI EURO<sup>2</sup>

DISTRIBUZIONE GRATUITA DI WARRANTS '15 - '20\*

42

MILIONI DI EURO

BUY BACK DI AZIONI PROPRIE DALL'IPO\*

68

MILIONI DI EURO

DISTRIBUZIONE DI DIVIDENDI DALL'IPO

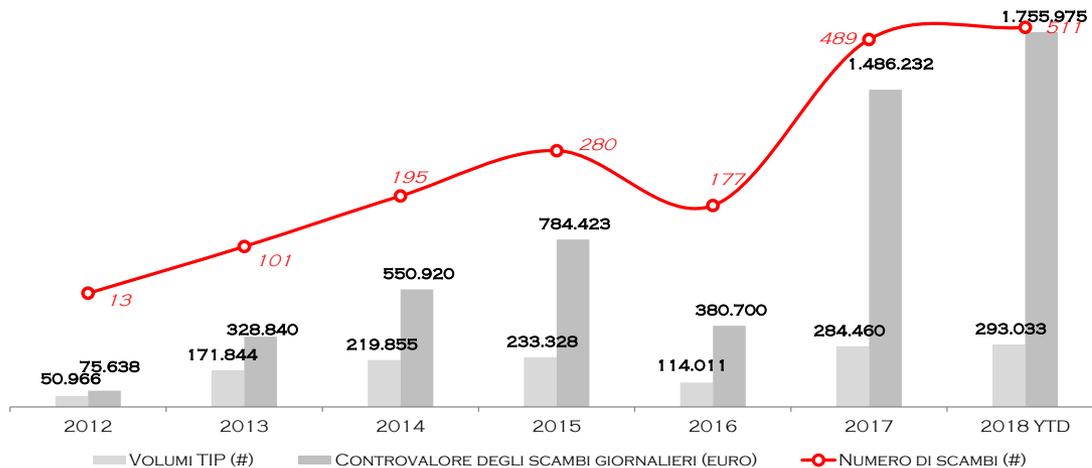
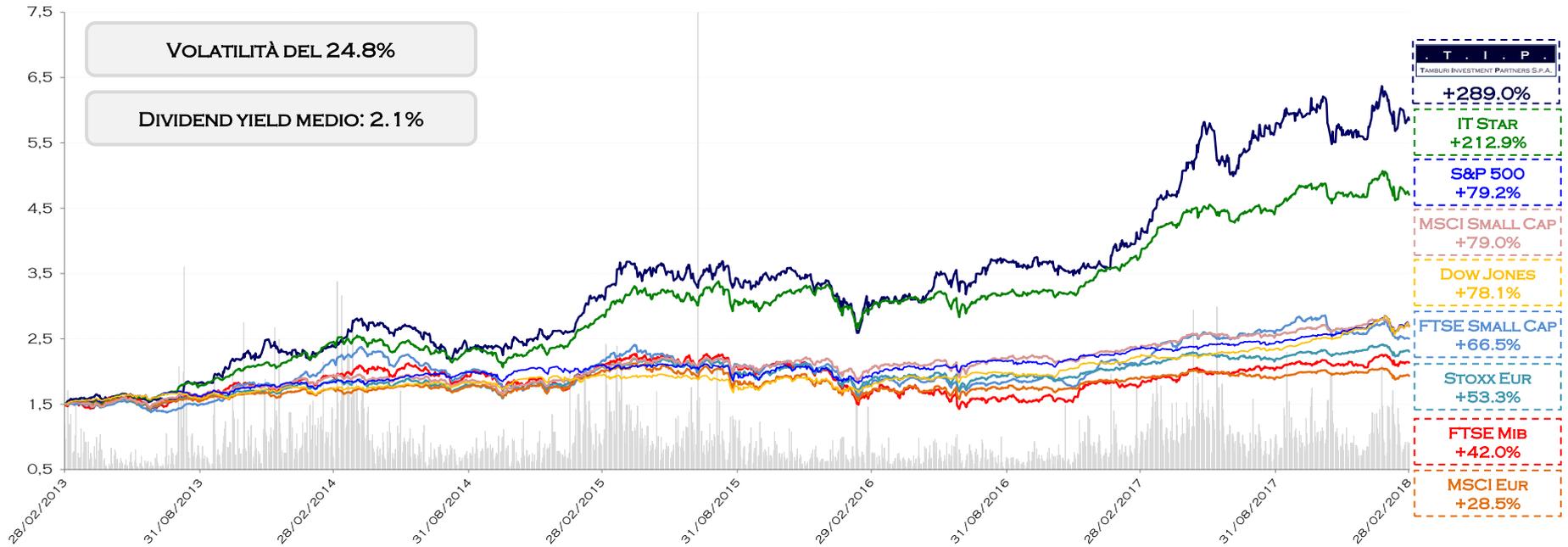
1. N. 13.3 MILIONI DI WARRANT DISTRIBUITI GRATUITAMENTE NEL 2010; PERFORMANCE DEL 3.369.6% DALLA DISTRIBUZIONE.

2.«VALORE» DEI N. 36.9 MILIONI DI WARRANT DISTRIBUITI GRATUITAMENTE NEL LUGLIO 2015 DA ESERCITARSI ENTRO IL 2020 PER UN AMMONTARE MASSIMO DI 200 MILIONI DI EURO.

\* AL 28/02/2018

# PERFORMANCE A 5 ANNI DEL TITOLO TIP

AL 28/2/2018



WARRANT TIP 2015-2020	
FINESTRA DI ESERCIZIO	STRIKE PRICE (RAPPORTO DI CONVERSIONE 1:1)
1 – 30 GIUGNO 2018	4,55 EURO PER AZIONE
1 – 30 GIUGNO 2019	5,00 EURO PER AZIONE
1 – 30 GIUGNO 2020	5,41 EURO PER AZIONE

A SEGUITO DELL'ESERCIZIO NEL GIUGNO 2017 DI N. 12.261.997 WARRANT, I WARRANT IN CIRCOLAZIONE SONO N. 24.683.018.

# RISULTATI AGGREGATI DELLE PRINCIPALI PARTECIPATE DAL PRIMO INVESTIMENTO

## RICAVI ANNUALI

DA **12,3**  
MILIARDI DI EURO

**+53,3%**

A **18,9**  
MILIARDI DI EURO

## EBITDA ANNUALE

DA **1,7**  
MILIARDI DI EURO

**+55,6%**

A **2,6**  
MILIARDI DI EURO

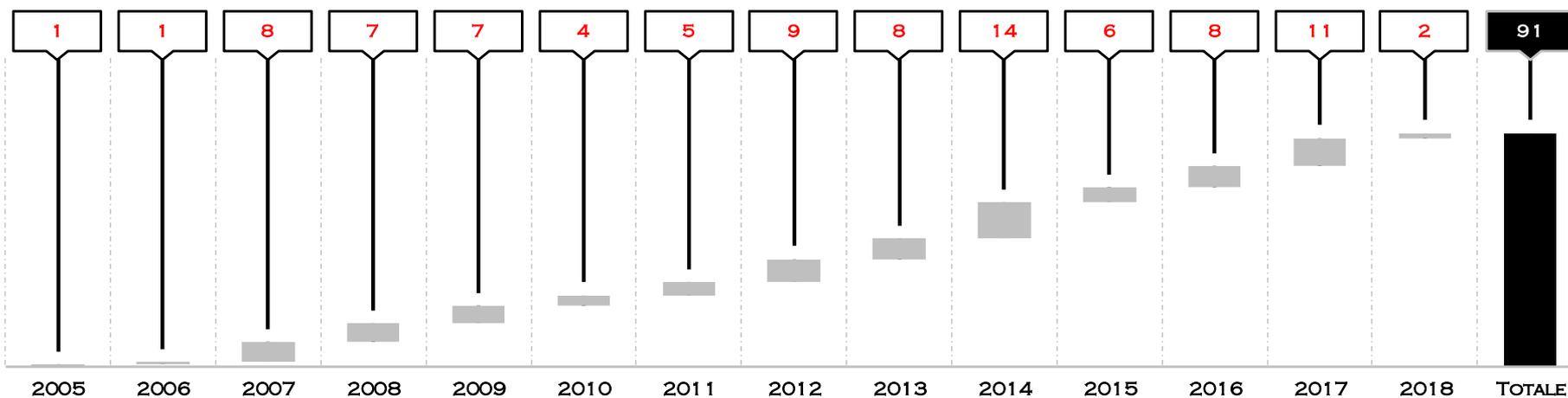
## NUMERO DEI DIPENDENTI

DA **48.000**

**+26,9%**

TO **62.000**

## ACQUISIZIONI COMPLETATE DAL PRIMO INVESTIMENTO DI TIP / TIPO / ASSET ITALIA \*



\*SENZA CONSIDERARE FCA E FERRARI

## 550 MILIONI DI EURO “COMMITMENT” COMPLESSIVO

- 1 COSTITUITA NEL LUGLIO 2016 CON LA PARTECIPAZIONE DI ~ **30 FAMILY OFFICE** OLTRE A TIP (CHE DETIENE DIRETTAMENTE UNA QUOTA DEL 20% ED È DI GRAN LUNGA IL PRIMO AZIONISTA)
- 2 HOLDING DI INVESTIMENTO IN CUI **CIASCUN AZIONISTA HA LA POSSIBILITÀ DI SCEGLIERE** — PER OGNI OPPORTUNITÀ PROPOSTA — SE ADERIRE AL **SINGOLO INVESTIMENTO** E RICEVERE LE AZIONI CORRELATE ALL'INVESTIMENTO SOTTOSCRITTO
- 3 AL FINE DI MASSIMIZZARE LA LIQUIDABILITÀ, ENTRO CINQUE ANNI VERRÀ EFFETTUATA UNA **BUSINESS COMBINATION TRA ASSET ITALIA E TIP** E LE AZIONI ASSET ITALIA SARANNO TRASFORMATE IN AZIONI TIP QUOTATE SULLA BASE DI VALUTAZIONI INDIPENDENTI E COERENTI TRA LE SOCIETÀ



AUMENTO DI CAPITALE DI ~  
**120 MILIONI DI EURO** PER UNA  
QUOTA DEL 32,67%

- 1,2 MLD DI RICAVI
- 46 MLN DI EURO DI EBITDA 2017
- LIQUIDITÀ DA INVESTIRE

### LEADER ITALIANO NEL TURISMO

- ATTIVITÀ INTEGRATE LUNGO TUTTA LA CATENA DEL VALORE DEL TURISMO
- TOUR OPERATOR LEADER IN ITALIA PER RICONOSCIBILITÀ DEL BRAND: PRIMO E SECONDO OPERATORE (2 BRAND) NEL MERCATO DEL TOUR OPERATING ITALIANO
- TOUR OPERATOR ONLINE LEADER IN ITALIA
- LEADER NEI VOLI CHARTER SU DESTINAZIONI TURISTICHE CON UNA FLOTTA DI 10 AEREI BOEING 737, 767 E 787
- GESTIONE DI 12 HOTEL & RESORT PRINCIPALMENTE IN LOCALITÀ MARITTIME



NEL DICEMBRE 2017 ASSET ITALIA HA INVESTITO **50 MILIONI DI EURO IN AMPLITER**, CONTROLLANTE DI AMPLIFON



**5 MILIONI DI INVESTIMENTO IN IPO PER UNA QUOTA DELL' 8%**

### SOCIETÀ OPERANTE NELLA DIGITAL TRANSFORMATION

- SUPPORTARE IL TOP MANAGEMENT DI AZIENDE ITALIANE E STRANIERE DI MEDIO-GRANDI DIMENSIONI NEI PROCESSI DI TRASFORMAZIONE DIGITALE DELL'IMPRESA, DEI RELATIVI MODELLI DI BUSINESS E DI INTERAZIONE CON I CONSUMATORI, ATTRAVERSO L'IDEAZIONE, LA PIANIFICAZIONE E L'IMPLEMENTAZIONE DI SOLUZIONI INNOVATIVE E PROGETTI FUNZIONALI ALLO SVILUPPO E AL RINNOVAMENTO DEL LORO BUSINESS.
- PORTAFOGLIO CON OLTRE 128 CLIENTI DISTRIBUITI SU DIVERSI SETTORI DI ATTIVITÀ TRA I QUALI IMPORTANTI PLAYER APPARTENENTI A DIFFERENTI SETTORI INDUSTRIALI.
- RICAVI CONSOLIDATI 2016 DI 35 MILIONI CON UN EBITDA DI 4 MILIONI.

## FURLA

**PRESTITO CONVERTIBILE DI 15 MILIONI DI EURO CHE SI CONVERTE AUTOMATICAMENTE IN AZIONI FURLA IN IPO**

### LEADER NELLA PRODUZIONE DI BORSE ED ACCESSORI

- RICAVI CONSOLIDATI 2017 DI CIRCA 500 MLN EURO (80% ESTERO) CON UNA CRESCITA DEL +18% CIRCA.
- 444 PUNTI VENDITA NEL MONDO (50% DOS), 1.200 MULTIBRAND E DEPARTMENT STORE.
- NEL GENNAIO 2018 HA ANNUNCIATO L'ACQUISIZIONE DI EFFEUNO, UN PARTNER PRODUTTIVO E LOGISTICO STRATEGICO PER IL GRUPPO.



**INVESTIMENTO DI ~ 40 MILIONI DI EURO (75% TRAMITE AUMENTO DI CAPITALE) PER UNA QUOTA DEL 12% CIRCA**

### PRIMO PRODUTTORE MONDIALE DI MEGA - YACHTS

- 16 VOLTE NEGLI ULTIMI 18 ANNI PRIMO NELLA CLASSIFICA «GLOBAL ORDER BOOK»
- 11 CANTIERI, UNA RETE VENDITA DI 138 DEALERS OLTRE 70 PAESI, PIÙ DI 2.100 DIPENDENTI.
- VALORE DELLA PRODUZIONE 2017 DI CIRCA 700 MILIONI DI EURO.





ACQUISIZIONE DEL 20% DEL  
GRUPPO CHE CONTROLLA  
CHIORINO S.P.A.

### LEADER MONDIALE NELLA PRODUZIONE DI NASTRI DI TRASPORTO E DI PROCESSO

- CHIORINO, CON RICAVI CONSOLIDATI 2017 DI OLTRE 110 MILIONI DI EURO (+8,5%) ED UN EBITDA MARGIN COSTANTEMENTE OLTRE IL 20% NEGLI ULTIMI ANNI, È PRESENTE IN CIRCA 100 PAESI E GENERA OLTRE IL 75% DEL FATTURATO ALL'ESTERO.



ACQUISIZIONE DEL 100% DEL  
GRUPPO PER ~200 MILIONI DI  
EURO

### LEADER NELLA PRODUZIONE E VENDITA DI UTENSILI PROFESSIONALI

- NEL CORSO DEL 2016 TIPO E TIP HANNO STRUTTURATO UN CLUB DEAL PER FINANZIARE L'OPERAZIONE NEL SUO COMPLESSO.
- 11.000 REFERENZE, 100 DISTRIBUTORI, PRESENZA DIRETTA ALL'ESTERO CON 7 FILIALI, CIRCA 530 DIPENDENTI E 3 IMPIANTI DI PRODUZIONE.
- RICAVI CONSOLIDATI 2017 DI 137 MILIONI DI EURO ED EBITDA DI 29 MILIONI.
- HA RECENTEMENTE ACQUISITO BM, SOCIETÀ CHE PRODUCE E DISTRIBUISCE SISTEMI PER LA CONNESSIONE DI CAVI ELETTRICI, MORSETTI E CAPICORDA, (25 MILIONI DI FATTURATO).



QUOTE DIRETTE ED INDIRETTE IN  
IGUZZINI

### UNO DEI PRINCIPALI PLAYER NELL'ILLUMINOTECNICA

- TIPO HA ACQUISITO NEL 2015 IL 14.3% DEL GRUPPO; NEL 2016 TIPO E ALTRI MEMBRI DELLA FAMIGLIA GUZZINI HANNO COSTITUITO GH S.R.L. PER ACQUISIRE IL 17.32% DI FIMAG S.P.A., CONTROLLANTE DI IGUZZINI ILLUMINAZIONE S.P.A. (ASSET PRINCIPALE) E ALTRE ATTIVITÀ. LA QUOTA IMPLICITA DI TIPO IN IGUZZINI È DI CIRCA IL 24%.
- RICAVI CONS. 2017 DI CIRCA 232 MILIONI DI EURO E EBITDA DI 31,5 MILIONI.
- IL 31 GENNAIO 2018 IGUZZINI HA ANNUNCIATO L'ACQUISIZIONE DI SISTEMALUX (CANADA) RAFFORZANDO LA PROPRIA PRESENZA IN NORD AMERICA.

