



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Mediobanca a sostegno della media impresa

**Premio Mediobanca alle imprese dinamiche
Seconda Edizione**

22 Maggio 2008

Il nostro *focus* strategico sulle medie imprese italiane

Mediobanca a sostegno della
media impresa

- /// Mediobanca ha ulteriormente rafforzato il proprio focus sulle imprese italiane ad elevato potenziale, che rappresentano uno dei principali *driver* della nostra crescita futura



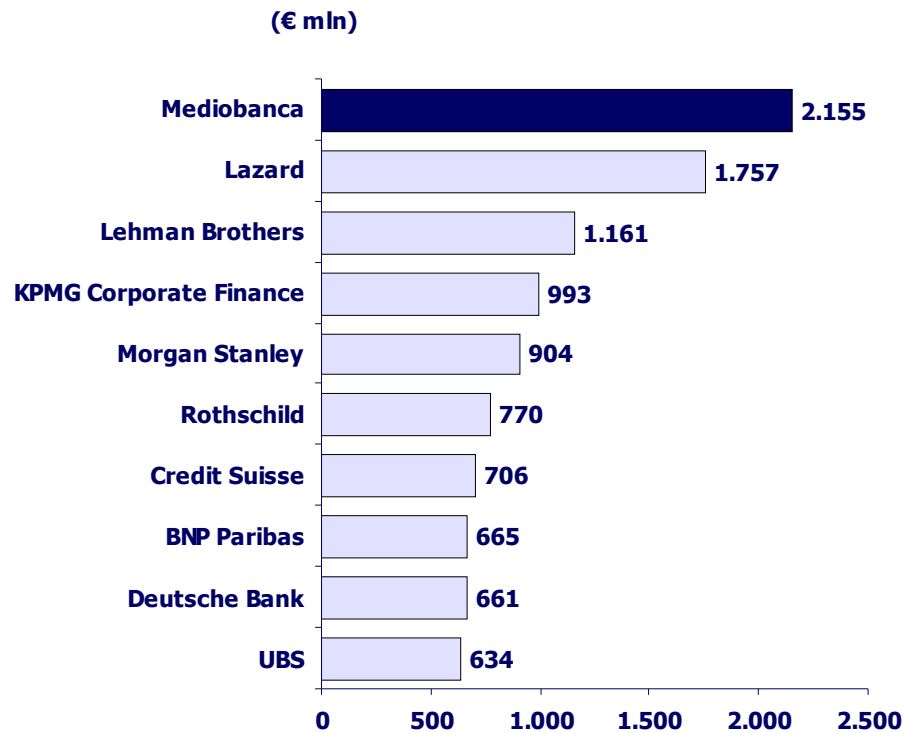
MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Continua *leadership* nelle operazioni per medie imprese

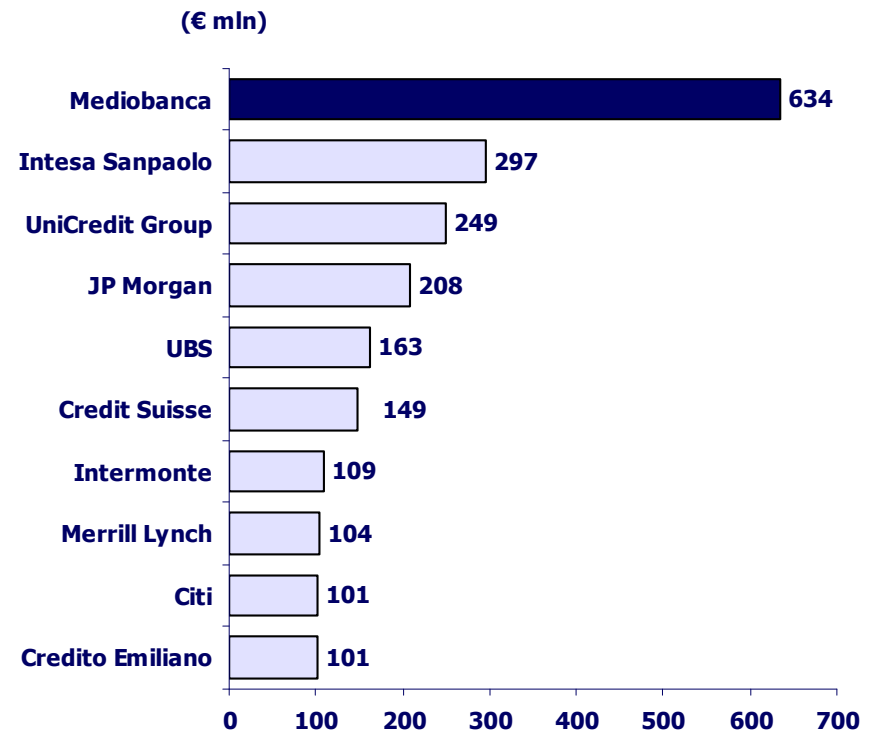
Mediobanca a sostegno della media impresa

Mediobanca ha ulteriormente rafforzato il proprio *focus* sulle imprese italiane ad elevato potenziale, che rappresentano uno dei principali *driver* della nostra crescita futura

Operazioni di *M&A* di medie dimensioni* guidate da società italiane: *Advisor* 2007



IPO di medie dimensioni* completate in Italia: *Bookrunner* 2007



Fonte: Dealogic

* Transazioni del valore uguale o inferiore a € 300mln



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Il nostro *focus* strategico sulle medie imprese italiane

Mediobanca a sostegno della
media impresa

- /// Mediobanca ha ulteriormente rafforzato il proprio *focus* sulle imprese italiane ad elevato potenziale, che rappresentano uno dei principali *driver* della nostra crescita futura
- /// Puntiamo ad una relazione di lungo termine con un numero ristretto e selezionato di imprese, offrendo loro un servizio a tutto campo di qualità, innovativo e tagliato su misura
- /// La rapida evoluzione dei mercati impone sempre più spesso scelte aziendali che permettano una gestione della discontinuità e un'accelerazione della crescita
- /// Mediobanca punta a offrire soluzioni specifiche e spesso innovative in relazione ai problemi che ogni impresa si trova ad affrontare nel gestire queste scelte



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

La rapida evoluzione dei mercati impone scelte strategiche

In molti settori la sola gestione della continuità non assicura più la migliore competitività

Aumento della massa critica per stare sul mercato

Acquisizione di concorrenti in posizioni strategiche

Rafforzamento della presenza sui mercati internazionali

Ampliamento dell'offerta di prodotti/ servizi in una logica integrata

Investimento in nuove tecnologie/nuovi impianti

Acquisizione di risorse in grado di gestire complessità e cambiamento

A questo si affiancano spesso problematiche di riassetto azionario

Passaggi generazionali

Punti di vista diversi su strategie aziendali



Esigenze diverse richiedono soluzioni specifiche

Mediobanca a sostegno della
media impresa

"Transformational deal"

Aquisizioni rilevanti

Aquisizioni minori

Investimenti straordinari

Investimenti ordinari

Integrazione
industriale

Quotazione

Private Equity

Finanza
strutturata

Finanziamento
bancario

Indebitamento finanziario

Capitale permanente



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Esempi di attività recente di Mediobanca



**Mediobanca a sostegno della
media impresa**



Initial Public Offering

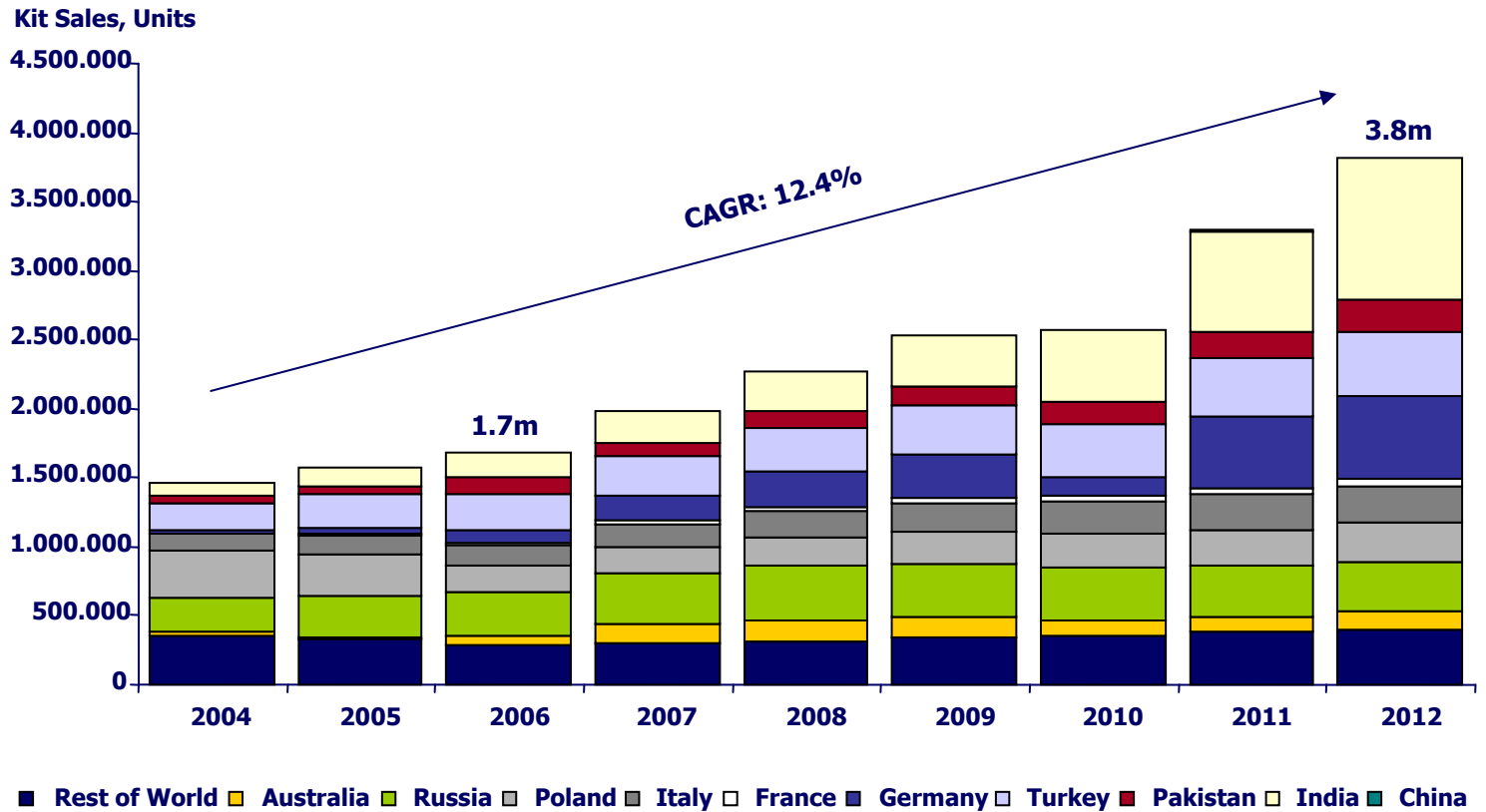


MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Landi Renzo: l'opportunità di mercato

Mediobanca a sostegno della media impresa

Vendite mondiali di kit LPG (Liquefied Natural Gas)

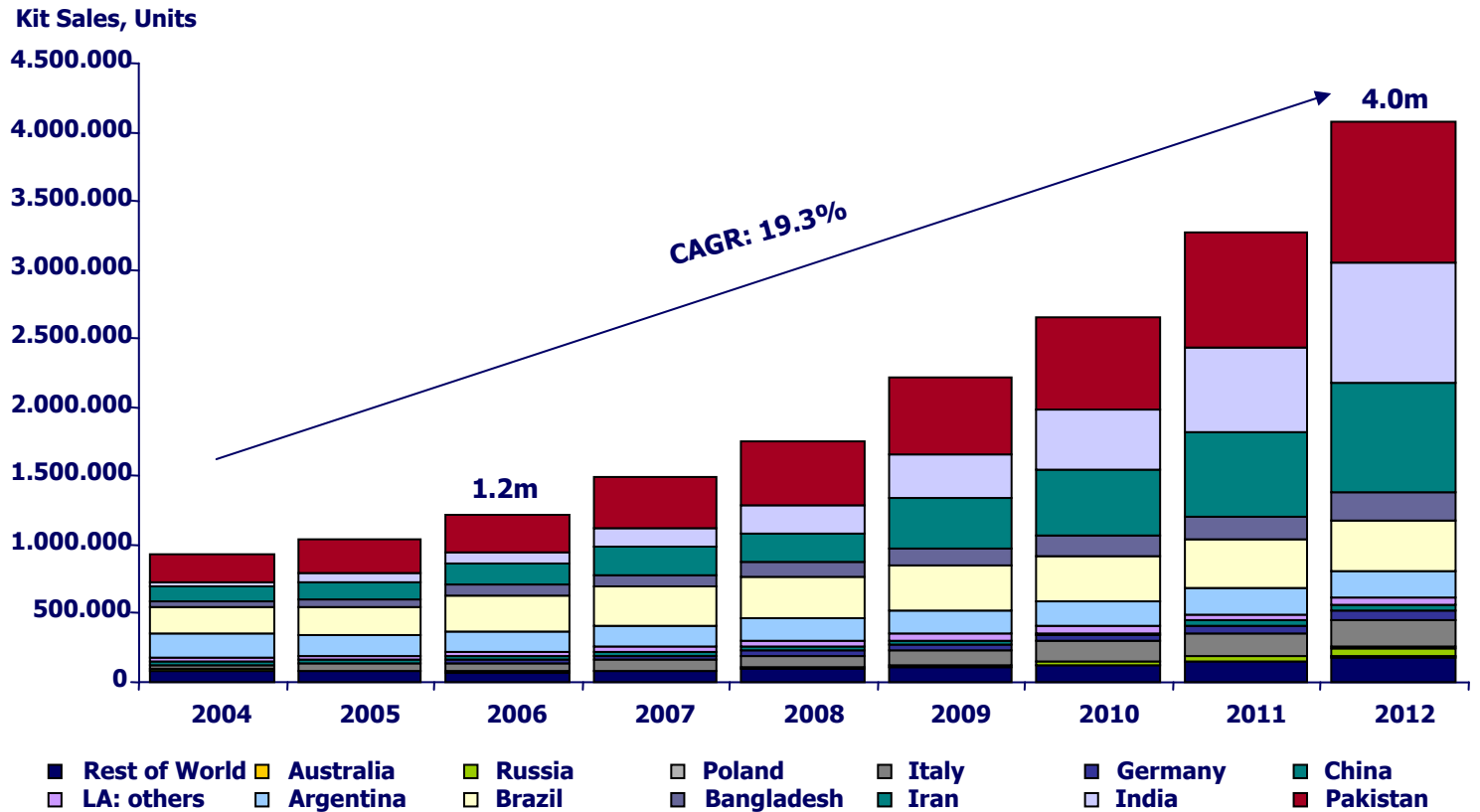


MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Landi Renzo: l'opportunità di mercato

Mediobanca a sostegno della media impresa

Vendite mondiali di kit CNG (*Compressed Natural Gas*)



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Landi Renzo: l'IPO

Mediobanca a sostegno della
media impresa



LANDIRENZO®

€ 184 m

IPO
(shares)



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Global Coordinator and
Bookrunner



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.



ROTTAPHARM

Acquisizione all'estero



Rottapharm: l'acquisizione di Madaus Pharma

Mediobanca a sostegno della
media impresa

Gli obiettivi della famiglia

- /// Rafforzamento della *leadership* nei farmaci di derivazione naturale
- /// Aumento del fatturato (da € 286mln ca. a € 610mln)
- /// Ampliamento della gamma di prodotti offerti
- /// Espansione in nuovi mercati internazionali

L'operazione



- /// Maggiore operazione mai realizzata da un'azienda farmaceutica italiana
- /// Rottapharm entra nella rosa delle prime tre aziende farmaceutiche italiane
- /// Mediobanca ha affiancato al ruolo di *advisor* finanziario la strutturazione e integrale sottoscrizione del *financing* dell'operazione

June 2007



Value undisclosed

Acquisition of 100% of Madaus Pharma
by Rottapharm

Financial Advisor to Rottapharm



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

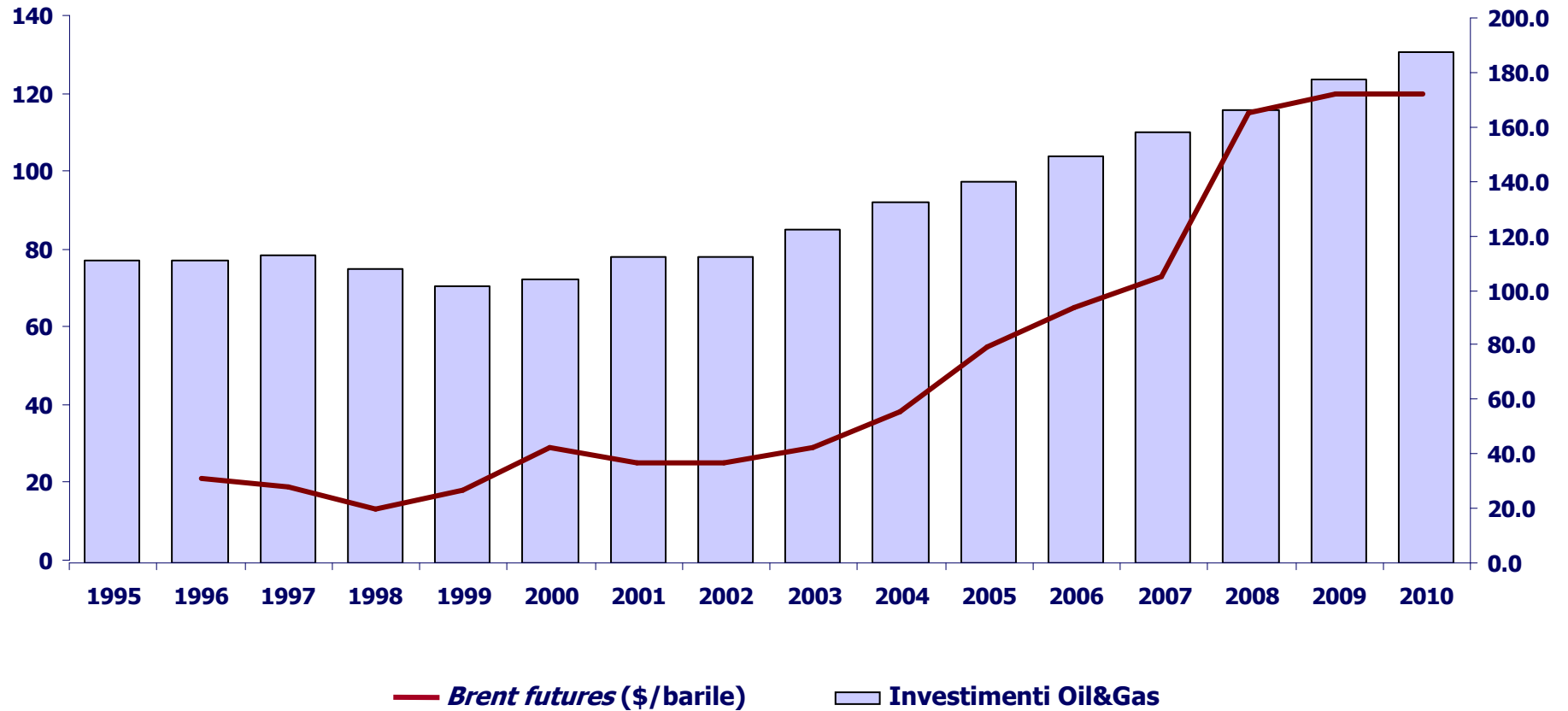


MBO con ingresso di nuovi soci finanziari



Valvitalia: l'opportunità di mercato

Mediobanca a sostegno della
media impresa

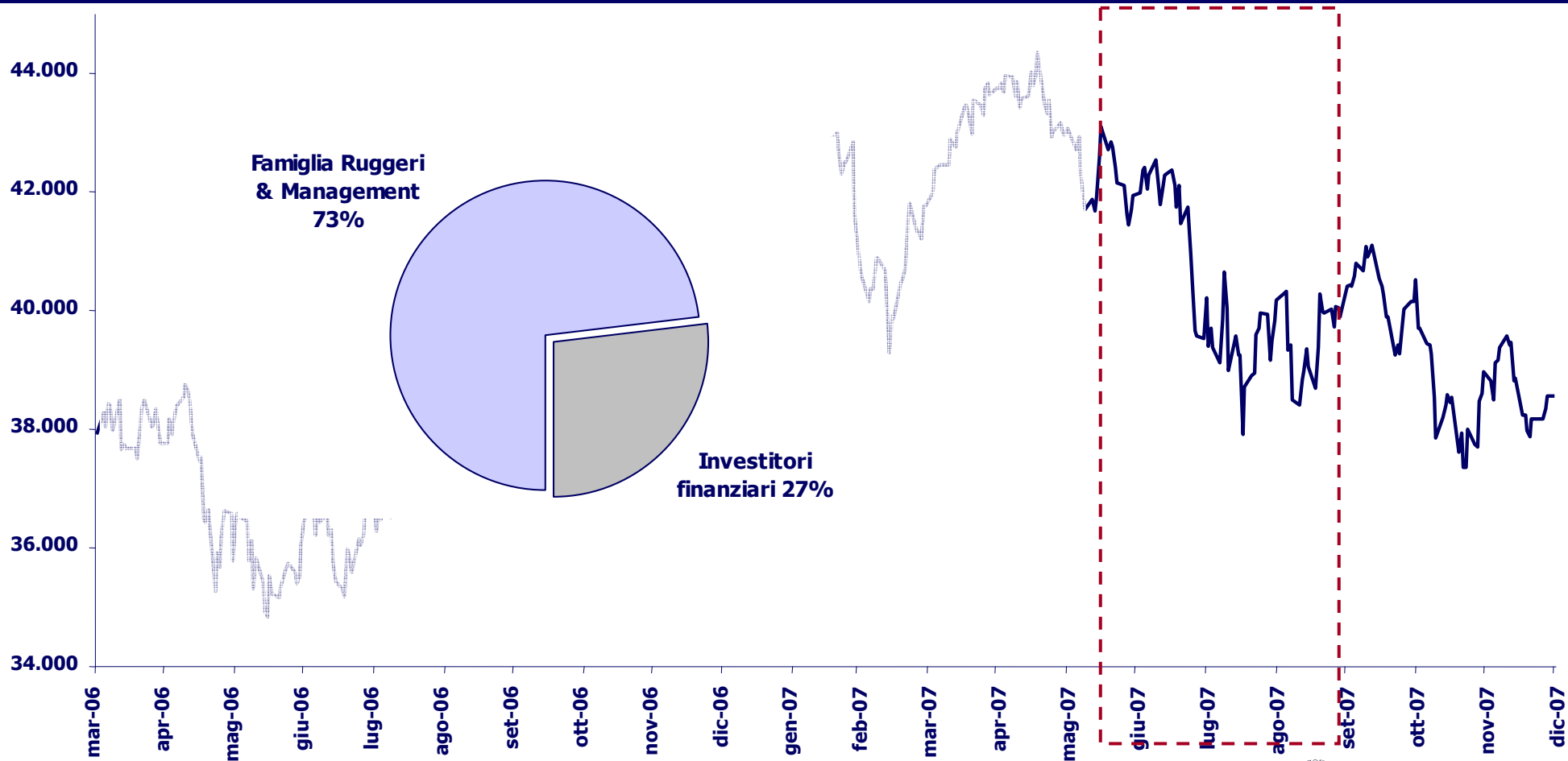


MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Valvitalia: l'ipotesi IPO

Mediobanca a sostegno della media impresa

Mercato azionario italiano 2006 – 2007 (S&P MIB)



Valvitalia: l'operazione

Mediobanca a sostegno della
media impresa

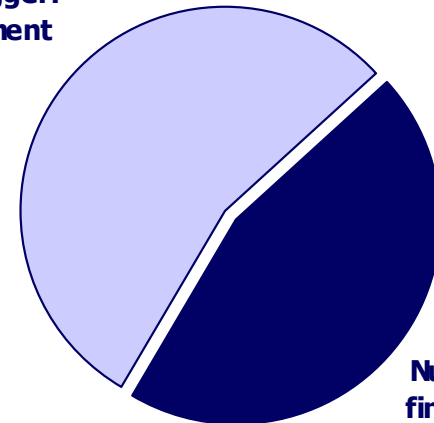
December 2007



Acquisition by Synergo – IGI –
Banca Leonardo of a 45% stake
in Valvitalia Holding

Financial Advisor to Valvitalia

Famiglia Ruggeri
& Management
55%



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.



***Partnership* industriale che affianca un processo di crescita
per acquisizioni**



Il percorso di crescita di Eurotech

Mediobanca a sostegno della
media impresa

2005



€ 34m
IPO
(Shares)
Sole Global Coordinator,
Bookrunner and Sponsor




April 2006



€ 21.4m
Acquisition of Arcom
from Spectrics by
Eurotech
Financial Advisor to the
Acquiror



2006



€ 109m
Shares



**Accordo strategico per
lo sviluppo industriale
con Finmeccanica**



**Acquisizione di una
quota dell'11% del
capitale Eurotech da
parte di Finmeccanica**




October 2007



€ 46mn
Acquisition by Eurotech
of 65% of
Advanet Group
Financial Advisor to the
Acquiror



January 2007



€ 32m
Acquisition by
Eurotech of Applied
Data Systems Inc.
Financial Advisor to
Eurotech



**Offerta pubblica ostile
su Radstone plc
(quotata a Londra)**



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

**Mediobanca a sostegno della
media impresa**



Partnership di lungo termine



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Bisazza: un percorso di crescita di lungo termine

Mediobanca a sostegno della media impresa

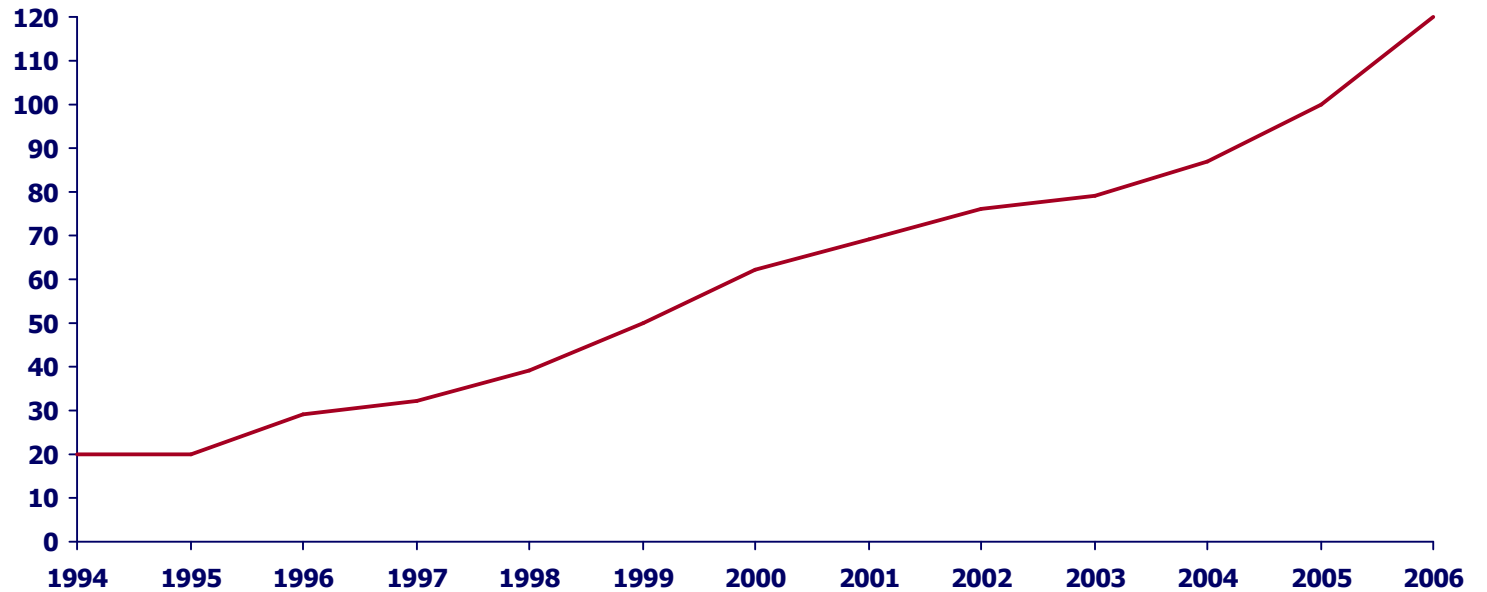
Gli obiettivi

- /// Riorganizzazione dell'assetto azionario
- /// Ingresso di un *partner* finanziario stabile
- /// Supporto nel futuro processo di crescita

L'operazione

- /// Ingresso di Mediobanca nel capitale in due fasi
- /// Quota complessiva acquisita: 14,3%

Turnover (€ m)



1956

Year of foundation and opening of factory in Alte, Italy

1970

Acquisition of factory in Spilimbergo, Italy

1994

India factory (Kadi, Gujarat)

1995

Acquisition of terrazzo tile factory in Calusco (province of Bergamo, Italy)

1996

Founding of Bisazza Hong Kong

1997

Founding of Bisazza Philippines

2003

Founding of branches in France, Spain, UK, Germany, Russia and China

2004

100% consolidation of Bisazza North America



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.



MEDIOBANCA
Banca di Credito Finanziario S.p.A.

Mediobanca a sostegno della media impresa

**Premio Mediobanca alle imprese dinamiche
Seconda Edizione**

22 Maggio 2008