

≡ EQUITA

Presentazione Istituzionale

Ottobre 2023

50
YEARS
OF INDEPENDENT
THINKING





La principale banca d'affari indipendente in Italia

Partner d'eccellenza per investitori, istituzioni, società quotate, imprese e imprenditori, con il suo ruolo di intermediario, advisor finanziario e piattaforma di alternative asset management offre 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 progetti.

Da 50 anni EQUITA si impegna a promuovere il ruolo della finanza creando valore per il tessuto economico e per il sistema finanziario, grazie alla sua conoscenza delle operazioni di finanza straordinaria, dei mercati e della sostenibilità.



#1

Broker indipendente in Italia ⁽¹⁾



#1

Research Team in Italia ⁽¹⁾



Top 3

ECM Franchise in Italia



Top 10

Advisor M&A in Italia e partner di Clairfield International



Top 10

DCM Advisor in Italia



≈€1bn

Asset in Gestione

(1) Fonte: Institutional Investors, classifiche *unweighted*



I Nostri Valori e il Nostro Scopo

EQUITA si distingue per la sua indipendenza ed integrità, per l'impegno e la dedizione dei suoi professionisti nell'affiancare al meglio i propri clienti, e per il concetto di partnership che vede i suoi manager e dipendenti come principali azionisti del Gruppo

Valori

Indipendenza, eccellenza, imprenditorialità, competenza, approccio incentrato sul cliente e sulle persone alla base della nostra strategia

Mission

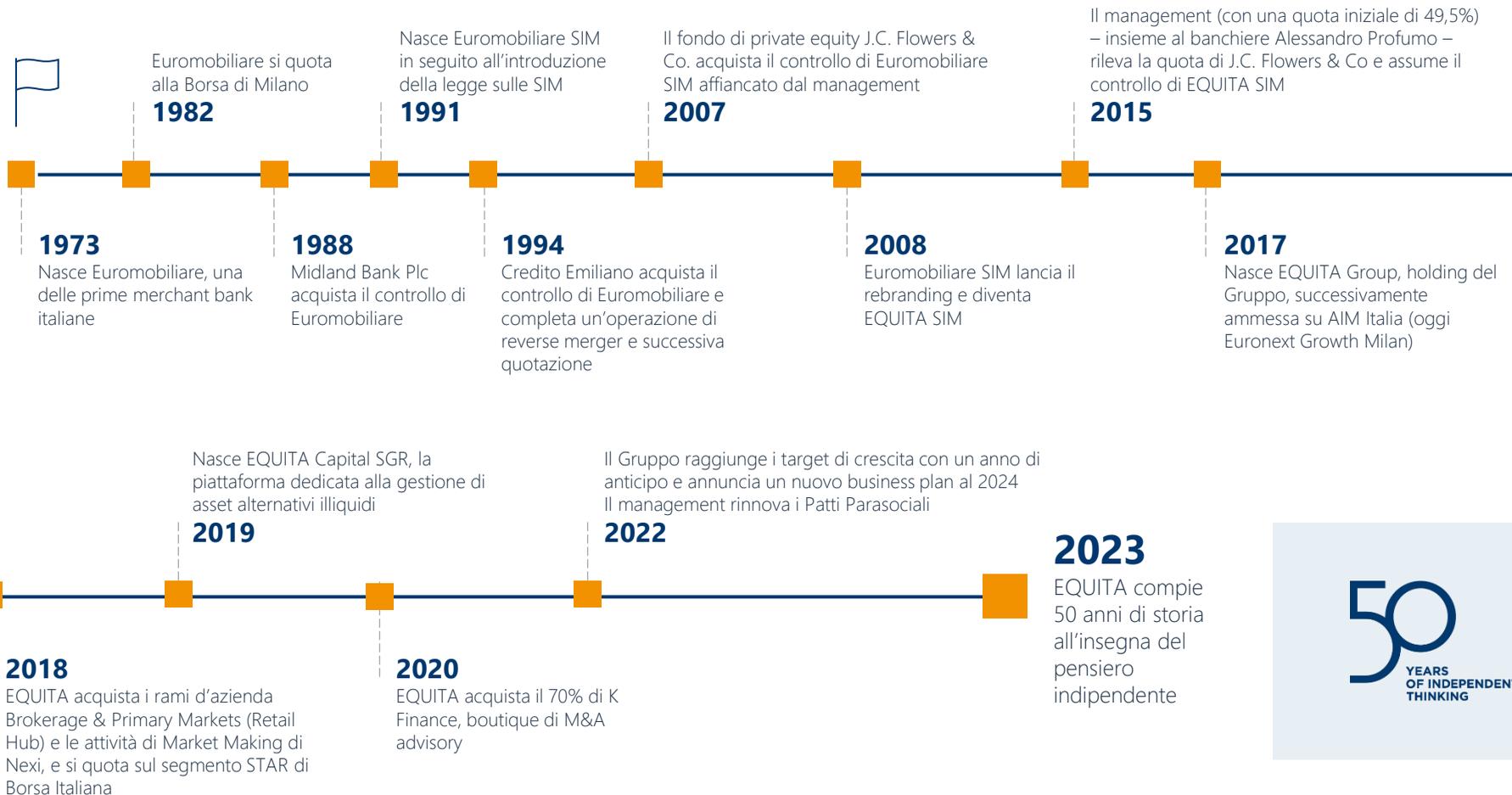
Costruire relazioni di lungo termine con i clienti e partner, offrendo loro indipendenza, conoscenza del mercato e soluzioni innovative e best-in-class

Vision

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

La Nostra Storia: Mezzo Secolo di Pensiero Indipendente

EQUITA nasce nel 1973 come una delle prime merchant banks indipendenti italiane. Negli anni ha visto all'interno del suo dell'azionariato primarie banche commerciali e financial sponsors, che le hanno permesso di crescere e sviluppare solide relazioni istituzionali



Il Gruppo: Un Impegno verso l' Eccellenza

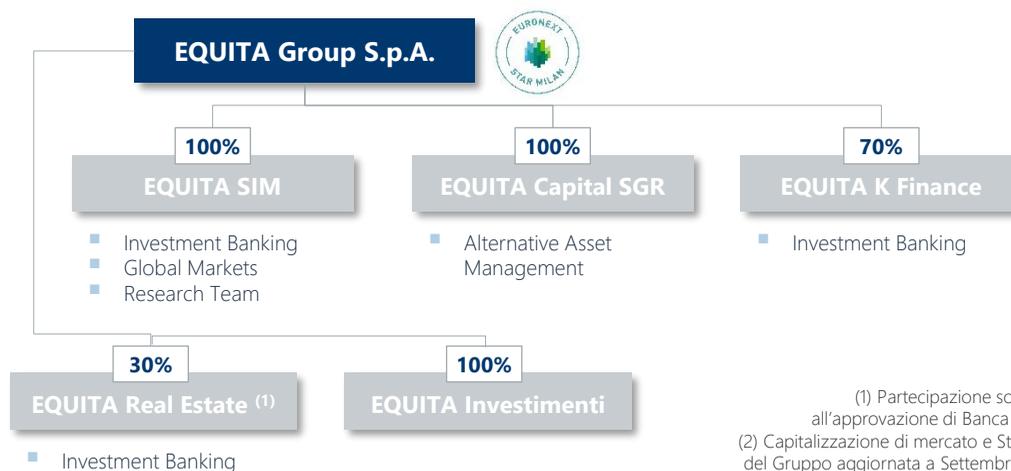
Una realtà solida, diversificata e quotata sul mercato regolamentato di Borsa Italiana, che vuole continuare a crescere in Italia e all'estero

Oggi EQUITA è sinonimo di eccellenza, conoscenza e affidabilità. Si distingue sul mercato per la sua **integrità** ed **indipendenza**, oltre che per 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.

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

Struttura del Gruppo



(1) Partecipazione soggetta all'approvazione di Banca d'Italia
(2) Capitalizzazione di mercato e Struttura del Gruppo aggiornata a Settembre 2023



200+

Professionisti
di Talento



€175m

Capitalizzazione
di Mercato
in Borsa (2)

Struttura dell'Azionariato EQUITA Group S.p.A. (2)

Manager e
Dipendenti



Azioni
Proprie

Mercato /
Flottante



La Nostra Expertise: Quattro Aree di Business Fortemente Sinergiche

Tre aree in grado di supportare a 360° le esigenze dei clienti e costantemente supportate da ricerca e analisi di qualità

Investment Banking

Affianchiamo società quotate, imprenditori, grandi gruppi e istituzioni finanziarie che vogliono raccogliere capitali e realizzare strategie di crescita con un advisor che pone il cliente al primo posto.



Il **financial advisor 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⁾

Global Markets

Condividiamo le nostre competenze ed esperienza pluriennale sui mercati affiancando gli investitori tutti i giorni. Offriamo accesso ai principali strumenti e mercati finanziari globali, oltre a una base clienti senza eguali.



La **più grande sala operativa indipendente in Italia**, attiva su equity, bond, derivati e certificati



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



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

Alternative Asset Management

Aiutiamo gli investitori con soluzioni d'investimento alternative e offriamo agli imprenditori capitale e competenze manageriali per sostenere le loro strategie di sviluppo.



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



≈€1 miliardo di asset in gestione, inclusi fondi di private debt, private equity e infrastrutture



+20 investimenti di private capital completati ⁽¹⁾

Research Team

Supportiamo le decisioni degli investitori istituzionali con insights imparziali sui mercati e analisi approfondite sulle società quotate, con un focus distintivo su mid small caps. Siamo costantemente ai vertici dei sondaggi internazionali per la qualità della nostra ricerca



Copertura di titoli **azionari ed obbligazionari**

125+ quotate italiane seguite (96% market cap totale)

#2 "Italy Research Team" (Institutional Investor)

125+ quotate estere seguite

#1 in tutti i ranking unweighted

Una realtà che mette **al centro la ricerca** e che beneficia di una **costante finestra di ascolto sui mercati finanziari globali** come la sala operativa, un **track-record di successo nell'execution di operazioni di investment banking** e una **profonda expertise nella gestione di fondi d'investimento**, specialmente in asset class illiquide come private debt, private equity, infrastrutture e rinnovabili

La Nostra Offerta: una Gamma di Servizi dedicata a tutte le Tipologie di Clientela

Un'offerta completa al servizio di tutte le tipologie di clienti, dalle istituzioni alle aziende, ai grandi gruppi, quotati e non

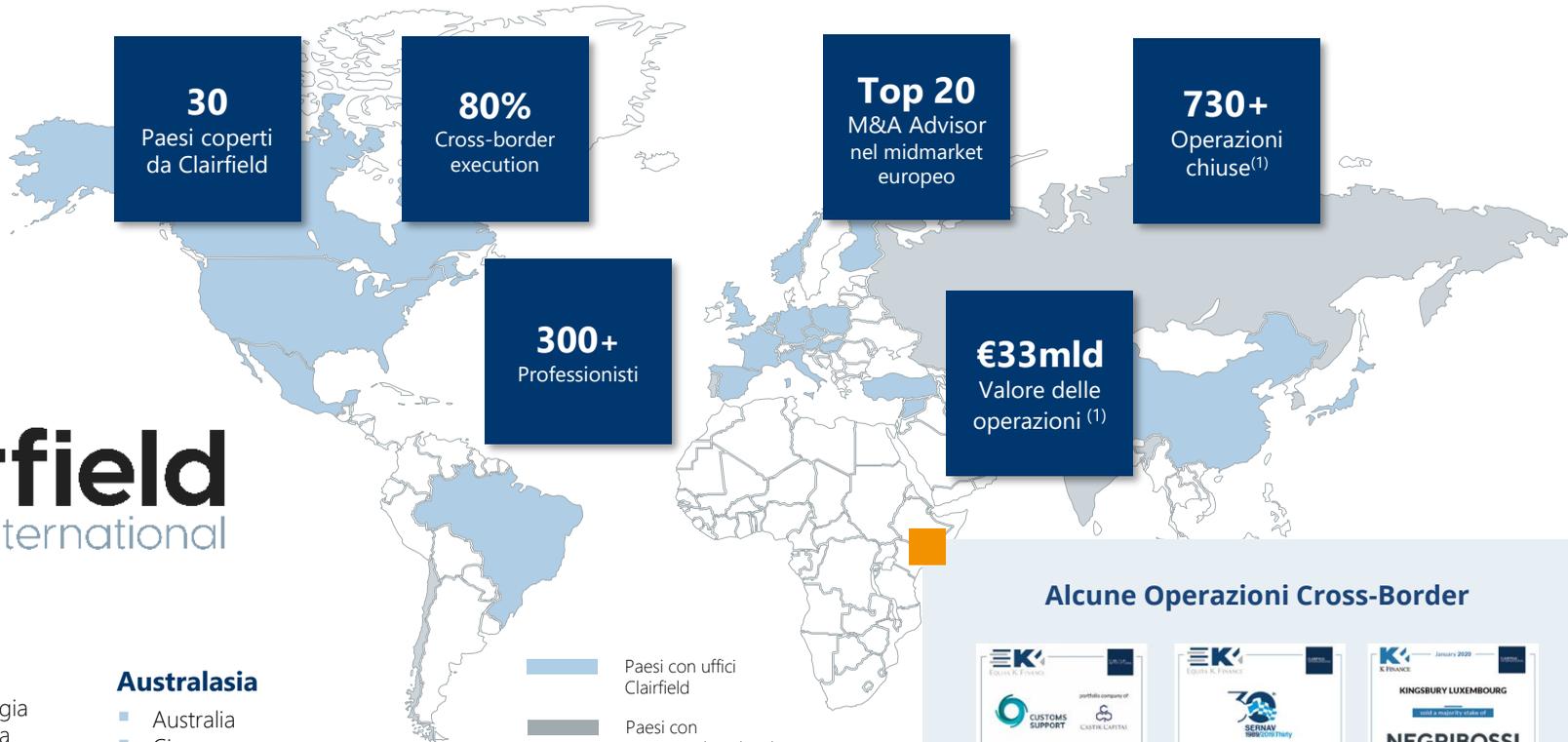
	Investment Banking	Global Markets	Research Team	Alternative Asset Management
Investitori Istituzionali	Operazioni sul mercato Primario e Secondario (IPO, Aumenti di Capitale, Collocamenti Emissioni Obbligazionarie...)	Intermediazione di titoli mobiliari (azioni, obbligazioni, derivati, certificati) per conto dei clienti, accesso a tutti i principali mercati globali, trading proprietario, insights sul mercato...	Ricerca azionaria ed obbligazionaria, roadshows con società quotate, conferenze	Opportunità d'Investimento sugli Illiquidi (Fondi di Private Debt, Private Equity, Infrastrutture Rinnovabili...)
Istituzioni Finanziarie e Gruppi Bancari	Aumenti di Capitale, OPA, Consulenza M&A, Emissioni Obbligazionarie Ricorrenti e Non	Intermediazione ed esecuzione di ordini per conto di gruppi bancari con flussi di trading retail	Ricerca azionaria ed obbligazionaria	Strategie sul mondo liquido (azionario, obbligazionario...), fondi co-sviluppati in partnership con Gruppi Bancari per le loro reti retail
Società Quotate <small>(grandi gruppi industriali, mid-small caps, società ad azionariato diffuso...)</small>	Aumenti di Capitale, OPA, Consulenza M&A, Fairness Opinion, Emissioni Obbligazionarie, Advisory sul Debito, Corporate Broking...	Market Making, Attività di Specialista...	Roadshows, incontri con investitori, conferenze tematiche	
Società Private e Imprenditori	IPO, Consulenza M&A e Strategica, Emissioni Obbligazionarie, Advisory sul Debito, Advisory Real Estate...			Investimenti Diretti in Debito e Capitale di Società Private con importanti Profili di Crescita
Financial Sponsors	Exit (Cessione di Asset, IPO/Offerte Follow-on), Acquisizioni, Add-on, Dividend Recap...			Capitale Paziente a Lungo Termine (Debito, Equity) per Finanziare operazioni promosse da Financial Sponsors

M&A e Corporate Finance: Presenza Crescente in Ambito 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

clairfield
international



Europa

- Austria
- Belgio (2)
- Rep. Ceca
- Danimarca
- Finlandia
- Francia (4)
- Germania (3)
- Ungheria
- Italia (2)

- Norvegia
- Olanda
- Polonia
- UK (2)
- Romaniaa
- Spagna (2)
- Svezia
- Svizzera

Australasia

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

America

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

■ Paesi con uffici Clairfield

■ Paesi con corrispondenti locali

Alcune Operazioni Cross-Border



Nota: Ranking 2022 basati su dati "Refinitiv midmarket league tables". (1) Numeri cumulati 2018-2022 (ultimi 5 anni).

Business e Sostenibilità: un Team Dedicato alla Finanza Sostenibile

La sostenibilità è oggi fortemente integrata nel nostro modello di business. L'offerta del Gruppo dedicata a quest'ambito include prodotti d'investimento in infrastrutture rinnovabili, consulenza finanziaria nelle emissioni obbligazionarie green e sustainability-linked, report di 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 per supportare 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 di business 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:



La Nostra Cultura: un Impegno Costante per Promuovere Formazione, Talento e Comunità Locali

Ci impegniamo a creare valore per tutti gli stakeholder, interni ed esterni

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 molto nello **sviluppo delle carriere** e nella **formazione di tutti i professionisti**, da quelli senior a quelli junior. Le nuove generazioni sono infatti 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 importante, con la nascita di **Fondazione EQUITA**, l'ente **no-profit fondato da EQUITA** e alcuni professionisti del Gruppo.



Sustainability
Report 2022



FONDAZIONE
EQUITA



**Giovani
Studenti e
Talento**



**Arte
e
Cultura**



**Cultura
Economica e
Finanziari**



**Comunità
Locali e
Ambiente**



Focus sulle Aree di Expertise del Gruppo



Top 3

ECM
Franchise
in Italia



Top 10

DCM
Advisor
in Italia



Top 10

M&A Advisor
in Italia e partner di
Clairfield International

Investment Banking

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

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





#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, EUROTLX, 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

(1) Quote di mercato basate su volumi di intermediazione in conto terzi, dati ASSOSIM FY'22§

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 complementari al canale bancario per sostenere i progetti di crescita e di sviluppo delle piccole e medie imprese. 2 fondi FIA in gestione e 1 in fase di lancio [EQUITA Private Debt Fund - EPD, EPD II e EPD III])
- **Private Equity** (Strumenti a supporto della crescita delle piccole e medie imprese attraverso partecipazioni di controllo o minoranza qualificata. 1 ELTIF / fondo PIR alternativo in gestione [EQUITA Smart Capital])
- **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 [EQUITA Green Impact Fund])
- **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)

Business Model

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

Co-investori in tutte le iniziative



Multi-asset Management



Aperti a Partnership

La strategia



Focus sugli asset illiquidi alternativi



Processo di investimento sostenibile



No Wealth Management



No Asset Management Tradizionale



≈€1bn

Asset in Gestione



20+

Esperti nella Gestione di Asset Illiquidi



20+

Investimenti di Private Capital completati



#2

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



15+

Esperti
Analisti



160+

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

Research Team

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

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 (1)

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, EQUITA, Borsari, Intermonte
	50	Mediobanca, Kapital, Mediobanca
	0	Deutsche Bank, J.P. Morgan, Goldman Sachs, UBS, Morgan Stanley, Citigroup, HSBC, Rabobank

(1) Dati riferiti al 31 dicembre 2022. Rappresentazione grafica indicativa del numero di coperture dei principali broker su titoli italiani e grado di indipendenza (in termini di compagine 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

