

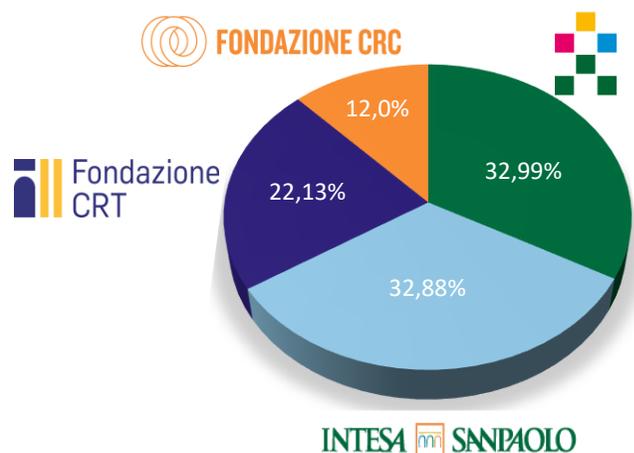
Presentazione Istituzionale

Profilo di Equiter

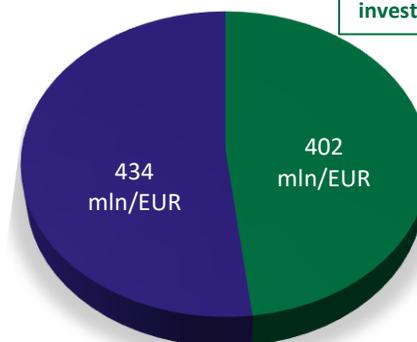
Equiter è **investitore** e **advisor finanziario** nel settore delle infrastrutture, della ricerca e dell'innovazione. In particolare, Equiter seleziona, struttura, realizza e gestisce **Mission Related Investments**, investimenti in capitale di rischio allo scopo di promuovere lo **sviluppo socio-economico** del territorio e la **crescita sostenibile nel lungo termine**, secondo le logiche proprie della **finanza d'impatto**.

Equiter presenta una **composizione azionaria originale**: a tre tra le maggiori Fondazioni Bancarie italiane - Compagnia di San Paolo, Fondazione Cassa di Risparmio di Torino e Fondazione Cassa di Risparmio di Cuneo - si affianca la solidità del gruppo Intesa Sanpaolo.

A fine 2019 il patrimonio gestito da Equiter sfiora gli **840 milioni** di euro tra risorse gestite direttamente e fondi di terzi per i quali la Società svolge attività di consulenza.



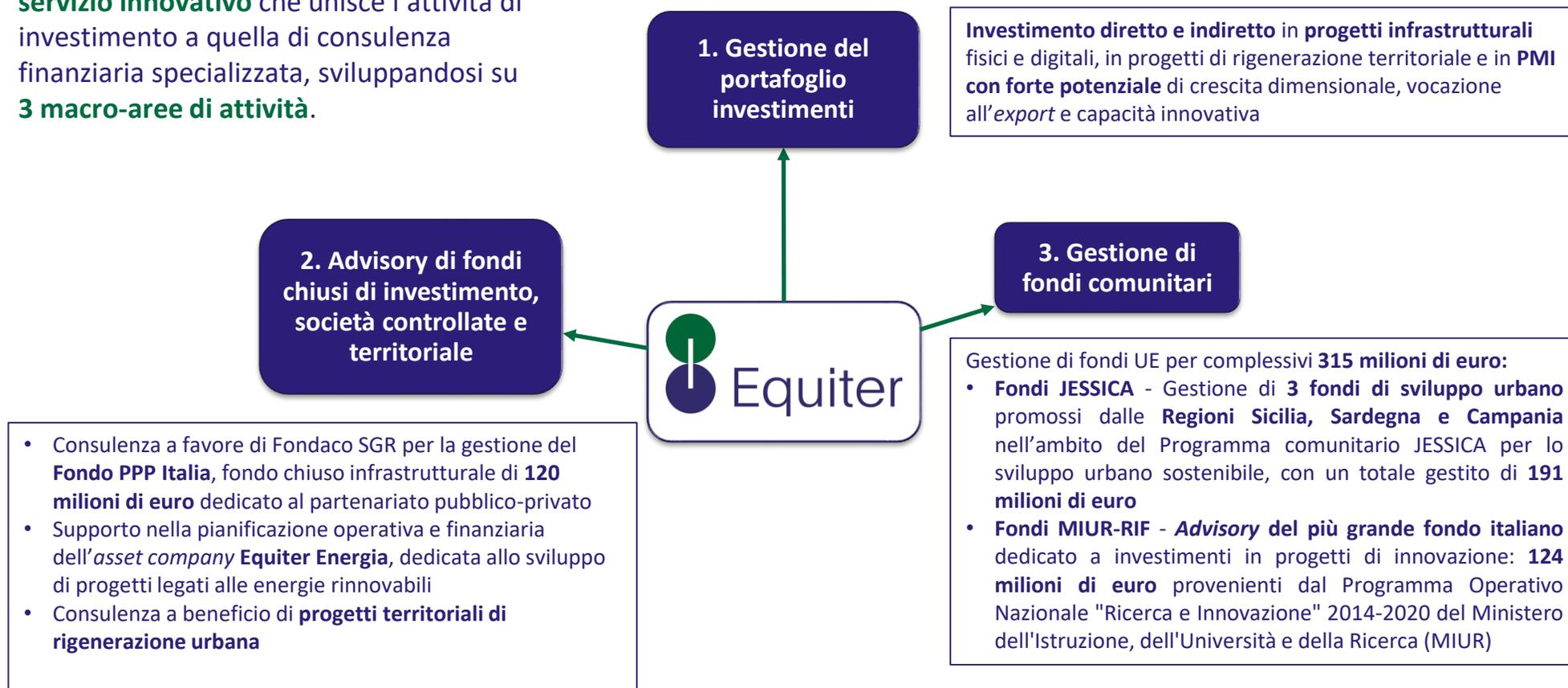
Fondazione
Compagnia
di San Paolo



Fondi di terzi in gestione (Fondo PPP Italia, Fondi Jessica e RIF)

Aree di attività

Equiter si distingue per un **modello di servizio innovativo** che unisce l'attività di investimento a quella di consulenza finanziaria specializzata, sviluppandosi su **3 macro-aree di attività**.



Equiter in sintesi

Oltre **840** milioni di euro di asset, tra risorse gestite direttamente e fondi di terzi per i quali svolge attività di advisory

Una struttura snella e competente composta da **14** persone

16%

Cost to Income Ratio 2019

9

i fondi di cui è investitore nei settori delle infrastrutture, della rigenerazione urbana, dell'innovazione e delle energie rinnovabili

120 milioni di euro dotazione del Fondo PPP Italia, di cui è advisor ed investitore

Oltre **1** miliardo di euro gli investimenti realizzati dalle società progetto del Fondo PPP

192 milioni di euro

le risorse UE gestite nell'ambito del progetto Jessica: primo operatore in Italia

57

i progetti realizzati con le risorse del Fondo Jessica in Campania, Sardegna e Sicilia

124 milioni di euro

le risorse UE gestite per conto del MIUR a sostegno di progetti di Ricerca e Innovazione

Storia

1998-2002

Nasce come **società** nella quale vengono concentrate le partecipazioni **del Gruppo Sanpaolo IMI** focalizzate sullo sviluppo del territorio. Si specializza come holding di partecipazioni nel **settore delle infrastrutture**, delle utilities e dell'ambiente.

2006-2011

Sviluppa un nuovo business model: agli investimenti partecipativi affianca le attività di advisory.

Lancio, fundraising e avvio del periodo di investimento nel **Fondo PPP Italia**.

Avvio dell'attività di **advisory** su fondi destinati a progetti di rigenerazione urbana ed efficienza energetica in Sicilia, Sardegna e Campania nell'ambito del **Programma comunitario Jessica**, realizzato in collaborazione con la Banca Europea per gli Investimenti.

2015-2018

Partnership strategica tra il **Gruppo Intesa Sanpaolo e Compagnia di San Paolo** con la creazione di una Newco per le attività di investimento nell'ambito dei Mission Related Investment.

Ingresso della **Fondazione CRT** nell'azionariato.

Equiter diventa un hub di competenze per l'impact investing, una società dedicata all'investimento in imprese e fondi con l'obiettivo di generare impatto economico, sociale e ambientale.

Equiter consolida la propria esperienza nel campo dell'advisory in ambito infrastrutturale.

Oggi

Dopo l'**ingresso** nell'assetto azionario della **Fondazione CR Cuneo**, si rafforza la presenza delle Fondazioni di origine Bancaria.

Viene avviata l'attività di **advisory** per il **Fondo** promosso dal **MIUR** a sostegno di **progetti di Ricerca e Innovazione** nelle 8 Regioni Target del PON R&I 2014-2020.

Organi sociali

Consiglio di Amministrazione

Presidente

Carla Patrizia Ferrari

Vice Presidenti

Luciano Nebbia

Giovanni Quaglia

Consiglieri

Marco Casale

Nicolagiovanni Di Vico

Giandomenico Genta

Alberto Eichholzer

Direttore Generale

Enrico Bertoni

Collegio Sindacale

Presidente

Enrico Grosso

Sindaci effettivi

Eugenio Braja

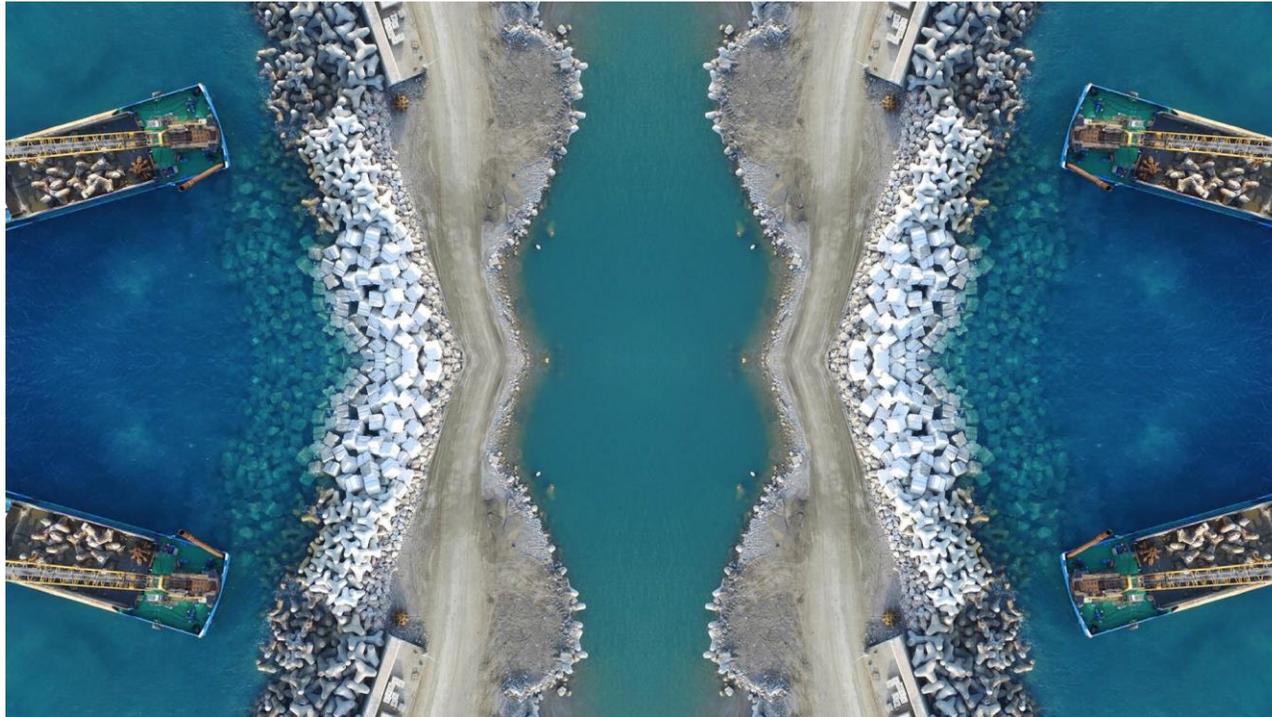
Maurizio Ferrero

Sindaci supplenti

Elisa Bauchiero

Roberto Berzia

Investimenti



Significativo track record nella realizzazione di investimenti greenfield

Competenze e *track record*

Il team di Equiter ha consolidato una solida esperienza in qualità di investitore e advisor:

- **Capacità di gestire tutte le fasi dell'investimento infrastrutturale:** scouting, valutazione, acquisizione, gestione, valorizzazione, cessione;
- Approfondita **conoscenza dei meccanismi di mercato** e della regolamentazione specifica nei settori utilities e infrastrutture;
- **Esperienza** consolidata nella consulenza e nell'*arranging* di progetti con schemi di **partenariato pubblico privato**;
- Acquisita riconoscibilità nelle **operazioni di finanza strutturata** per le infrastrutture in Italia.
- **Individuazione delle opportunità di investimento** attraverso un'attività di costante alimentazione e aggiornamento del *database* proprietario di progetti (cd. **pipeline**);
- **Relazione continua con tutti i principali attori di mercato:** dall'analisi e strutturazione di operazioni di investimento e di disinvestimento (inclusa la negoziazione dei contratti di investimento/*exit* e degli accordi parasociali) al supporto alle controparti industriali nella gestione delle società di progetto e nella finalizzazione dei contratti di progetto all'individuazione ed *execution* di strategie di rifinanziamento e di uscita dagli investimenti.

Investimenti in partecipazioni societarie e in fondi

PARTECIPAZIONI SOCIETARIE

Equiter detiene una quota dell'**1,5%** di **Iren Spa**, multi-utility quotata che opera nei settori di energia, gas, servizi idrici, teleriscaldamento e ambientali.



Equiter è azionista unico di **Equiter Energia**, veicolo di investimento proprietario di impianti di produzione di energia da fonti rinnovabili.

Società partecipate: Arborea s.r.l.; Flabrum s.r.l.
Edilmediterranea Energia s.r.l;



FONDI

Equiter è investitore in **9 fondi chiusi di diritto italiano** che investono nei seguenti settori:

Infrastrutture

Fondo PPP Italia (*)
Fondo Italiano per le Infrastrutture II
Fondo Italiano per le Infrastrutture III

Rigenerazione Urbana

Fondo J Village

Piccole e Medie Imprese

Arcadia Small Cap
Fondo Nord Ovest
Fondo Centro Impresa

Innovazione

Innogest Capital II

Energie rinnovabili

Fondo Tages Helios

() Fondo gestito da Fondaco SGR di cui Equiter è Advisor e investitore.*

Advisory



Primo operatore in Italia per ammontare di Fondi J.E.S.S.I.C.A. in gestione e principale *advisor* per conto del MIUR del Fondo dedicato al sostegno di progetti di Ricerca e Innovazione nelle 8 Regioni Target del PON R&I 2014-2020.

Fondo PPP Italia

Il Fondo PPP Italia è il **primo fondo chiuso in Italia** interamente **dedicato** alle **infrastrutture** in Partenariato Pubblico Privato.

Il Fondo, **costituito** nel **2006** con una **dotazione** di **120 milioni di euro**, ha investito nella realizzazione di infrastrutture sanitarie e universitarie, reti gas, trasporti, parcheggi e in impianti di produzione di energia da fonti rinnovabili.

Equiter è advisor di Fondaco SGR nonché **investitore** del Fondo con una **quota** del **26,8%**.

Gli **investimenti realizzati** dalle **16 società di progetto** sono stati pari a **oltre € 1 miliardo**. Il processo di valorizzazione è in via di completamento e si concluderà entro la scadenza del fondo attualmente prevista per fine 2020.



Fondazione
Compagnia
di San Paolo



KFW



Fondo PPP Italia – Progetti rilevanti

Torino - Scuola di Biotecnologie

Nuova sede della Scuola di Biotecnologie dell'Università di Torino che ospita 1.000 studenti e 200 ricercatori.

Investimento totale: € 20 mln

Quota % Fondo PPP Italia: 49,5%

Fine lavori: 2006



Tunnel Gest S.p.A.

Riqualificazione strade / gestione e manutenzione di una rete di gallerie in Lombardia per conto dell'ANAS.

Investimento totale: € 166 mln

Quota % Fondo PPP Italia: 47%

Fine lavori: 2014



European Gas Network

EGN distribuisce gas a più di 75.000 utenze con oltre 2.700 km di rete in concessione e opera principalmente in Campania, Calabria e Sicilia.

Investimento totale: > € 100 mln

Quota % Fondo PPP Italia: 24,5%

Fine lavori: 2015



Euganea Sanità

Nuovo Polo Ospedaliero di Este Monselice, inaugurato nel novembre 2014, a servizio di circa 200 mila abitanti della Bassa Padovana.

Investimento totale: € 170 mln

Quota % Fondo PPP Italia: 40,5%

Fine lavori: 2014



Oltre il 60% degli investimenti realizzati dal Fondo PPP Italia sono investimenti greenfield.

Programma J.E.S.S.I.C.A.

J.E.S.S.I.C.A. - Joint European Support for Sustainable Investment in City Areas - è un'iniziativa della Commissione Europea, realizzata in collaborazione con la BEI, che **promuove lo sviluppo urbano sostenibile** mediante innovativi strumenti di ingegneria finanziaria che si affiancano ai più tradizionali contributi a fondo perduto.

In Italia il Programma JESSICA è stato promosso dalle Regioni **Sicilia, Campania e Sardegna**.

A fine dicembre 2019 i rientri complessivi dai progetti finanziati nelle 3 Regioni hanno superato i **45 milioni di euro**, corrispondenti ad oltre il **25% di quanto investito in n. 57 progetti** di rigenerazione urbana, efficienza energetica ed energie rinnovabili.

Equiter è il primo operatore in Italia per ammontare di fondi Jessica in gestione e risorse erogate a favore di progetti di riqualificazione urbana ed efficienza energetica. Le **risorse JESSICA** gestite da Equiter sono state **integralmente impegnate** nella realizzazione di **57 progetti**:

- **Regione Sicilia**
90 milioni di euro per lo sviluppo urbano (**8 progetti**)
- **Regione Campania**
65 milioni di euro per lo sviluppo urbano (**11 progetti**)
- **Regione Sardegna**
37 milioni di euro per l'efficienza energetica (**38 progetti**)

Programma J.E.S.S.I.C.A. – Progetti rilevanti

Carini (PA) – Centro Ricerche RI.MED.

Realizzazione di un Centro per le Biotecnologie e la Ricerca Biomedica, con elevato impatto sullo sviluppo dell'economia locale e regionale.

Importo totale: € 210 mln, di cui 40 finanziati con fondi Jessica.
Fine lavori prevista entro il 2021.



Porto Torres (SS) – Matrica

Lavori di efficientamento energetico a supporto di un più ampio progetto di riconversione industriale.

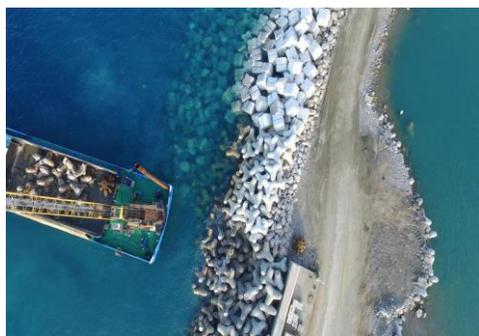
Importo totale: € 32 mln, di cui 13 finanziati con fondi Jessica.
Fine lavori prevista entro il 2020.



Capo d'Orlando (ME) - Porto turistico

Completamento di un porto turistico a Capo d'Orlando con 600 posti barca e edifici a terra con servizi ai diportisti.

Importo totale: € 48,5 mln, di cui 20 finanziati con fondi Jessica.
Fine lavori: 2018



Napoli – Riqualificazione ex Birrificio Peroni

Piano di riconversione dell'ex stabilimento Peroni, in grado di generare un significativo valore economico e sociale.

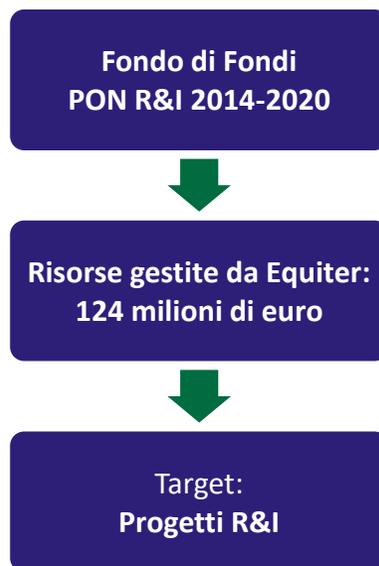
Importo totale: € 45 mln, di cui 27 finanziati con fondi Jessica.
Fine lavori. aprile 2019.



Fondo per la Ricerca e l'Innovazione S.r.l. (RIF)

Il Programma Operativo Nazionale "Ricerca e Innovazione" 2014-2020 (**PON R&I 2014-2020**), co-finanziato dai fondi strutturali europei e gestito dal Ministero dell'Istruzione, dell'Università e della Ricerca (**MIUR**), è lo strumento con il quale l'Italia intende accrescere la capacità di produrre e utilizzare ricerca e innovazione di qualità nelle aree territoriali più svantaggiate.

Il MIUR ha destinato parte delle risorse del PON R&I 2014-2020 alla creazione di un **Fondo di Fondi** dedicato alla R&I, la cui gestione è stata assegnata alla Banca Europea per gli Investimenti (BEI).



Equiter è il **principale *advisor* finanziario** selezionato dalla BEI - tramite *call* europea - per la gestione delle risorse provenienti dal Fondo di Fondi MIUR, essendosi aggiudicata la gestione di **124 milioni di euro**, massimo importo assegnabile ad un singolo candidato gestore.

Per la gestione dei fondi MIUR **Equiter** e **Intesa Sanpaolo** hanno riproposto una **partnership operativa** già risultata efficace e di successo nella precedente iniziativa di gestione di fondi comunitari (fondi JESSICA).

RIF – Progetti rilevanti

Ad oggi i **progetti di ricerca** finanziati con le risorse di RIF sono **8**, per un totale investito di circa **45 milioni di euro**.

Operazione	Stato	Investimento di RIF
Roboze	Perfezionata	3 MLN €
Blackshape	Perfezionata	1,9 MLN €
Linearbeam - <i>partnership</i> con Itel	Perfezionata	14,9 MLN €
AE Innovation	Perfezionata	0,7 MLN €
Protom	Perfezionata	1,3 MLN €
NGD e AAV – <i>Partnership</i> con Fondazione Telethon	Perfezionata	14,6 MLN €
CMD	Perfezionata	8,4 MLN €
Totale		44,7 MLN €

