



IL GRUPPO EQUITA

PRESENTAZIONE ISTITUZIONALE

GLI ESPERTI DEI MERCATI FINANZIARI



**WE
KNOW
HOW**



**L'INVESTMENT BANK INDIPENDENTE ITALIANA CHE
DA PIÙ DI 45 ANNI SUPPORTA INVESTITORI
ISTITUZIONALI NELLE DECISIONI DI INVESTIMENTO E
AFFIANCA IMPRESE E ISTITUZIONI FINANZIARIE CON
SOLUZIONI INNOVATIVE E CONSULENZA DI QUALITÀ PER
TROVARE INVESTITORI E SOSTENERE LA CRESCITA**

LA PIÙ GRANDE SALA OPERATIVA IN ITALIA, con un accesso unico ai mercati dei capitali e con comprovate conoscenze e competenze su azioni, obbligazioni, derivati ed ETF

GAMMA COMPLETA DI SERVIZI DI INVESTMENT BANKING, in grado di offrire soluzioni su misura per imprese e istituzioni finanziarie

PRODOTTI INNOVATIVI NELL'ASSET MANAGEMENT ALTERNATIVO al servizio di investitori istituzionali e gruppi bancari

RICERCA DI QUALITÀ, ai vertici dei principali sondaggi di investitori istituzionali internazionali e con un forte focus sulle Mid e Small Caps

TOTALE INDIPENDENZA al servizio del cliente e **COMMITMENT DI LUNGO PERIODO**, grazie a un management team affidabile e con comprovate capacità di *execution*

UN GRUPPO SOLIDO, INDIPENDENTE, QUOTATO E CONTINUAMENTE A SUPPORTO DEL CLIENTE



€68

**MILIONI DI RICAVI DI
GRUPPO NEL 2020**

164

**DIPENDENTI E
COLLABORATORI**

47

**ANNI DI ESPERIENZA
SUI MERCATI FINANZIARI**



**DAL 2018 QUOTATI
SUL SEGMENTO STAR**

CHI SIAMO

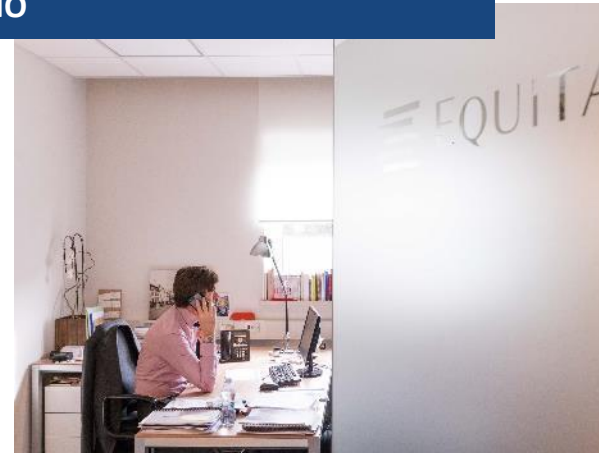
Siamo il **principale esperto dei mercati finanziari** e la **principale investment bank indipendente in Italia**, partner di riferimento per investitori, imprese e istituzioni finanziarie



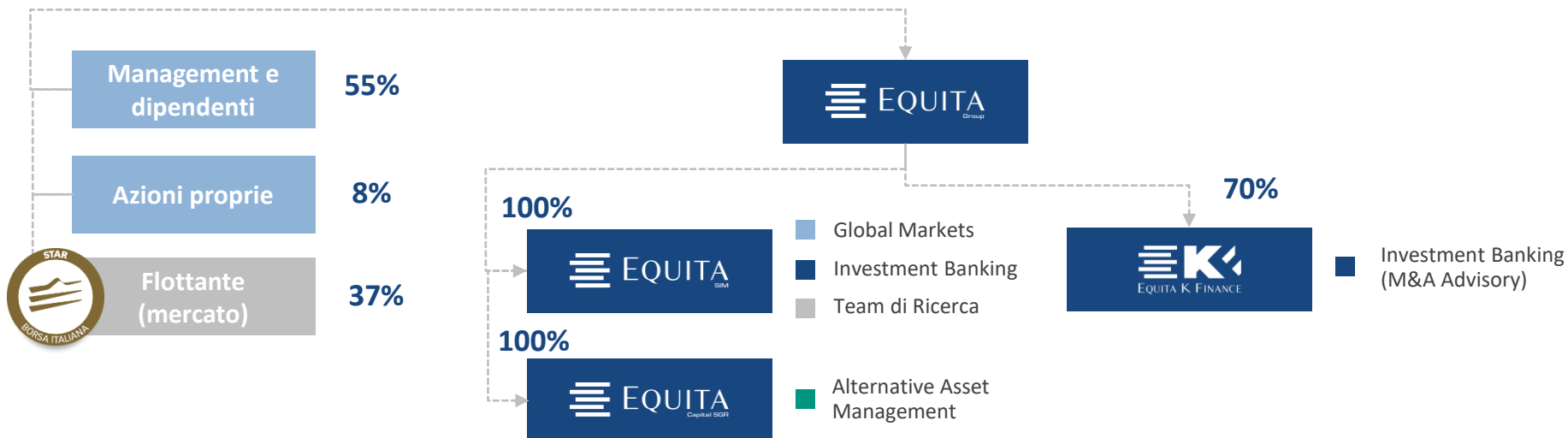
COSA FACCIAMO

Forniamo soluzioni ai nostri clienti:

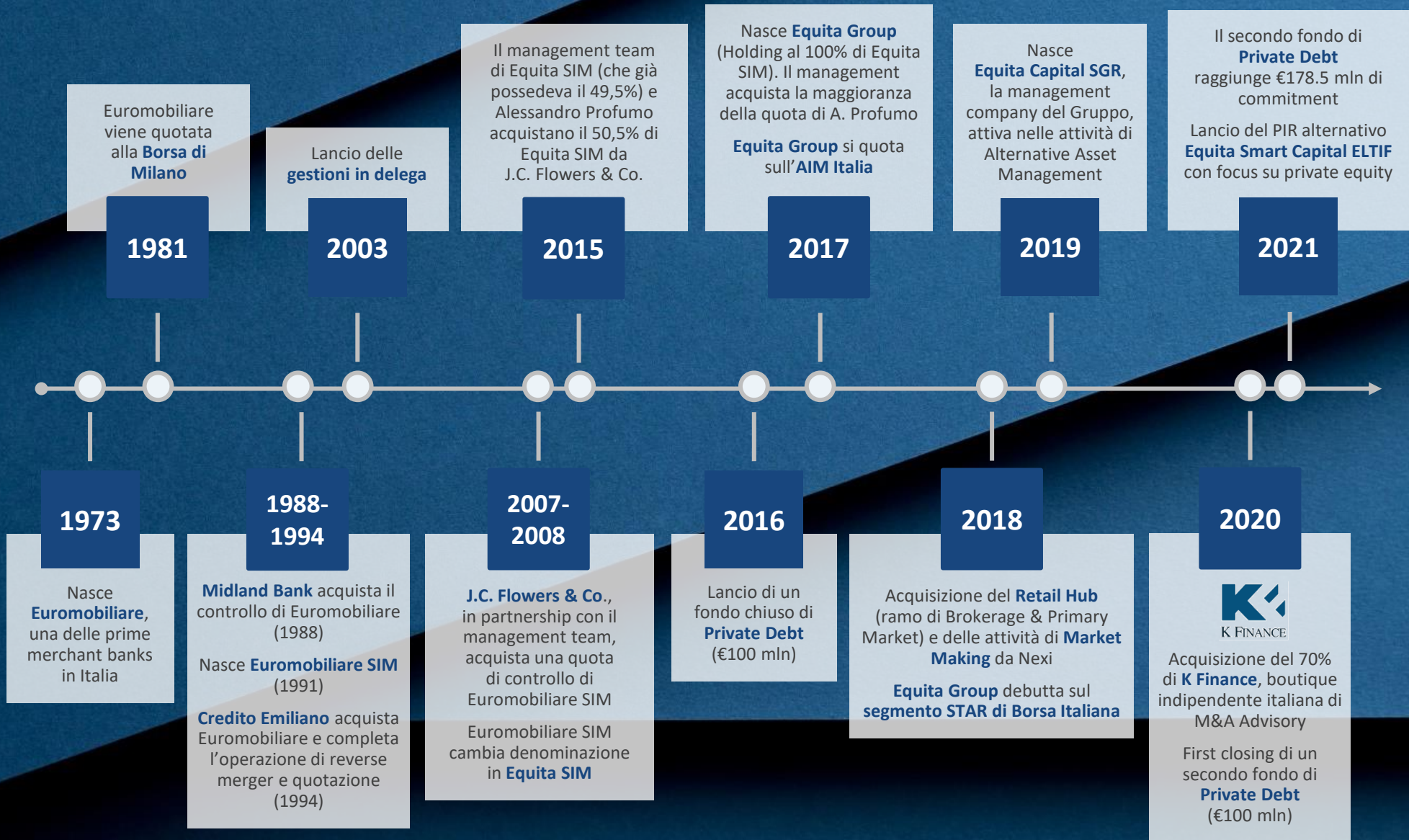
- ≡ Offriamo **servizi di intermediazione, ricerca di qualità e soluzioni di investimento alternative** a investitori domestici e internazionali
- ≡ Offriamo **servizi di investment banking, soluzioni per la raccolta dei capitali e consulenza di qualità**, aiutando i nostri clienti a trovare investitori e supportare la loro crescita



STRUTTURA DEL GRUPPO

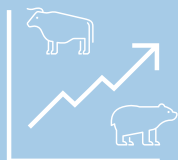


LA NOSTRA STORIA



LE NOSTRE AREE DI ATTIVITÀ

L'operatività, svolta principalmente dalle controllate Equita SIM, Equita Capital SGR e K Finance, si suddivide nelle attività di Global Markets, Investment Banking e Alternative Asset Management, costantemente supportate da un Team di Ricerca di esperti analisti.



Global Markets

Siamo il **principale broker indipendente in Italia** e offriamo ai nostri clienti istituzionali **servizi di intermediazione** su azioni, obbligazioni, derivati ed ETF, in aggiunta a servizi di **Market Making** e **Specialist** sui titoli quotati.

Supportiamo le decisioni degli investitori con **analisi e idee di investimento** sul mercato finanziario italiano ed europeo.

La più grande sala operativa indipendente in Italia



Investment Banking

Offriamo **consulenza di alto profilo** dedicata a operazioni di finanza straordinaria, M&A, collocamenti ed emissioni su mercati azionari e obbligazionari.

Ci rivolgiamo a **tutte le tipologie di clientela**, dai grandi gruppi industriali alle piccole e medie imprese, dalle istituzioni finanziarie fino al settore pubblico.

Un'offerta di investment banking unica e completa



Alternative Asset Management

Grazie a **Equita Capital SGR**, mettiamo al servizio di investitori istituzionali e gruppi bancari le nostre **competenze nella gestione di asset liquidi e illiquidi** e la profonda conoscenza dei mercati finanziari, in particolare delle **mid e small caps**.

Il focus è su quelle strategie di gestione che necessitano di particolari expertise per asset alternativi come private debt e private equity.

Circa 1 miliardo di euro di asset in gestione



Team di Ricerca

Un team di **esperti analisti** supporta tutte le aree di business del Gruppo studiando società emittenti azioni ed obbligazioni e pubblicando **ricerca a valore aggiunto**.

Il nostro Team di Ricerca è da anni **tra i migliori in Italia** e riconosciuto dai principali investitori istituzionali nazionali ed internazionali per la sua eccellenza.

Ricerca di qualità premiata da più di 20 anni

I NOSTRI PRINCIPALI CLIENTI

Grazie al costante impegno di tutti i professionisti di Equita, siamo in grado di supportare tutte le tipologie di clientela, da quella istituzionale a quella corporate, e di soddisfare tutti i loro bisogni in ambito finanziario.

Global Markets

Investitori istituzionali, domestici ed internazionali

(intermediazione conto terzi e conto proprio, consulenza su opportunità di investimento, ...)

Istituzioni Finanziarie e Gruppi Bancari

(intermediazione mobiliare per i clienti retail delle loro reti, ...)

Società Emittenti

(Market Making & Specialist, ...)

Investment Banking

Società quotate e quotate

(IPO, aumenti di capitale, OPA, emissioni di bond, M&A advisory, rinegoziazione del debito, corporate broking, ...)

Società private

(raccolta di nuovi capitali, consulenza per operazioni di finanza strategica ed M&A, rinegoziazione del debito,...)

...tra cui...

Large corporates 

PMI e imprenditori 

Istituzioni finanziarie 

Fondi di private equity 

Alternative Asset Management

Istituzioni Finanziarie e Gruppi Bancari

(gestione di prodotti di investimento co-sviluppati con Equita da collocare alle loro reti come ad esempio le gestioni patrimoniali)

Investitori Istituzionali

(opportunità di investimento in prodotti alternativi proprietari di Equita Capital SGR come ad esempio i fondi di private debt)

Team di Ricerca

Investitori istituzionali domestici ed internazionali

(ricerca azionaria ed obbligazionaria)

“Totale indipendenza, affidabilità, forte commitment di tutti i professionisti e focus sul cliente è ciò che ci contraddistingue da sempre sul mercato”

OFFERTA COMPLETA, INDIPENDENZA E ACCESSO AI MERCATI

Siamo in grado di soddisfare tutte le esigenze del cliente in ambito finanziario. Il nostro modello di business è unico e difficile da replicare perché combina un alto livello d'indipendenza con un'ampia conoscenza e accesso ai mercati dei capitali, sia azionari che obbligazionari. Questo ci differenzia dai gruppi di consulenza puramente finanziaria e dalle banche d'investimento globali.

Offerta completa a servizio del cliente

Una offerta in grado di supportare il cliente a 360 gradi, fornendo la soluzione migliore in ogni situazione



Posizionamento unico sul mercato e difficilmente replicabile

Banche d'affari globali	Indipendenza <input type="checkbox"/>	Accesso ai mercati dei capitali <input checked="" type="checkbox"/>
	Indipendenza <input checked="" type="checkbox"/>	Accesso ai mercati dei capitali <input checked="" type="checkbox"/>
Grandi gruppi di consulenza finanziaria	Indipendenza <input checked="" type="checkbox"/>	Accesso ai mercati dei capitali <input type="checkbox"/>

“Equita, un vero e proprio partner affidabile al servizio del cliente”

FORTE POSIZIONAMENTO E TEAM PREMIATI IN OGNI AREA DI BUSINESS

Global Markets

Institutional Investor ⁽¹⁾

ASSOCIAZIONE INTERMEDIARI MERCATI FINANZIARI - ASSOSIM ⁽²⁾

2021 Sales & Trading

- 2°
- 1° Quality of Service
- 1° Focus on Mid & Small Caps
- 1° Adding value to research
- 1° Global context
- 1° Market feel and knowledge
- 1° Idea generation

2021 Company & Expert Meetings

H1'21 Broker indipendente

8% Cash Equity
8% Fixed Income
8% Equity Options

Quote di mercato nell'intermediazione c/to terzi

Investment Banking

FINANCECOMMUNITY

Worldwide Finance Awards

dealogic Mergermarket
An Acute company

2020 Deal dell'anno

2020 Mid-market M&A Team dell'anno

2019 ECM Professionista dell'anno

2019 Miglior Investment Bank Indipendente in Italia

1° ECM

5° DCM

6° M&A

League Tables Italia (FY'20) ⁽³⁾

Alt. Asset Management

AIFI Deloitte Private

FINANCECOMMUNITY

Team di Ricerca

Institutional Investor ⁽¹⁾

2020-2021 Private debt awards – Miglior deal LBO

2018 Private Debt - Team dell'anno

2021 Team di Ricerca italiano

2° Italy Research Small & MidCap Stocks

ESG

BV 2021 AWARDS WINNER

2021 Best ESG Responsible Investment Bank Italy

(1) Ranking pubblicati da Institutional Investor per l'Italia e basati sulle commissioni. (2) Quote di mercato sulla base dei volumi intermediati in corto terzi e pubblicati da ASSOSIM (dati H1'21); dati sull'azionario riferiti all'MTA; dati sull'obbligazionario riferiti a DomesticMOT, EuroMOT e ExtraMOT; dati su opzioni su azioni riferiti al mercato IDEM. (3) Le classifiche ECM considerano i soli ruoli di Global Coordinator, Sponsor, Advisor al venditore e NOMAD nelle operazioni di IPO. Sono esclusi i deal di minori dimensioni (<€10m o market cap <€10m nel caso di quotazione). Fonte: analisi Equita su dati Borsa Italiana e Dealogic. Le classifiche DCM considerano solo le emissioni High Yield e Not Rated. Fonte: Bondradar. La classifica M&A è una classifica a volume (o numero di operazioni). Fonte: Mergermarkets.

LA SALA OPERATIVA E LE SUE ATTIVITÀ DI INTERMEDIAZIONE IN CONTO TERZI

Il broker di riferimento sul mercato italiano per gli investitori istituzionali

Quote di mercato ⁽¹⁾

Azioni: 8%

Obbligazioni: 8%

Opzioni su Azioni: 8%

Ranking Internazionali ⁽²⁾



Quality of Service



Focus on Mid-Small Caps



Adding value to research



Global context



Market knowledge and feel

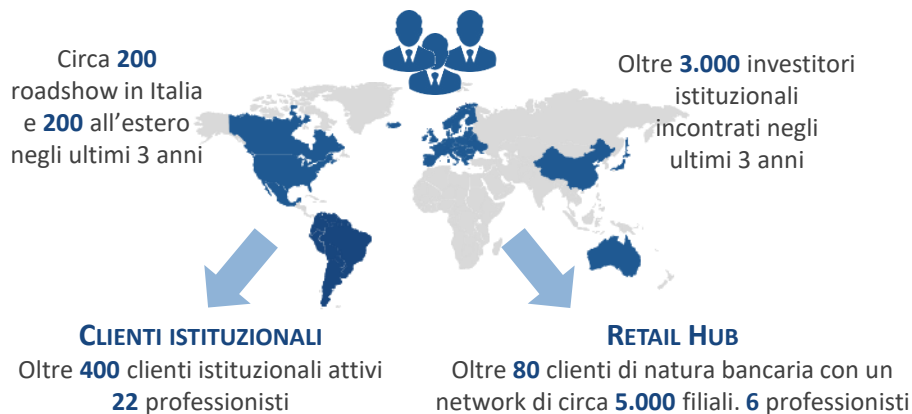


Idea generation

(1) Quote di mercato sulla base dei volumi intermediati in conto terzi e pubblicati da ASSOSIM (dati H1'21); dati sull'azionario riferiti all'MTA; dati sull'obbligazionario riferiti a DomesticMOT, EuroMOT e ExtraMOT; dati su opzioni su azioni riferiti al mercato IDEM. (2) Ranking pubblicati da Institutional Investor per l'Italia e basati sulle commissioni. Breakdown di dettaglio riferito alle classifiche 2020. Dato non elaborato per il 2021.

MODELLO DI BUSINESS COMPLETO

28 sales che operano su azioni, obbligazioni, derivati ed ETF sui tutti i principali mercati internazionali e con attività improntate sulla best execution



La più grande sala operativa indipendente in Italia



.. A CUI SI AFFIANCA UN TRADING DESK PROPRIETARIO DI ALTISSIMA QUALITÀ, IN GRADO DI OFFRIRE UN'AMPIA GAMMA DI SERVIZI AL CLIENTE, INCLUSI I SERVIZI DI LIQUIDITY PROVIDER, SPECIALIST E MARKET MAKING

UN'AMPIA GAMMA DI SERVIZI AL CLIENTE...

Specialist Specialist su azioni MTA e AIM, obbligazioni e certificati MOT, TLX, Sedex e Hi-MTF (90% emittenti bancari), operatore incaricato su ATF

Fixed Income Attività di intermediazione e Market Making su obbligazioni

Volatilità Market Making su IDEM e negoziazione di opzioni

Risk Arbitrage Arbitraggi legati ad analisi relative value

Special Situations Studio di investimenti legati a special situations o corporate actions (M&A, aumenti di capitale...)

Servizi a valore aggiunto Valutazione di opzioni, warrant, convertible bond, bond, mandatory convertible bonds, sia per conto di clienti che in conto proprio

... E DI ATTIVITÀ IN CONTO PROPRIO

Trading Direzionale Investimenti direzionali in base ad analisi fondamentale, analisi tecnica e newsflow



INVESTMENT BANKING

LA PRIMA BANCA DI INVESTIMENTO INDIPENDENTE PER DIMENSIONI IN ITALIA, CON UNA GAMMA COMPLETA DI SERVIZI

INDIPENDENZA E ACCESSO AI MERCATI DEI CAPITALI I FATTORI ALLA BASE DEL SUCCESSO DI EQUITA

Top 10 M&A e Financial Advisor

M&A Advisory

Tra i top 10 M&A advisor negli ultimi 3 anni

Leader nel Mid-Market M&A in Italia

Più di 50 operazioni gestite negli ultimi 5 anni, per un valore complessivo di oltre €10 mld

La banca d'investimento indipendente con accesso privilegiato ai mercati dei capitali

Equity Capital Markets

#1 per numero di transazioni in Italia

Un tasso di successo del 100% nelle operazioni gestite

€2,5+ mld raccolti con operazioni di ECM negli ultimi 5 anni

DCM & Debt Advisory

Player di riferimento nel collocamento di **bond retail**

€2,0+ mld raccolti con operazioni di DCM e più di 20 operazioni di debt advisory negli ultimi 5 anni

Un partner affidabile per le emittenti

Corporate Broking

50+ mandati attivi con emittenti che rappresentano più di €20 mld di capitalizzazione di mercato

Dialogo costante con investitori istituzionali per **migliorare la visibilità delle società**

L'UNICO ONE-STOP-SHOP INDIPENDENTE IN ITALIA

Più di 50 professionisti a supporto di imprenditori, PMI, large corporates, fondi di private equity ed istituzioni finanziarie, con una offerta di servizi completa

Offerta Equita

50+ Professionisti

Equity Capital Markets

Corporate Broking

M&A Advisory

Debt Capital Markets

Debt Advisory

Clienti

PMI e Imprenditori

Large corporates, fondi PE, ...

Istituzioni finanziarie, ...



ALTERNATIVE ASSET MANAGEMENT

EQUITA CAPITAL SGR, L'ASSET MANAGER ITALIANO FOCALIZZATO SUGLI ALTERNATIVI CHE BENEFICIA DELLE ALTRE AREE DI EXPERTISE DEL GRUPPO. SOLIDO TRACK-RECORD NEL LANCIO DI NUOVI PRODOTTI E NELLA GENERAZIONE DI PERFORMANCE

APPROCCIO IMPRENDITORIALE NELLA GESTIONE, CHE GARANTISCE IL TOTALE ALLINEAMENTO DEGLI INTERESSI

c. €1 miliardo di masse
in gestione

€10 milioni co-investiti

8 prodotti tra quelli
gestiti e in fase di lancio

Are di Expertise

Portfolio Management

Private Debt

Private Equity

3 linee di gestione patrimoniale Credem
2 fondi flessibili Euromobiliare

1 fondo integralmente investito (€100m)
1 fondo in fase di raccolta (€178,5m
raccolti a settembre 2021)

1 prodotto ELTIF in fase di raccolta

Perché la nostra SGR?

Totale Indipendenza

Gestione Multi-Asset

Strategia «Co-Investing»

Aperti a Partnership

UNA STRATEGIA CHIARA E DIVERSIFICATA

✓ Sviluppo di prodotti di terzi
insieme a partner istituzionali e
gestiti da Equita

✓ Lancio di prodotti proprietari
illiquidi gestiti da Equita

✗ No attività di **asset management tradizionale** o
wealth management

Gestioni patrimoniali Credem
Fondi flessibili Euromobiliare

Equita Private Debt Fund I e II
Equita Smart Capital Fund (ELTIF)



TEAM DI RICERCA

IL NOSTRO TEAM DI ANALISTI SI COLLOCA ORMAI DA ANNI TRA I MIGLIORI PER AMPIEZZA E QUALITÀ DELLA RICERCA, GRAZIE ANCHE AL PARTICOLARE FOCUS SULLE SMALL-MID CAP

LEADERSHIP ASSOLUTA NELLA RICERCA IN ITALIA SU EMITTENTI QUOTATE

Coverage

14 analisti

125+ soc. italiane ⁽¹⁾

40+ soc. europee

Ricerca

Azionaria

Obbligazionaria

Macro

Clienti

Clienti Istituzionali

Clienti Retail ⁽²⁾

Ranking Internazionali ⁽³⁾



2021
Research Team



Italy Research
Small & MidCap Stocks

(1) Rappresentative di più del 96% della capitalizzazione di mercato delle società italiane quotate. (2) Tramite il canale bancario. (3) Ranking pubblicati da Institutional Investor per l'Italia e basati sulle commissioni.

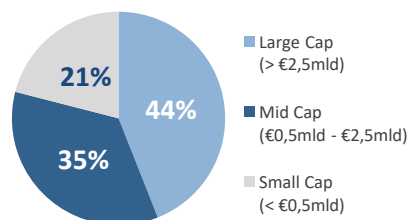
COVERAGE (BROKER GLOBALI VS EQUITA)

A differenza di Equita, i broker globali focalizzano la loro ricerca sulle large caps e l'85% delle società coperte hanno una market cap > €2,5 mld

società italiane coperte



Breakdown del coverage di Equita



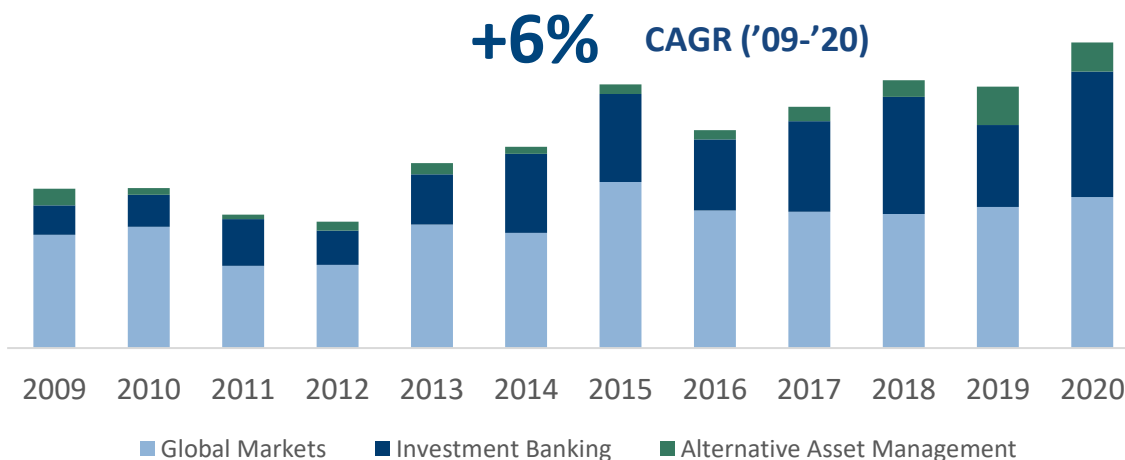
Leadership di
Equita su Mid e Small Caps



RISULTATI FINANZIARI SOLIDI E ALTO RENDIMENTO DA DIVIDENDI

UNA STORIA DI CRESCITA E DIVERSIFICAZIONE CHE CONTRIBUISCE A RENDERE ANCORA PIÙ SOLIDO IL NOSTRO GRUPPO

CRESCITA DEI RICAVI (2009-2020)



ALTO RENDIMENTO DA DIVIDENDI

EQUI.MI
IT0005312027



quotati al segment STAR
di Borsa Italiana

€37.7m

di dividendi

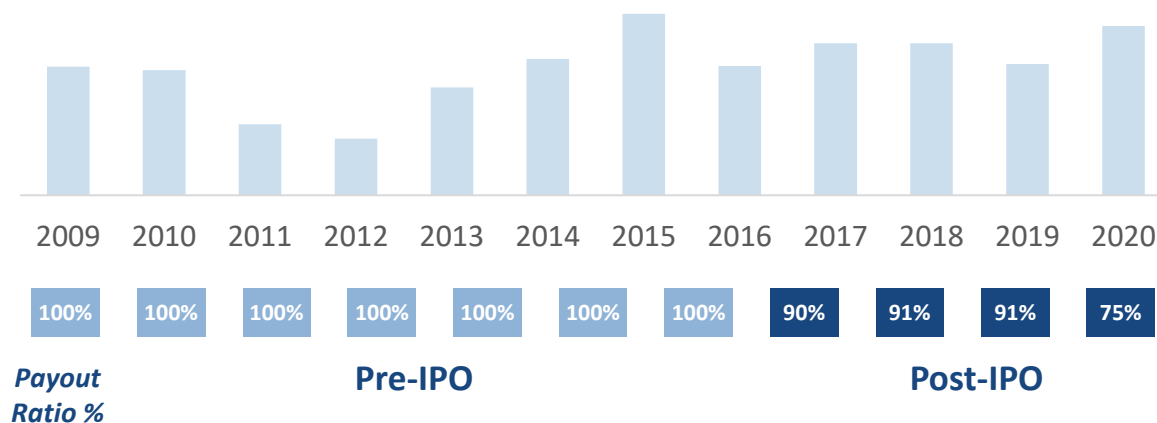
distribuiti negli ultimi 4 anni

≈ 6-7%

dividend yield

medio degli ultimi 3 anni

GENERAZIONE DI UTILI A SUPPORTO DEI DIVIDENDI



Payout
Ratio %

CREIAMO VALORE PER TUTTI I PORTATORI DI INTERESSE

Siamo costantemente impegnati nella creazione di valore sostenibile nel lungo periodo e rivolta a per tutti i portatori di interesse. Le nostre caratteristiche di indipendenza, l'approccio imprenditoriale e l'allineamento degli interessi fanno dunque di Equita un partner unico.



Clienti

Confidenzialità e assenza di conflitto di interessi i concetti fondamentali della nostra strategia

Una **gamma completa di prodotti** in ogni area di business, che permette di trovare sempre la soluzione ottimale per il cliente

Approccio improntato alla **customer satisfaction**



Investitori

Forte **posizionamento** sul mercato italiano e **diversificazione** significativa dei ricavi

Approccio disciplinato sui costi, iniziative a **basso assorbimento di capitale** e **profittabilità**

Ritorni interessanti e continui investimenti in operazioni ad alto potenziale di crescita

Interessi fortemente allineati a quelli degli investitori grazie alla partecipazione dei manager e dei dipendenti nell'azionariato

Track-record di successo del management



Dipendenti

Welfare aziendale all'avanguardia, con benefici monetari e non, che si combinano con un ambiente di lavoro piacevole e quindi più produttivo

Formazione continua per tutti i professionisti, dalle risorse junior a quelle senior

Remunerazione incentivante e basata sulla equità e sulla meritocrazia, con obiettivi a lungo termine di creazione di valore

Promozione della diversity e dell'inclusione di genere



Società e Ambiente

Numerose iniziative finalizzate al **sostegno del territorio** e che si estendono anche all'ambito sociale (Equita Trading for the Recovery, #RockForGood,...)

Promozione della formazione dei giovani e valorizzazione del loro talento con iniziative mirate (Equita per Brera, I Fuoriclasse della Scuola,...)

Adozione di un «Codice di condotta per un ufficio sostenibile», per contribuire alla **tutela dell'ambiente**

UN RUOLO SEMPRE PIÙ “ISTITUZIONALE” IN ITALIA...

EQUITA DIALOGA COSTANTEMENTE CON SOGGETTI ISTITUZIONALI DI PRIMARIA IMPORTANZA

ISTITUZIONI E SOCIETÀ A CONTROLLO PUBBLICO



cdp CDP Immobiliare Sgr

cdp CDP Equity



FONDAZIONI



CASSE PREVIDENZIALI



FONDI PENSIONE



INVESTIAMO NELLE “PERSONE”

Le **persone sono il vero patrimonio**: è grazie alla loro dedizione e determinazione che Equita riesce a servire al meglio i propri clienti

Equita investe nella **formazione** e nel **benessere dei suoi professionisti**, sia internamente sia esternamente, selezionando programmi specifici:



- Corsi di specializzazione con università e società di training in Italia e all'estero
- Lezioni e conference interne su temi finanziari e non
- Programmi di rotazione tra le diverse linee di business

Equita **investe** inoltre **sui giovani talenti** con borse di studio dedicate ai migliori studenti di scuole superiori italiane (www.fuoriclassedellascuola.it), agli studenti di talento selezionati all'Università Bocconi e all'Accademia di Brera



INIZIATIVE AD “IMPATTO SOCIALE”



Negli ultimi due anni Equita ha sostenuto oltre 10 organizzazioni no-profit donando circa €250.000 al fine di **sostenere il tessuto sociale italiano**



Con l'iniziativa EQUITArte, Equita ospita opere di pittori, fotografi e altri artisti nei propri uffici, contribuendo a **valorizzare l'arte e promuovere le opere dei giovani artisti**



Grazie alla partnership siglata con l'Accademia di Belle Arti di Brera, Equita contribuisce a **premiare i giovani di talento, la didattica e la ricerca nelle discipline artistiche**, con premiazioni, borse di studio e contributi alla didattica

PARTNERSHIP ISTITUZIONALI

A partire dal 2013, Equita e l'Università Bocconi hanno dato vita ad una **partnership** con l'obiettivo di stimolare il dibattito sugli elementi strutturali, i fattori di sviluppo e le possibili soluzioni per la crescita del mercato dei capitali per le imprese italiane e di seguirne i progressi nel tempo



February 2019	February 2018	January 2017	January 2016	January 2015	November 2013
<i>The Italian Corporate Bond Market: What is happening to the capital structure of Italian Non-Financial companies?</i>	<i>Why Do Italian Companies Go Public? An Empirical Analysis of the Period 2006-2016</i>	<i>Does Investing in Italian Capital Markets Pay? The Past Decade Perspective</i>	<i>Benchmarking the UK Market: A way to create an efficient and effective capital market in Italy?</i>	<i>Capital Markets and Investors in Italian Securities: Is There a Communication Breakdown?</i>	<i>The Capital Markets for Italian Companies: A Resource to Relaunch the Country and Renew Growth</i>



Nel 2018 Equita ha avviato una **partnership con ALTIS – Università Cattolica** per promuovere la ricerca e studiare la sostenibilità aziendale, in particolare delle PMI



Nel 2019 Equita ha siglato un **accordo con l'American Chamber of Commerce in Italy** per promuovere il mercato dei capitali italiano agli investitori americani, anche tramite la partecipazione ad eventi tematici dedicati (e.g. Italian Market Momentum Conference - “Trends and opportunities” – Washington 12/10/18, New York 15/10/18)

**WE
KNOW
HOW**



GRUPPO EQUITA

Via Turati, 9 | Milano | 20121
Tel. +39 02 6204.1 | Fax +39 02 29001208/1202
info@equita.eu | www.equita.eu

GLOBAL MARKETS | INVESTMENT BANKING | ALTERNATIVE ASSET MANAGEMENT | RICERCA