

REDFISH

LONGTERM CAPITAL



PRESENTAZIONE AZIENDALE

MILANO, LUGLIO 2024



DISCLAIMER

- La presente Presentazione della Società (il "Documento") è fornita esclusivamente ad uso dei destinatari (i "Destinatari") per valutare la proposta di investimento in RedFish LongTerm Capital S.p.A. (nota come la "Holding" o la "Società").
- Il presente documento non è un prospetto e non costituisce o fa parte di un'offerta o di un invito a sottoscrivere, sottoscrivere o acquistare strumenti finanziari, né esso o parte di esso può costituire la base o essere fatto valere in alcun modo in relazione a contratti o decisioni di investimento relativi a strumenti finanziari.
- Le informazioni contenute nel presente documento sono selettive e sono soggette ad aggiornamenti, ampliamenti, revisioni e modifiche. Non pretende di contenere tutte le informazioni che i destinatari possono richiedere. Non si assume alcun obbligo di fornire ai destinatari l'accesso a informazioni aggiuntive, né di aggiornare, ampliare, rivedere o modificare le informazioni, né di correggere eventuali imprecisioni che dovessero emergere.
- I Destinatari sono tenuti a condurre una propria indagine e analisi della Società e delle informazioni contenute nel presente documento e sono invitati a richiedere una consulenza professionale sulle conseguenze legali, finanziarie, fiscali e di altro tipo dell'acquisizione di azioni o attività della Società.
- Né la Società, né le società affiliate, né le persone giuridiche, né gli amministratori, gli azionisti, i dirigenti, i soci, i dipendenti o gli agenti di queste ultime hanno verificato le informazioni contenute nel presente documento e nessuna di queste parti, entità o persone rilascia alcuna dichiarazione o garanzia, espressa o implicita, in merito all'accuratezza, alla ragionevolezza o alla completezza delle informazioni contenute nel documento. Tutte le suddette parti, entità e persone declinano espressamente ogni responsabilità per, o basata su, o relativa a qualsiasi informazione contenuta in, o errori in o omissioni da, questo documento o basata su, o relativa all'uso del documento da parte dei Destinatari.

REDFISH LONGTERM CAPITAL



EXECUTIVE SUMMARY

RedFish LongTerm Capital S.p.A. è una Holding di Partecipazioni Industriale fondata nel 2020 da Paolo Pescetto e Andrea Rossotti insieme alla famiglia Bazoli Gitti.

Quotata sul segmento EGM (**Euronext Growth Milan**) da Giugno 2023, RFLTC è specializzata in acquisizioni di PMI Italiane a conduzione familiare, già in una fase matura (EBITDA > 2M€), che puntano a perseguire una nuova fase di sviluppo anche attraverso acquisizioni sia in Italia sia in UE che all'estero.

RFLTC acquisisce partecipazioni con un orizzonte temporale di medio - lungo periodo e con una struttura dell'operazione specializzata in minoranze qualificate o in alterativa operazioni di maggioranza (anche in Club Deal).

RFLTC è una Holding pensata con l'obiettivo di non disperdere mai valore, questo grazie ad una struttura di costi contenuta e ad un sistema di remunerazione legato all'incremento di valore della Holding e dall'eventuale distribuzione di dividendi ai soci sottoscrittori.

RFLTC ha effettuato acquisizioni in primarie aziende Italiane, di cui ad oggi le Partecipate sono:

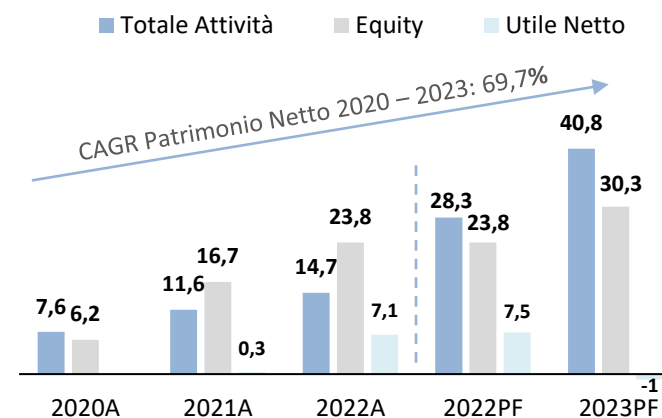
- **Convergenze S.p.A. (2020)** – società quotata e attiva come Integrated Technology Operator nel campo delle Telecomunicazione e del Green Energy
- **Tesi S.r.l. (2021)** – fornitore di tecnologie innovative e di servizi specializzati per l'aeronautica
- **SolidWorld S.p.A. (2021)** – società quotata e principale 3D Digital System Integrator italiano
- **Expo Inox S.p.A. (2022)** – gruppo internazionale leader nella produzione di canne fumarie in acciaio e in acciaio inox
- **Movinter S.p.A. (2023)** – operatore internazionale attivo nel campo della carpenteria leggera per il settore Ferroviario
- **Six Italia S.p.A. (2023) e SAIEP Srl (2024) [Add-On Movinter]** - la prima specializzata nella produzione di prodotti per l'isolamento termo-acustico per il settore ferroviario e navale, la seconda nella realizzazione di sistemi elettronici, elettromeccanici e cablaggi per il settore ferroviario
- **PureLabs S.p.A. (2023)** – progetto di sviluppo nel settore della diagnostica con l'obiettivo di creare un player di cliniche leader nel panorama nazionale
- **Polieco Group (2024)** leader in Italia nella produzione di tubi corrugati per il trasporto di acqua, di resine per coating per tubazioni oil&gas e per il settore del packaging e nella produzione di tombini in polietilene.

RedFish LongTerm Capital ha completato una **nuova raccolta di capitale al 31 marzo 2024 per un totale di € 10,4 milioni.**

* Ultima Equity Research KT&Partners 16.04.2024

** al 18.06.2024

PRINCIPALI DATI FINANZIARI CONSOLIDATI E PRO FORMA- M€



PF: Dati aggregati pro-forma al 31.12.23 e al 31.12.22

Equity Research Valutazione x Azione: €2,66 * (+100% Valore implicito vs Prezzo corrente pari a 1,33€)

Equity Research Equity Value: 68,7 M€ vs 34,3 M€ market cap attuale **

412 M€ di VDP totale aggregato Delle partecipate di RFLTC, inclusa Polieco Group



CREAZIONE DI VALORE (1/3)

RFLTC IN SINTESI

<p>PROPOSTA DI VALORE</p>	<p>PERIODO DI HOLDING LUNGO TERMINE</p>	<ul style="list-style-type: none"> • RedFish LongTerm Capital è una holding industriale che agisce come partner industriale di lungo periodo per le partecipate che punta alla crescita delle proprie partecipate, senza exit period predeterminati e con capitali raccolti attraverso aumenti di capitale dedicati (senza fondi pre committed dagli investitori)
<p>STRATEGIA DI INVESTIMENTO</p>	<p>VALUTAZIONE PRUDENTE: EV/EBITDA CONSERVATIVO PER GENERARE VALORE NELLO SVILUPPO</p>	<ul style="list-style-type: none"> • L'orizzonte di investimento di lungo periodo consente a RFLTC di effettuare investimenti a multipli interessanti (4,96x EV/EBITDA - attuale entry multiplo medio), garantendo agli imprenditori la possibilità di generare valore attraverso una partnership a lungo termine
<p>STRUTTURE DI INVESTIMENTO</p>	<p>MAGGIORANZE / OPPURE MINORANZA QUALIFICATE EBITDA > 2 M€</p>	<ul style="list-style-type: none"> • RFLTC è specializzata in investimenti di maggioranza o minoranza qualificata in PMI italiane mature (EBITDA > 2 M€) in aumento di capitale o in acquisto quote / azioni • RFLTC effettua anche principalmente investimenti di maggioranza in platform companies leader in specifiche nicchie di mercato, mirando a realizzare progetti di aggregazione settoriale tramite add-on
<p>AZIENDE TARGET</p>	<p>PMI A CONDUZIONE FAMILIARE COMPETENZE M&A</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Le aziende target sono principalmente PMI a conduzione familiare che operano in mercati di nicchia e con un significativo business know-how, dove il team di RFLTC può sfruttare la sua esperienza passata in progetti di sviluppo per linee esterne
<p>VALORE AGGIUNTO</p>	<p>KNOWHOW INDUSTRIALE & EXPERTISE FINANZIARIA</p>	<ul style="list-style-type: none"> • RFLTC investe esclusivamente in settori (in linea con la politica di finanza responsabile) in cui possiede un know-how industriale interno o attraverso la sua rete di industry experts ed in cui è in grado di generare valore fornendo competenze finanziarie e manageriali spesso ridotte nel mercato italiano delle PMI.
<p>VANTAGGI PER GLI INVESTITORI e STAKEHOLDERS IN GENERE</p>	<p>TRACK RECORD DI SUCCESSO INVESTIMENTO LIQUIDO STRUTTURA COSTI TRASPARENTE</p>	<ul style="list-style-type: none"> • Grazie all'IPO, RFLTC rappresenta attualmente un'opportunità di investimento liquida • Assoluta trasparenza sui compensi del management - nessuna commissione di gestione e carried interest

CREAZIONE DI VALORE (2/3)

SOCIETA' TARGET

HOLDING GENERALISTA CON PARTICOLARE INTERESSE NEI SEGUENTI SETTORI:

SETTORI COPERTI DAL PORTAFOGLIO ATTUALE

RAIL, NAVALE & AEROSPAZIALE

- RFLTC sta implementando un **progetto di aggregazione** di aziende attive nel settore ferroviario, aerospaziale e navale con l'obiettivo di generare **sinergie** a livello di produzione e di prodotto

MECCANICA DI PRECISIONE

- RFLTC è entrata nel settore a grazie all'elevata concorrenza del mercato italiano, che garantisce forte **specializzazione** nelle varie nicchie di mercato, oltre che una maggiore resilienza e **multipli bassi**

STAMPANTI 3D

- L'industria della stampa 3D si prevede continuerà a **rinnovare significativamente i processi produttivi** in vari settori, garantendo efficientamento costi e accorciando i tempi di produzione

TELCO

- A causa della forte **domanda di higher-speed broadband** e alla necessità di **rinnovare le infrastrutture al 5G**, il settore Telco registrerà una forte crescita dei volumi che RFLTC intende sfruttare attraverso l'investimento in Convergenze

HEALTHCARE & MEDTECH

- RFLTC è entrata nel settore attraverso PureLabs focalizzandosi sulla realizzazione di progetti di aggregazione in verticali quali **laboratori di analisi**, generando valore attraverso economie di scala

ALTRI SETTORI DI INTERESSE

MADE IN ITALY

- Le PMI italiane a conduzione familiare attive nei **settori della moda e dell'interior design** hanno storicamente rappresentato delle eccellenze nelle rispettive nicchie di mercato, differenziandosi dalla concorrenza per **innovazione e capacità produttiva di alto livello**

ICT

- Dopo l'investimento in **Matic Mind**, RFLTC continua a interessarsi al settore ICT e in particolare ai Digital Operators che presentano **vantaggi competitivi** nei rispettivi settori e **prospettive di crescita** significative

FOOD

- **L'industria del food italiana** è ancora altamente frammentata offrendo la possibilità di realizzare progetti di aggregazione attraverso acquisizioni di PMI che da tempo fanno parte della **tradizione alimentare italiana**, la quale garantisce ancora forte richiesta sia nazionale che internazionale

CREAZIONE DI VALORE (3/3)

MODELLO DI BUSINESS



INVESTMENT CASES

	MINORANZA (USCITA)	MAGGIORANZA (+ ADD ON)	MINORANZA (IPO)
SOCIETA'	<p>Maticmind - azienda Italiana attiva come IT system integrator, offrendo soluzioni per la progettazione/gestione di data center e cyber security</p>	<p>Movinter - azienda che opera nella fornitura di assemblaggi per l'industria ferroviaria, in particolare carpenteria leggera e piping</p>	<p>SolidWorld - uno dei principali 3D Digital System Integrator con un portafoglio integrato di software, hardware e servizi</p>
RAZIONALE	<p>Sett 2020 – RFLTC ha acquisito una quota pari al 4,2% di Matic Mind per un corrispettivo di 5,1 M€</p> <p>RFLTC ha agito come co - investitore insieme a Fondo Italiano d'Investimento SGR</p> <p>L'investimento in forma di aumento di capitale avvenuto nel 2020 ha permesso al Gruppo di implementare un'ulteriore strategia di crescita attraverso acquisizioni, finalizzata a consolidare il settore dell'ICT e del cyber security, diventando operatore leader in Italia</p>	<p>Apr 2023 – RFLTC ha acquisito una quota di maggioranza (96%) per un corrispettivo pari a 8,5€M (Closing) + 3€M (prezzo diff.)</p> <p>Movinter rappresenta il primo investimento di maggioranza di RFLTC</p> <p>L'acquisizione fa parte di una più ampia strategia di integrazione orizzontale nel mercato aerospaziale, ferroviario & navale, iniziata a fine 2021 con l'acquisizione di Tesi</p> <p>RFLTC ha condiviso con Movinter un piano di sviluppo finalizzato all'ingresso in nuovi mercati (aerospaziale e navale) e in nuove linee di prodotto (carpenteria strutturale)</p>	<p>Dic 2021 – RFLTC ha investito come Lead Investor sottoscrivendo un POC guidando una cordata di altri operatori finanziari</p> <p>RFLTC ha investito in SolidWorld con l'obiettivo di sostenerne la crescita e lo sviluppo nel mercato italiano e internazionale</p>
STATO ATTUALE	<p>Disinvestita</p> <p>Ott 2022 RFLTC ha effettuato il disinvestimento da Maticmind, ottenendo 2,4 volte il capitale investito</p> <p>2020: Turnover 292 €M – EBITDA 27,4 €M 2022: Turnover 406 €M – EBITDA 48 €M</p>	<p>In Portafoglio (Multiplo Ingresso: 4.8x)</p> <p>Acquisizioni realizzate come add-on: Six Italia S.p.A. e Saiep S.r.l., attive nel settore ferroviario / navale. Con le 2 acquisizioni Il fatturato aggregato 2023 raddoppia passando da €26,2M a €57,5M</p>	<p>In Portafoglio (APC 1,4; Share Price 3,1)</p> <p>Luglio 2022 - SolidWorld si è quotata all'Euronext Growth Milano al prezzo di €2.0 per azione</p>



CDA E TEAM DI GESTIONE (1/2)

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Paolo Pescetto

Founder & Presidente



Professore di Strategia d'Impresa al MIP (Milan Polytechnic School of Management) e all'Università di Genova e lecture of finance alla Bocconi. Vanta più di 10 anni di esperienza nel M&A con Arkios Italy S.p.A. ed oltre 15 anni di esperienza nella Consulenza Strategica con The Boston Consulting Group e con Value Partners.

Andrea Rossotti

Founder & CEO



Vanta oltre 15 anni di esperienza in M&A con la boutique di advisory Arkios Italy di cui è fondatore. Ha ricoperto diversi ruoli direzionali operativi in multinazionali italiane. Laureato in Ingegneria Gestionale presso l'Università di Genova, ha conseguito una specializzazione in M&A e Project Financing presso la LUISS Guido Carli di Roma è membro del comitato ESG di Gruppo.


FRANCESCA BAZOLI
 Founder & Consigliere

ERNESTO PAOLILLO
 Founder & Consigliere

LUIGI PACELLA GRIMALDI
 Socio & Consigliere

RAFFAELLA VISCARDI
 Consigliere Indipendente

MASSIMO LAPUCCI
 Consigliere Indipendente

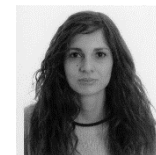
La Governance è espressa dal solo Consiglio di Amministrazione che, con cadenza mensile, si riunisce per analizzare e deliberare sulle diverse opportunità di investimento, oltre che per monitorare lo sviluppo industriale, delle strategie di business e delle sinergie fra le varie partecipate. I Consiglieri non sono esecutivi salvo Andrea Rossotti.


SIMONE LO GIUDICE
 Investment Manager

LORENZA CASTELLI
 Investment Manager

JOANNA GUALANO
 Legal Director

VINCENZO D'ALESSANDRO
 Sr. Associate

MATTEO BUONOMO
 Sr. Analyst

MARIA TERESA TRUNCCELLITO
 Sr. Analyst

CDA E TEAM DI GESTIONE (2/2)

PARTNERS



Paolo Pescetto
Founder & Chairman

Paolo ha conseguito un Master in Decisioni Manageriali ed Etica Pubblica, con il massimo dei voti e la lode, presso il Politecnico di Milano nel 1994 e una laurea in **Economia Aziendale** presso l'**Università Bocconi** nel 1993. In ambito accademico, ha tenuto lezioni di Finanza aziendale presso il **Politecnico di Milano e l'Università Bocconi**; attualmente insegna il seminario di Private Equity presso l'**Università Bicocca** di Milano. È stato inoltre professore a contratto di Strategie d'impresa presso il **Master MIP del Politecnico** dal 2006 al 2018 e ha ricoperto il ruolo di docente di Strategie d'impresa e intermediari finanziari presso il corso di Ingegneria gestionale dell'Università di Genova dal 2001 al 2014. Paolo ha lavorato come consulente per importanti società di consulenza come **Boston Consulting Group (BCG)**, Manager in **Value Partners** (spin-off di **McKinsey**) Bossard Consultants e Ceccarelli PIMS, parte del gruppo PIMS della Harvard Business School, dal 1994 al 2000. Dal 2007, è Fondatore e Presidente di **Arkios Italy**, filiale italiana della banca d'affari internazionale Arkios Ltd e successivamente ha **fondato il Gruppo RFLT e le altre holding RF.**



Andrea Rossotti
Founder & CEO

Andrea ha conseguito la laurea in **Ingegneria Gestionale** con lode nel 2004 dall'**Università di Genova** e nel 2006 ha completato un corso elettivo presso la **LUISS Business School** con una specializzazione in M&A e Project Finance. Nel 2006 ricopre il ruolo di **Research Analyst** presso l'**Università degli Studi di Genova**, dal 2008 è **CEO di Nomad Solution** una società di Italia Mobile, e successivamente nel 2009 ricopre il ruolo di **CFO presso Italia Mobile - Resi Group**. Dal 2007 al 2015 è **consulente di Evolution Investment SPA**, holding di investimento con sede a Milano; tra le altre operazioni si segnalano l'acquisto del 60% di **Parfums et Sillages SA** a Parigi, e l'acquisto di Prisma Energy, operante nel settore delle energie alternative e Diritto Italia, per la formazione giuridica e l'editoria. Dal 2009 al 2016 è stato **Manager di Arkios Italy**, filiale italiana di Arkios Ltd., e successivamente ha **co-fondato** la società di consulenza legale Arkios. Successivamente, ha **co-fondato** con Paolo Pescetto il **Gruppo RFLT e le altre holding RF.**

CURRICULUM VITAE

RUOLI ATTUALI E PASSATI



Chairman



Founder & Chairman



Founder & Chairman



Board Member



Board Member



Chairman



Board Member



Founder & CEO



Board Member



CFO



Board Member

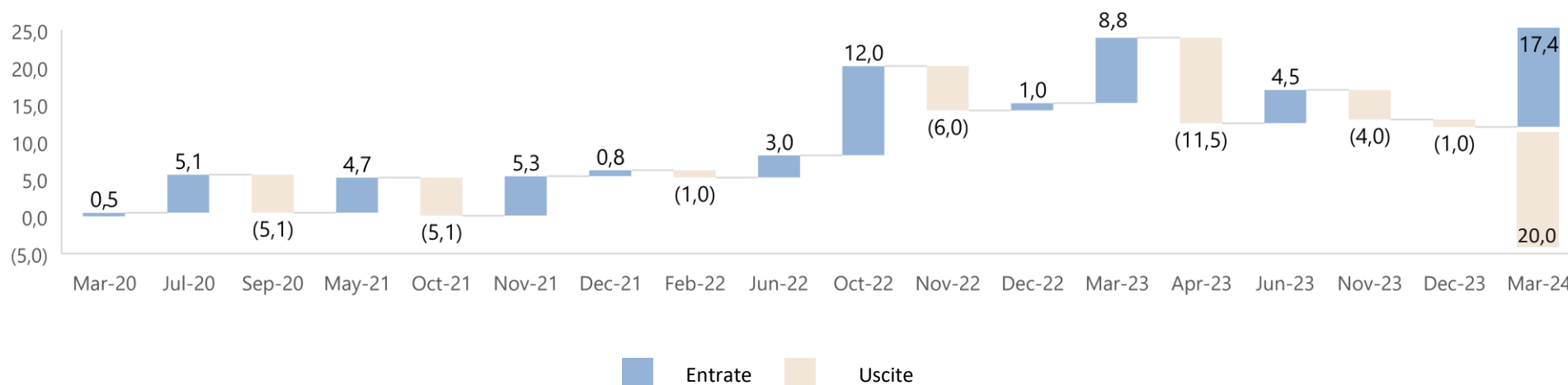


Board Member

STORIA DI RFLTC

EQUITY MILESTONES LUNGO LA STORIA DI RFLTC

FISCAL YEAR: 2020	FISCAL YEAR: 2021	FISCAL YEAR: 2022	FISCAL YEAR: 2023	FISCAL YEAR: 1H 2024
<ul style="list-style-type: none"> • Costituzione RFLTC (Marzo 2020) • Primo AuCap da 6,16 M€ (Lug. 2020) • Primo investimento: Convergenze per 1,1 M€ (Luglio 2020) • Secondo investimento: Matic Mind per 5,1 M€ (Settembre 2020) 	<ul style="list-style-type: none"> • Secondo AuCap da 4,66 M€ (Maggio 2021) • Terzo Investimento: Tesi S.r.l. per 5,1 M€ (Ottobre 2021) • Terzo AuCap da 5,29 M€ (Novembre 2021) • Dividendo da Tesi S.r.l. per 1,8 M€ (Dicembre 2021) • Quarto Investimento: SolidWorld Group S.p.A. per 1 M€ in POC (Dicembre 2021) 	<ul style="list-style-type: none"> • Quinto Investimento: Pistacchio S.p.A. per 1 M€ (Febbraio 2022) • Emissione Convertible Bond per 2,9 M€ (Giugno 2022) • Prima Exit per 12 M€ da Matic Mind (Ottobre 2022) • Sesto Investimento: Expo Inox S.p.A. per 6 M€ (Novembre 2022) • Seconda Exit per 1 M€ da Pistacchio (Dicembre 2022) 	<ul style="list-style-type: none"> • 8,8 M€ Emissione Bond & Finanziamento Banca Progetto (Marzo 2023) • Investimento: 11,5 M€ Movinter (Aprile 2023) • Listing di RFLTC su EGM (Giugno 2023): 4,5M • Conversione Warrant (circa 1M€) di SolidWorld Group pari a circa 522 K azioni ordinarie per quota post money pari a 8,8% • Investimento PureLabs (Novembre 23): 4M 	<ul style="list-style-type: none"> • Quarto Aumento di Capitale 10,4M€ (Marzo 2024) + finanziamento di Illimity di 7M€ • investimento: 20 M€ (incluso il Club Deal) in Polieco Group per il 15% del capitale sociale • Relazione di sostenibilità volontaria sul bilancio 2023 approvata dal cda della società in data 20 Giugno 2024 – Politica di finanza responsabile e comitato ESG maggio 2023



STRATEGIA PER LINEE ESTERNE (ADD-ON)

- RFLTC implementa una **strategia di Holding di investimento Industriale**, che prevede la creazione di valore sulle società partecipate attraverso acquisizioni strategiche che garantiscano sinergie tra le società.
- Le acquisizioni fanno parte di un **progetto di espansione, orizzontale o verticale**, che RFLCT pianifica per ogni azienda del suo portafoglio.
- Grazie alla grande esperienza del management team, RFLCT è un partner ideale nell'accompagnare le aziende **verso la crescita attraverso progetti di M&A**.

PARTECIPATE / QUOTA DI PARTECIPAZIONE	20,0 % 	9,5 % 	96,0 % 	26,0 % 	8,8 % 
STRATEGIA	Acquisizione strategica per l' espansione sul mercato UK attraverso un marchio forte e riconosciuto. Questo add on fa parte di una strategia di internazionalizzazione già avviata da Expo Inox	Add-on strategico che permette a Convergenze di espandersi in territori attualmente non coperti , creando maggior valore aggiunto attraverso lo sfruttamento del cross-selling sul cliente	L'acquisizione rientra nella strategia di integrazione orizzontale di RFLCT nel mercato Aerospace, Rail & Navy , iniziata con l'acquisizione di Tesi e della stessa Movinter. Add-On: Six consente a Movinter di entrare nel mercato USA per la divisione navale e insieme a SAIEP (realizzazione di sistemi elettronici ed elettromeccanici), pone le basi per il progetto di build-up industriale	Acquisizioni nell'ottica della strategia buy&build per creare una rete di laboratori diagnostici sul territorio italiano. Tre acquisizioni già realizzate in Liguria e Lazio.	Acquisizione rafforza la leadership di mercato consolidando la propria posizione. L'operazione consente di accedere a una base di clienti ancora più ampia (circa 1000 nuovi clienti) a cui proporre come cross-selling le altre tecnologie
ADD-ON / DATA / QUOTA ACQUISITA	 12.2023 95%	 06.2023 100%	 12.2023 75%  05.2024 100%	 07.2023 70%  12.2023 80%  06.2024 65%	 07.2023 100%

IPO ON EURONEXT GROWTH MILAN (EGM)

IPO

- L'IPO di RFLTC è avvenuta il **30 giugno 2023**, dopo un processo di otto mesi necessario per essere ammessi alla negoziazione.
- Attraverso la quotazione, la Holding ha completato una **raccolta di capitale di 4,5 milioni di euro**; inoltre, l'IPO ha segnato la **conversione del bond convertibile** emesso nel mese di giugno 2023 per 3,0 milioni di euro.
- Tra i nuovi investitori nell'IPO, **più del 20% del capitale totale raccolto proviene da investitori istituzionali**, poiché questo rappresenta un requisito chiave necessario per quotarsi sull' Euronext Growth Milan.
- RFLTC punta ad **aumentare la quota di capitale raccolto da investitori istituzionali**, poiché l'IPO ha segnato un passo cruciale verso questo obiettivo.

EGM

- Euronext Growth Milan è il mercato pubblico italiano dedicato alle **piccole e medie imprese dinamiche** e competitive (SMEs), che cercano capitale per finanziare la loro crescita, grazie a un approccio regolatorio equilibrato.
- La scelta dei fondatori di RedFish di quotare **RFLTC sul segmento EGM** è attribuibile alle significative somiglianze tra la maggior parte delle aziende quotate su **Euronext Growth e le aziende target di RFLTC** in termini di **dimensioni, proiezioni di crescita e settori**.

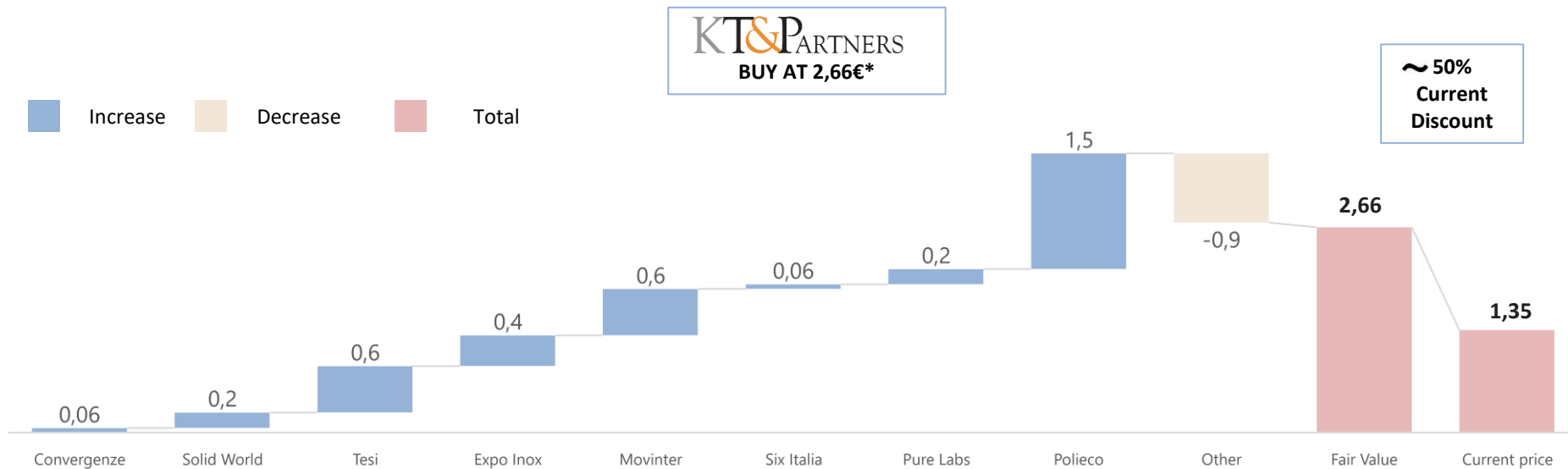


203 società quotate sull'EGM**



8,1 Mld euro Mkt Cap totale

VALORE IN BORSA RISPETTO AL FAIR VALUE DELL'EQUITY RESEARCH



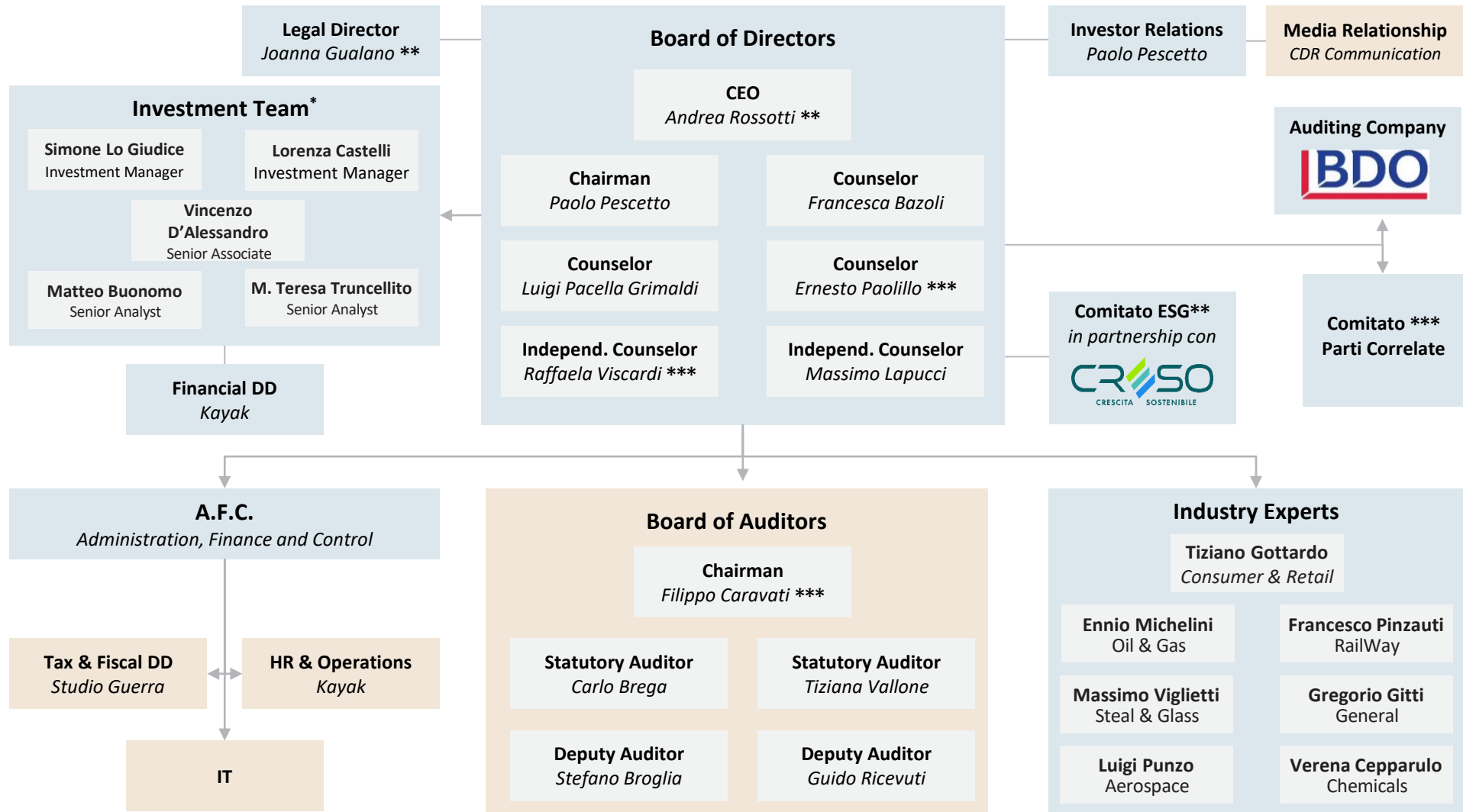
*Fair Value tratto da KT&P Equity Research

**Dati al 31.12.2023 dall'EGM 2023 report by Azimut Direct

GOVERNANCE

OUTSOURCED

INTERNAL
FUNCTIONS



*Responsible of conducting business development activities on Investees & analyse new potential investments
 ** Responsabile supervision adempimento principi contenuti nella Relazione di sostenibilità

POSIZIONAMENTO COMPETITIVO

- RFLTC ha realizzato un modello di Holding di partecipazioni Industriali che opera con logiche differenti rispetto ad un fondo di Private Equity (SICAF, Eltif, SGR o Holding Finanziaria) nonostante l'attività iniziale sia operativamente simile quella di raccogliere capitali e di acquisire Società per supportarne lo sviluppo.
- É stata ben delineata la propria attività di acquisizioni verso uno specifico contesto di interesse ovvero quello delle **PMI a conduzione familiare o in cerca di un cambio generazionale che vogliono proseguire una fase di ulteriore crescita e sviluppo.**
- É distintivo l'approccio di inserire figure come il *CFO* (area finanziaria e banche), implementare **un sistema controllo di gestione**, un **manager** di riporto alla proprietà ed un **esperto commerciale estero**, un comitato a supporto delle tematiche ESG in via di uniformazione al livello Gruppo, figure spesso non presenti in Società di queste dimensioni, ovvero tutte aree di competenza in cui RFLTC risulta specializzata ed eroga alle partecipate come servizio, un modello e valore aggiunto molto apprezzato dagli imprenditori.
- Un altro aspetto molto importante che differenzia RFLTC da un operatore finanziario è dato dall'holding period di lunga durata della partecipazione (no Drag-Along o exit pre-determinate), le società che RFLTC acquisisce sono infatti spesso aziende alla seconda o terza generazione che vedono la stessa per molti anni ancora riconducibile ai soci fondatori.

	HOLDING PERIOD PARTECIPATE	LIQUIDABILITÀ AZIONI DEI SOCI E AUCAP	SETTORI E PARTECIPATE (in linea con i settori di investimento previsti dalla politica di finanza responsabile di holding RFLTC)	TIPOLOGIA OPERAZIONI	VIGILANZA/ AUTORIZZAZIONI
RFLTC	Lungo periodo senza exit pre determinate	Aucap libero	Generalista con statuto sociale libero	Minoranze, maggioranze, poc, quotate, debito a supporto partecipate	N.A.
CLUB DEAL	3/ 5 Anni di clausola drag-along	Solo con cessione partecipazione	Mono target	Minoranza o maggioranza	N.A.
SGR	3/5 Anni con exit pre-determinata	No aucap fondo chiuso rimborso a scadenza	Statuto identifica settori	Statuto identifica /minoranze / maggioranze o debito	Banca d'Italia e Consob
SICAF	3/5 Anni con exit pre-determinata	No aucap fondo chiuso rimborso a scadenza	Statuto identifica settori	Statuto identifica minoranze / maggioranze	Banca d'Italia e Consob
ELTIF	3/5 Anni con exit pre-determinata	No aucap fondo chiuso rimborso a scadenza o in borsa vendendo	70% in società ammissibili, 30% libero	Minoranze / maggioranze / debito / quotate	Banca d'Italia e Consob



RFLTC si propone di assicurare il proprio contributo al raggiungimento dei **Sustainable Development Goals delle United Nations (UN SDGs)** e al **Regolamento CSRD n. 2022-2464**, in contesto europeo relativamente agli obiettivi di sviluppo sostenibile;

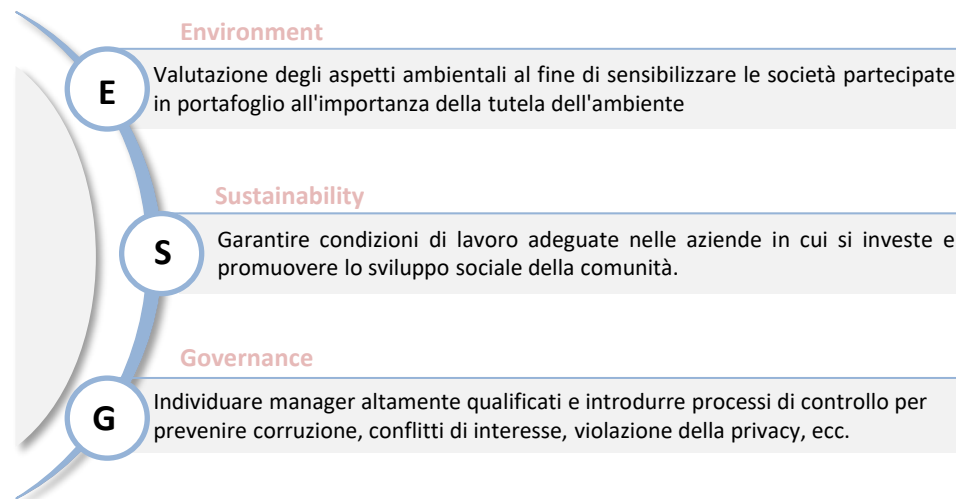
RFLTC si propone quindi di attuare azioni concrete per il raggiungimento di tali obiettivi di interesse collettivo sia in ambito di attività operative interne, sia in ambito di nuovi investimento;

Al fine di garantire una comunicazione trasparente con i vari stakeholder, l'azienda redigerà regolarmente report pubblici relativi ai risultati raggiunti e sui futuri obiettivi in ambito ESG (**Rapporto di Sostenibilità**). La società **si è dotata della Relazione di sostenibilità volontaria sul bilancio 2023** approvata dal cda il 20/6/24.

Creso è **una società di consulenza specializzata in temi di sostenibilità** che supporterà RFLTC nella gestione delle **tematiche ESG**

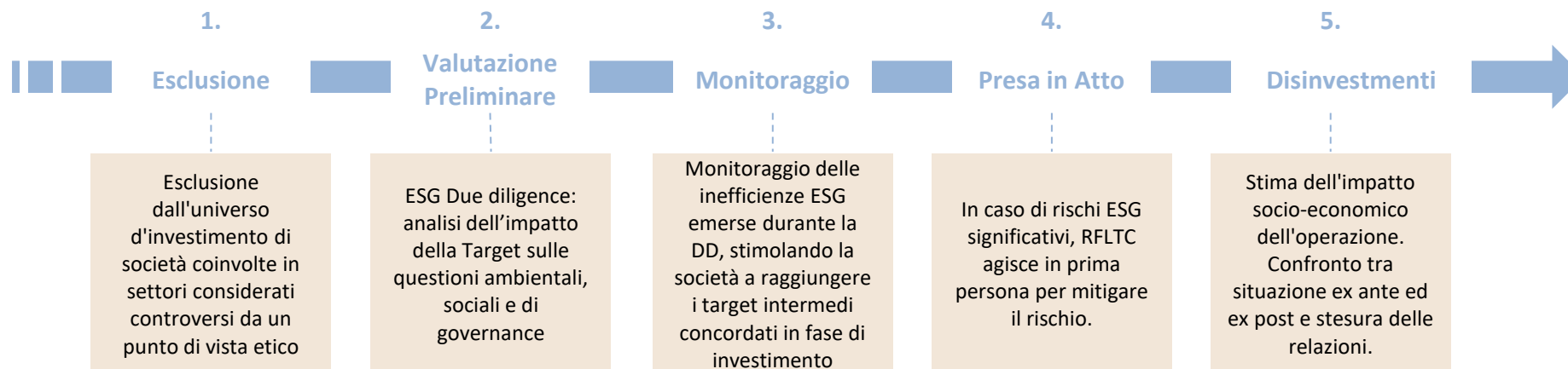
OBIETTIVI:

- | | |
|------------------------------|---------------------------|
| 1. Comunicazione Corretta | 4. Lavoro Etico |
| 2. Impatto Sociale | 5. Strategia Responsabile |
| 3. Salvaguardo dell'ambiente | 6. Professionalità |



PROCESSO DI INVESTIMENTO ESG

I principi ESG vengono applicati all'interno delle diverse fasi del processo di investimento, prestando attenzione a declinare l'integrazione di tali criteri in funzione delle diverse strategie di investimento adottate dalla Società, al fine di intercettare correttamente in ogni momento i rischi e le opportunità connesse agli investimenti:



PARTECIPATE DI RFLTC



OVERVIEW DEL PORTAFOGLIO DI PARTECIPATE

Turnover
+412
€ millions

Dati aggregati

EBITDA
+70
€ millions

Dati aggregati

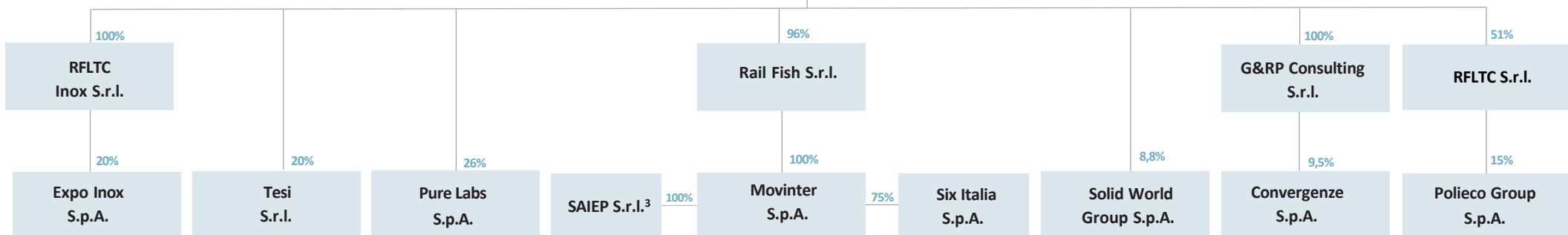


Personnel
+1100
employers

Dati aggregati

REDFISH

LONGTERM CAPITAL



Data at 31.12.2023
Turnover: 67,0 M€
EBITDA: 8,4 M€
NFP: 14,2 M€

Data at 31.12.2023
Turnover: 20,6 M€
EBITDA: 5,4 M€
NFP: 5,6 M€

Data at 31.12.2023
Turnover: 10,0 M€
EBITDA: 1,5 M€
NFP: 3,5 M€

Data at 31.12.2023
Turnover: 15,4 M€
EBITDA: 0,9 M€
NFP: (0,2) M€

Data at 31.12.2023
Turnover: 26,2 M€
EBITDA: 3,0 M€
NFP: 3,4 M€

Data at 31.12.2023
Turnover: 15,9 M€
EBITDA: 1,0 M€
NFP: 3,8 M€

Data at 31.12.2023
Turnover: 66,6 M€
EBITDA: 3,4 M€
NFP: 15,4 M€
MKT CAP¹: 48 M€

Data at 31.12.2023
Turnover: 22,6 M€
EBITDA: 3,2 M€
NFP: 5,6 M€
MKT CAP²: 11,8 M€

Data at 31.12.2023
Turnover: 200,0 M€
EBITDA: 45,0 M€
NFP: 0,2 M€



1 Market Cap al 16.04.24

2 Market Cap al 16.04.24

3 SAIEP è controllata al 100% tramite Movintech S.r.l. società partecipata da Movinter S.p.A. al 100%

PROJECT RAIL – NAVY – AEROSPACE

RFLTC S.p.A. sta promuovendo un **progetto di aggregazione** di aziende operanti nei settori **aerospaziale, ferroviario e navale** attraverso la holding dedicata Movinter S.p.A., che rappresenta la società piattaforma controllata al 100% da RFLTC e che agirà come aggregatore nel progetto menzionato.

Il progetto ha l'obiettivo di creare un gruppo di aziende attive nei seguenti settori strategici: ferroviario, aerospaziale, militare (aeronautico e navale), al fine di introdurre **sinergie di produzione e di prodotto** che permettano al gruppo di offrire non più un singolo prodotto ma un complesso assemblaggio ai suoi clienti (strategia del punto di contatto unico).

L'aggregazione di questo tipo di aziende genererà importanti **sinergie a livello tecnologico**, ingegneristico, di impianti e di produzione che garantiranno una maggiore capacità tecnologica e volumi di produzione con importanti risparmi sui costi per i clienti finali.

L'obiettivo è creare un hub per la **lavorazione dei metalli, la lavorazione di materiali compositi, il cablaggio e l'elettificazione**, per quei settori che richiedono alta specializzazione e certificazione.

Il trasferimento di **know-how ingegneristico** tra settori ad alta tecnologia rafforzerà le capacità tecniche delle aziende, che saranno quindi in grado di offrire ai propri clienti soluzioni innovative (materiali e tecniche costruttive) a costi competitivi.

Ad oggi, il gruppo sarà composto dagli attuali investimenti di RFLTC: **Tesi, Movinter e Six Italia, nonché dalla neo-acquisita SAIEP S.r.l.** (Cablaggi e Quadri Elettrici).

Ricavi
€ 73 M

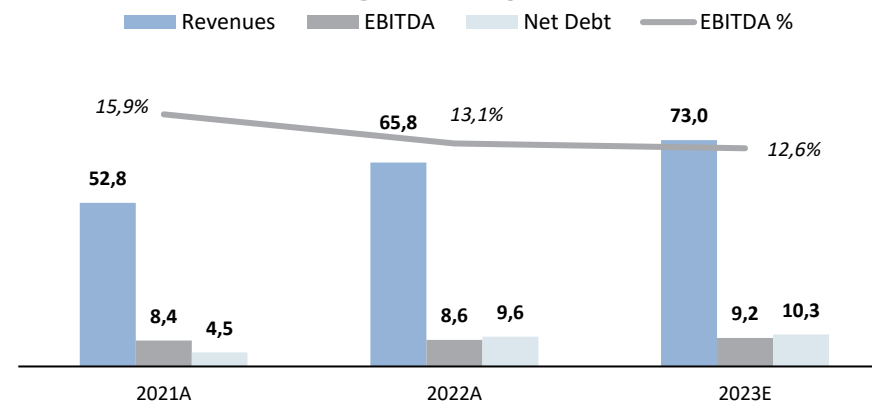
EBITDA
€ 9,2 M

PERSONNEL
+ #600

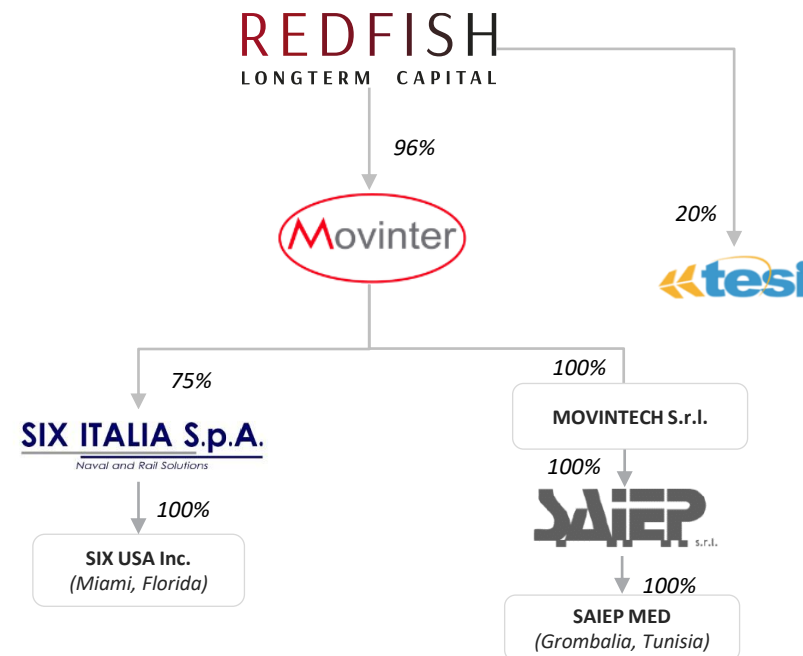
+ Questi dati aggregati includono anche TESI S.r.l., che non è controllata ma solo partecipata da RedFish. Dati aggregati da bilancio approvato delle singole società. La forma aggregata dei dati non è stata oggetto di revisione contabile

DATI FINANZIARI PRINCIPALI AGGREGATI PRO

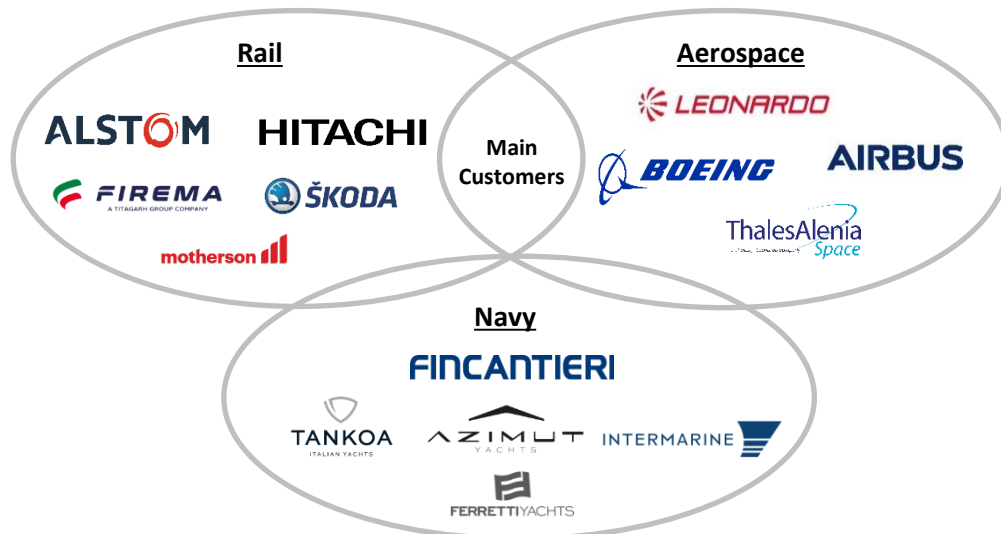
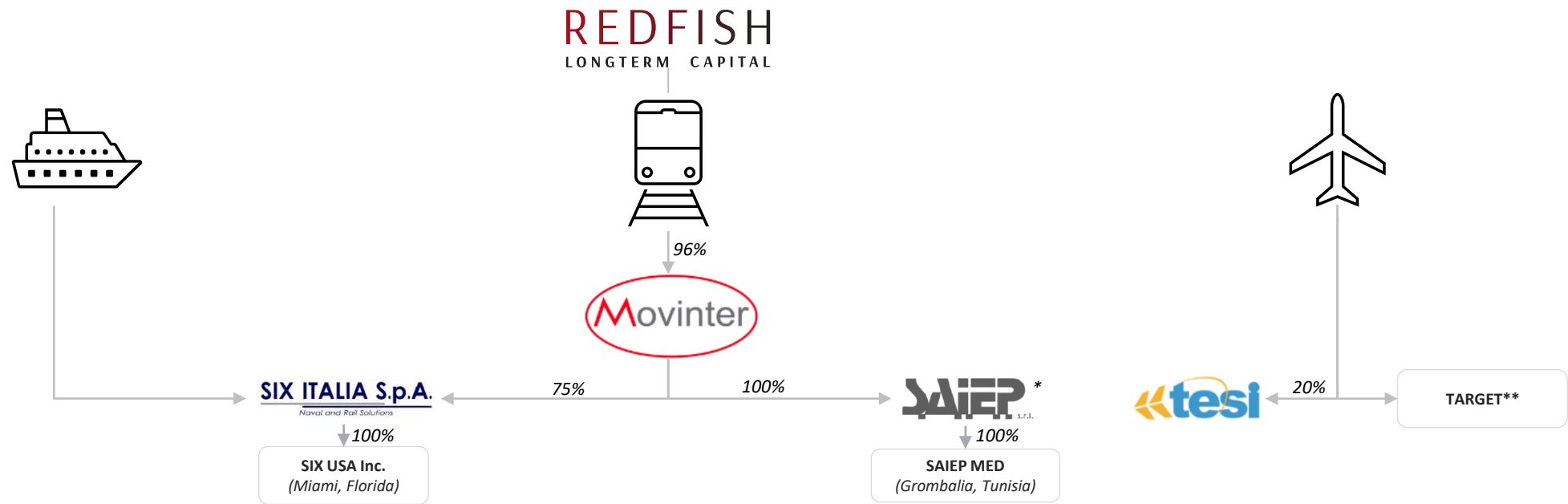
FORMA* – M€



AZIONARIATO & STRUTTURA DEL GRUPPO



PROJECT RAIL – NAVY – AEROSPACE



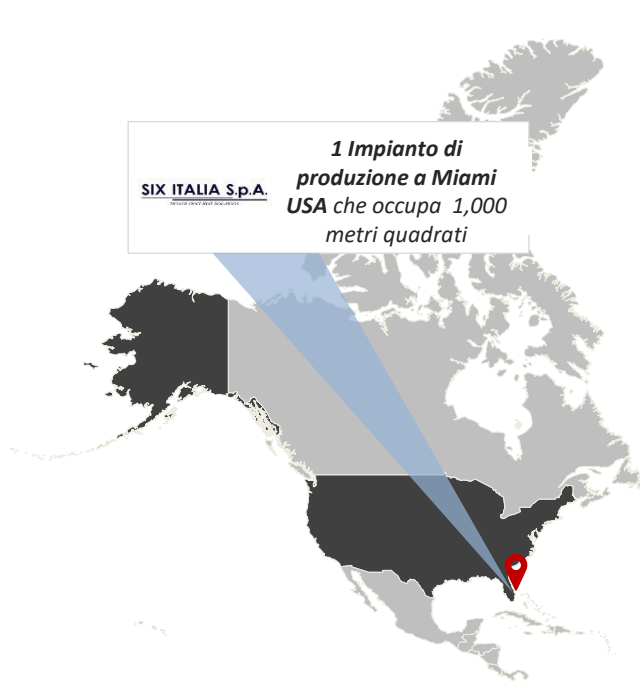
I principali clienti delle società che compongono il cluster ferroviario - navale - aerospaziale sono tra i **principali attori nei settori**, presenti in tutto il mondo.

Attraverso il portafoglio clienti, il Gruppo è in grado di presidiare non solo il **mercato italiano**, ma anche quello **europeo e americano**.

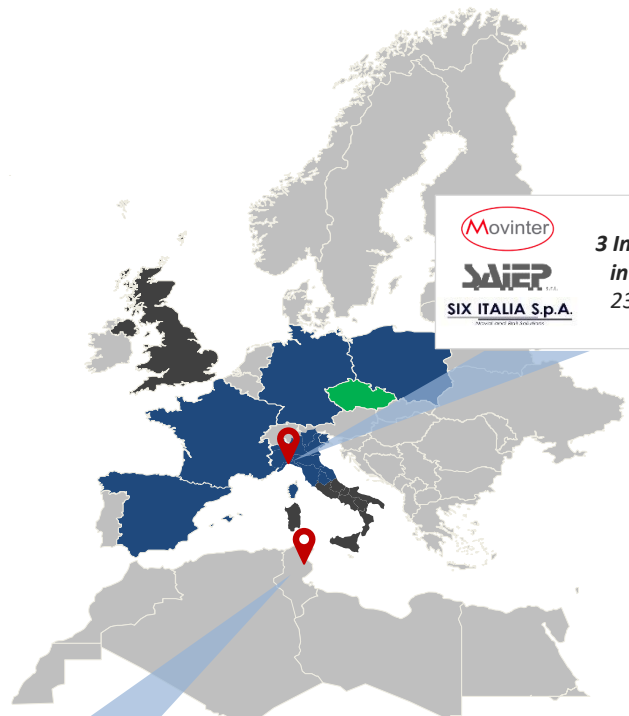
* Closing effettuato il 27/6/24

RAIL-NAVY: Presenza Internazionale

Nord America



Europa e Nord Africa



Australia



	Siti di produzione di Movinter Six e Saiep	HITACHI
	Paesi dove Hitachi è un cliente	ALSTOM
	Paesi dove Alstom è un cliente	SKODA
	Paesi dove Skoda è un cliente	

MOVINTER S.P.A.

Movinter S.p.A. (Movinter) con sede a Genova e sede Operativa a Cairo Montenotte (SV) è una società attiva nella fornitura di componenti e assiemi per l'industria ferroviaria, in particolare carpenteria leggera (come boogie frames, cowcatchers, white water tanks, driver desks) e piping (curvatura e pre-assemblaggio di tubazioni e carpenteria)

Acquisita ad Aprile 2023 per **8,5 M€ al Closing**, prevede un pagamento dilazionato per ulteriori **3,0 M€** da corrispondere 1,5 M€ entro marzo 2023 e 1,5 M€ entro settembre 2024

Movinter si pone come partner Tier-1 nella gestione di commesse complesse principalmente per i principali operatori Europei nel settore Ferroviario Alta Velocità

La società conta **100 unità di personale** diretto e indiretto che operano in un'area produttiva di ca. 35.000 mq divisa in 2 divisioni:

- **Divisione carpenteria:** in cui si realizzano principalmente canalizzazioni sotto cassa, interni cassa e tetti per carrozze.
- **Divisione piping:** in cui si curvano e pre-assemblano tubazioni.

A maggio 2024 è stato emesso un **prestito obbligazionario da €5M * con scadenza al 23 maggio 2031**, assistito da un pegno sulla totalità delle azioni di Movinter di titolarità di Rail Fish S.r.l. (società controllata per il 96% da parte di RFLTC), ad un tasso di interesse variabile pari all'Euribor 6 mesi oltre a uno spread pari a 4,50%, **per supportare il piano di sviluppo della Società**

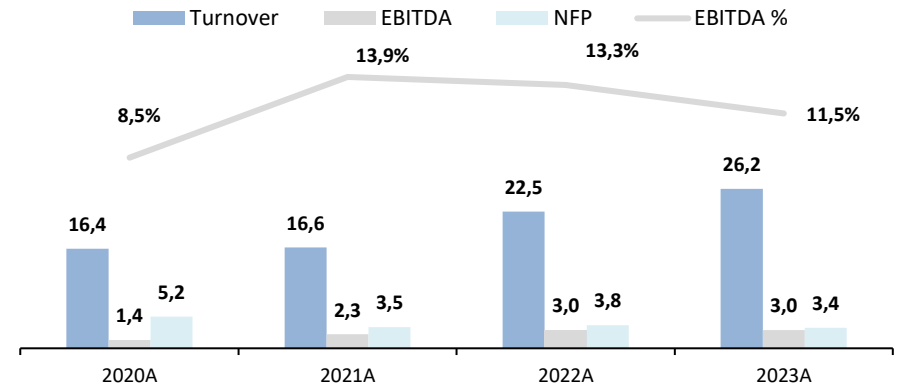
 **Personnel**
+110
employers



 **Plants**
+35.000
Square meters



DATI FINANZIARI PRINCIPALI – M€



AZIONARIATO & STRUTTURA DEL GRUPPO

REDFISH
LONGTERM CAPITAL

96%

Rail Fish S.r.l.

100%



* Il prestito Obbligazionario è stato sottoscritto dall' SPV denominato Redfish Basket Bond S.r.l. L'SPV realizzerà il Programma di sottoscrizione, strutturato nella forma del cosiddetto *basket bond*, emettendo, ai sensi di legge 30.04.1999, n. 130, due classi di titoli *asset backed*, nello specifico una classe *junior* e una classe *senior* sottoscritti rispettivamente dalla società Redfish Capital Debt S.p.A., interamente controllata dalla società RedFish Listing Partners S.p.A, parte correlata di RFLTC, e da Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. anche Arranger

SIX ITALIA S.P.A. - (add-on di Movinter)

Six Italia S.p.A., con sede a Genova, è riconosciuta come uno dei principali attori nazionali nei mercati della protezione antincendio e dell'insonorizzazione.

Il portafoglio prodotti di Six Italia è diviso in **2 principali settori**:

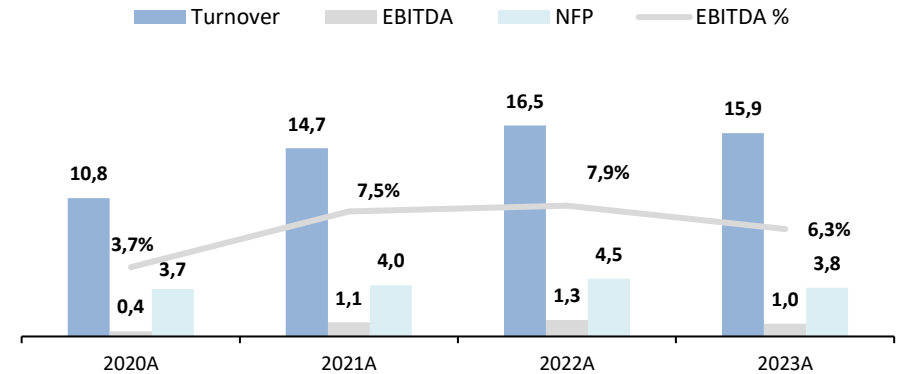
Ferroviario: principale produttore di assemblaggi per la protezione antincendio strutturale e compartimentale di convogli ferroviari leggeri in lega leggera e acciaio

Navale: fornitore di sistemi per la protezione antincendio, isolamento termo-acustico, pavimentazioni e lavori speciali in vetroresina per MMI

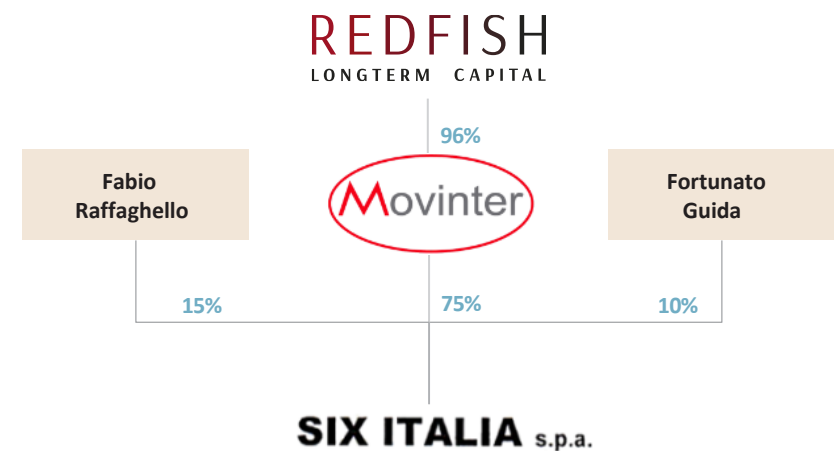
L'azienda ha partecipato ai principali progetti ferroviari e navali degli ultimi 15 anni, presenta una sede operativa a Genova e un impianto di produzione a Silvano d'Orba (AL) che impiega 105 risorse inoltre l'azienda possiede anche una sede estera a Miami (Florida).

Movinter ha acquisito il **75%** di Six Italia alla fine del 2023, il **restante 25%** del capitale sociale sarà detenuto da Fabio Raffaghello e Fortunato Guida, i **due fondatori** che si prevede manterranno la loro **leadership strategica** e operativa all'interno dell'azienda, supportati dalla **gestione di Movinter**.

DATI FINANZIARI PRINCIPALI – M€



AZIONARIATO & STRUTTURA DEL GRUPPO



Personnel
+100
employers



Plants
+20.000
Square meters

SAIEP S.R.L. - (add-on di Movinter)

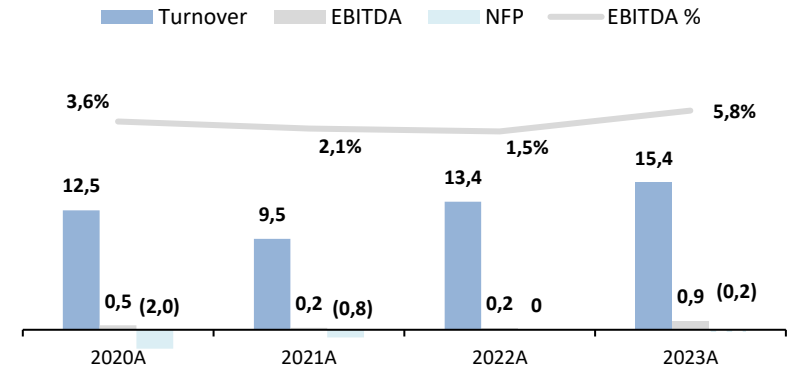
Fondata nel 1976, **S.A.I.E.P S.r.l** è un'azienda situata a Cairo Montenotte (Savona), attiva nella **progettazione, fabbricazione e installazione di cablaggi di controllo e di potenza, quadri elettrici** per il **settore ferroviario**, distribuzione di energia e automazione.

Il portafoglio clienti dell'azienda è costituito principalmente dai grandi OEM dell'industria ferroviaria europea: **Alstom Transport, Hitachi Rail**.

La società detiene anche una partecipazione del 90 per cento in **SAIEPMED SARL**, una società situata in **Tunisia**, dedicata alla produzione di cablaggi e sub-cablaggi, completamente integrata nei processi produttivi di S.A.I.E.P. sfruttando i minori costi della manodopera.

Persone chiave: **Alberto Santi - Amministratore Delegato**

DATI FINANZIARI PRINCIPALI – M€



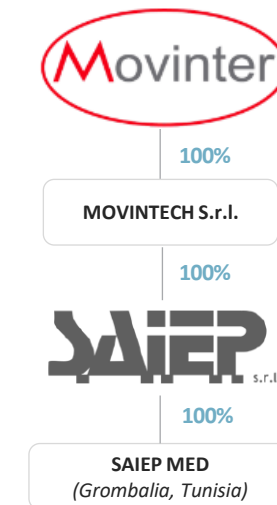
Personnel
+180
employers

Plants Italy
+10.000
Square meters

Plants Tunisia
+5.000
Square meters



AZIONARIATO & STRUTTURA DEL GRUPPO



EXPO INOX S.P.A.

Expo inox S.p.A., holding industriale a capo dell'omonimo Gruppo, è un operatore a livello europeo attivo nella ricerca, progettazione, sviluppo e commercializzazione di lavorati in acciaio inox

La Società vanta **un'ampia gamma prodotto** riguardante l'evacuazione fumi in diversi materiali: acciaio, inox, rame, ferro, alluminio, plastica e prodotti accessori sia per un utilizzo standard che per progetti customizzati

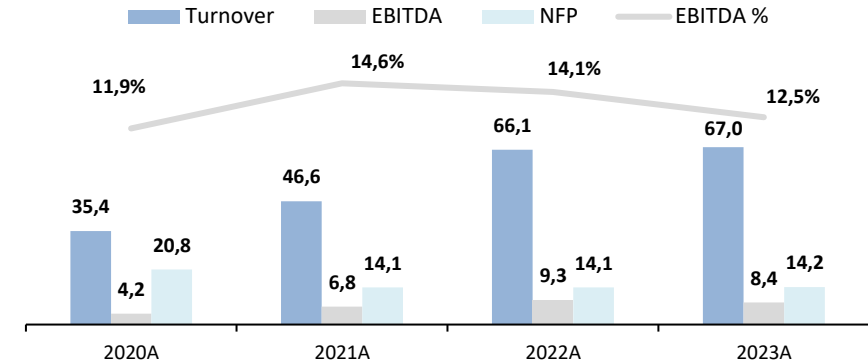
Il Gruppo conta **stabilimenti di produzione e centri di distribuzione in diversi paesi europei**, con il servizio di vendita che è avvalorato da una logistica drop off di oltre 20.000 metri quadrati alle porte di Milano

A Novembre 2022 **RFLTC è entrata nel 20% del capitale per 6,0 M€** tramite il veicolo dedicato RFLTC Inox al fine di supportare, con apporto di risorse, network e il proprio know how in termini di management e finanza straordinaria, la crescita e le mire espansionistiche dell'azienda

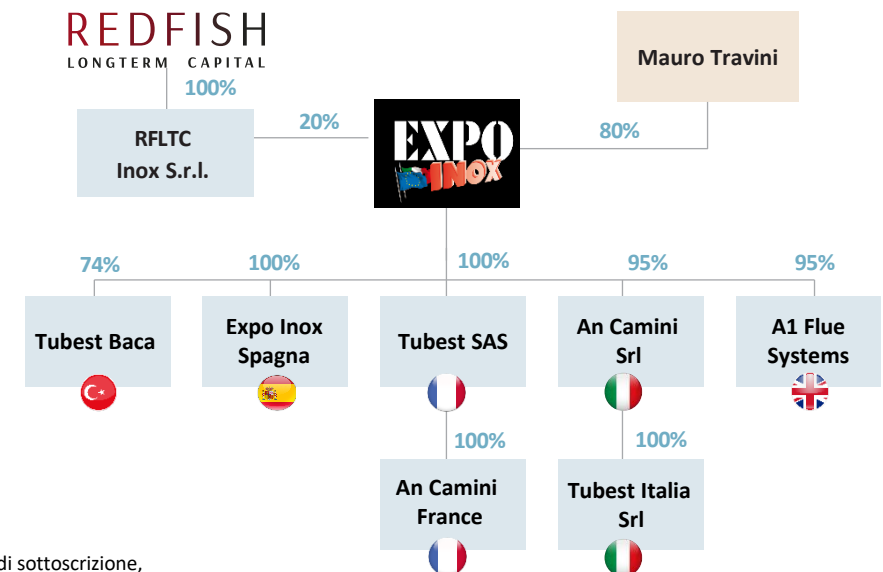
Il Gruppo punta ad **espandersi a livello Europeo** attraverso acquisizioni che renderebbero possibile il consolidamento nel settore definito

A maggio 2024 RFLTC-Inox ha emesso **un prestito obbligazionario da €5M * con scadenza il 23 maggio 2030**, assistito da un pegno sulla totalità della partecipazione di EXPO-INOX di titolarità di RFLTC Inox S.r.l., a un tasso di interesse variabile pari all'Euribor 6 mesi + spread pari a 4,00%, finalizzato alla erogazione a favore della partecipata EXPO-INOX S.p.A. di un finanziamento intercompany per **sostenere la crescita del business**

DATI FINANZIARI PRINCIPALI – M€



AZIONARIATO & STRUTTURA DEL GRUPPO



Personnel
+260
employers

Plants
+40.000
Square meters



* Il prestito Obbligazionario è stato sottoscritto dall' SPV denominato Redfish Basket Bond S.r.l. L'SPV realizzerà il Programma di sottoscrizione, strutturato nella forma del cosiddetto *basket bond*, emettendo, ai sensi di legge 30.04.1999, n. 130, due classi di titoli *asset backed*, nello specifico una classe *junior* e una classe *senior* sottoscritti rispettivamente dalla società Redfish Capital Debt S.p.A., interamente controllata dalla società RedFish Listing Partners S.p.A, parte correlata di RFLTC, e da Banca Finanziaria Internazionale S.p.A. anche Arranger

TESI S.R.L.

Tesi S.r.l. è un'azienda in provincia di Salerno attiva da oltre 45 anni nel settore delle **costruzioni meccaniche Tier-2 per il settore aerospaziale**

Il business model della Società si suddivide in **tre business Unit (Civil, Space e Defence)**, con il portfolio prodotti composto da componenti e assiemi aeronautici complessi per **trattamenti termici, saldatura e processi superficiali**, muniti inoltre delle tecnologie necessarie per la rimozione dei trucioli e la formatura della lamiera

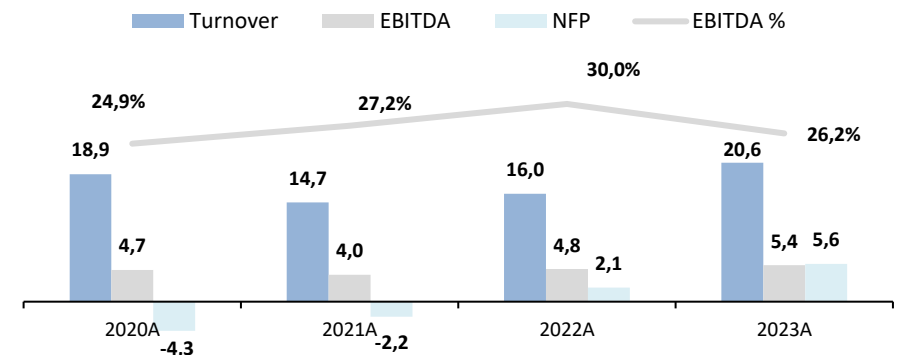
La Società vanta **certificazioni POA e DOA**, presentando un comparto di engineering molto all'avanguardia

La Società punta oggi ad **accrescere la propria massa critica in termini di Valore della Produzione organicamente e tramite linee esterne**, sfruttando l'ottima generazione di cassa interna e il trend di Consolidamento attualmente in atto nel mercato Aerospace

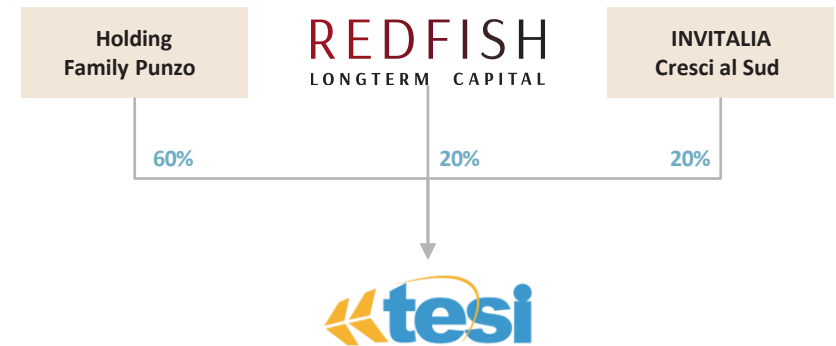
A Ottobre 2021 RFLTC ha co-investito con Invitalia Fondo Cresci al Sud acquisendo una **partecipazione del 20% a fronte di un investimento di 5,1 M€**, comprensiva del diritto di nomina di un membro del CdA e del Collegio Sindacale



DATI FINANZIARI PRINCIPALI – M€



AZIONARIATO & STRUTTURA DEL GRUPPO



SOLID WORLD GROUP S.P.A.

Solid World Group S.p.A. è un gruppo composto da 10 società operanti nel settore delle **tecnologie 3D** lungo l'intero processo digitale, aiutando a progettare e fabbricare prodotti in modo più efficiente in ottica Industry 4.0

Il **Gruppo** è il principale **3D digital system integrator** italiano nell'innovazione digitale 3D, fornendo un portafoglio integrato di **i) software, ii) hardware, iii) services**

I diversi settori di riferimento sono: automotive, aerospaziale, meccanica, mecatronica, home design, moda etc. - grazie alla nuova divisione biomedicale (**BIO3DMODEL**), la Società attualmente serve anche cliniche, centri ospedalieri e case di cura

A **Dicembre 2021 RFLTC** ha investito guidando una cordata di altri operatori finanziari come **Lead Investor** sottoscrivendo un POC, ottenendo inoltre il diritto di nomina di un membro del CdA e del Collegio Sindacale

La Società a Luglio 2022 è stata ammessa alle negoziazioni su **Euronext Growth Milano** ad un prezzo di 2,0 € per azione - **RFLTC ha in carico le azioni per 1,4 € x azione per un totale di 1,05 M€**

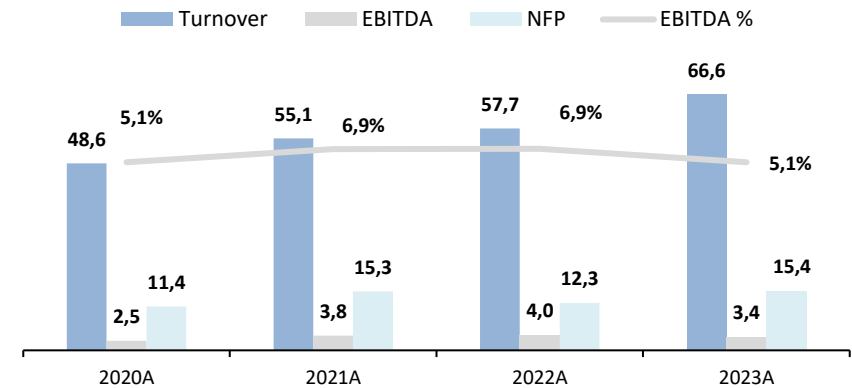
Personnel
+190
employers

Plants
+20.000
Square meters

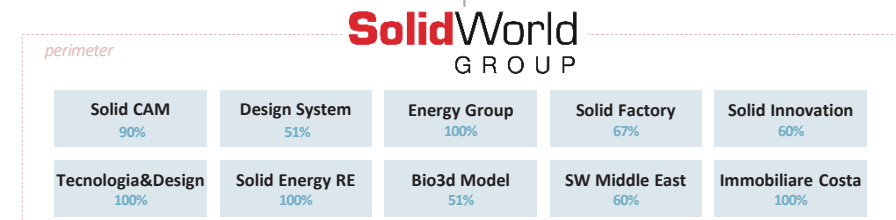
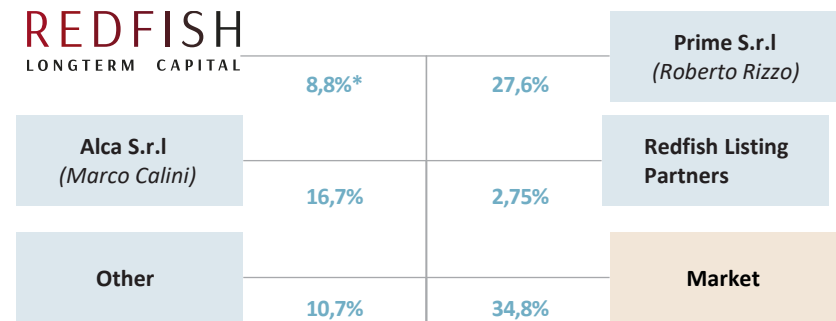


Treviso

DATI FINANZIARI PRINCIPALI – M€



AZIONARIATO & STRUTTURA DEL GRUPPO



* Partecipazione azionaria che Include la conversione dei warrant avvenuta a luglio 2023

CONVERGENZE S.P.A.

Nata nel 2005, **Convergenze S.p.A.** è una multi utility con sede a **Capaccio Paestum (SA)** attiva in Italia da oltre 15 anni nella fornitura di **servizi internet** e voce e dal 2015 di **energia e gas naturale**

La Società ha realizzato una **rete di circa 2.282 km di fibra ottica proprietaria (FTTH)** - con autorizzazione ottenuta nel 2014) ed è proprietaria di **oltre 100 ponti radio per la connessione WiFi**

Convergenze ha l'obiettivo di rispondere al **digital divide nel cliente finale**, vantando una **forte presenza territoriale** e portando la **connettività a banda larga nelle zone non servite**

L'ingresso nel capitale sociale da parte di RFLTC è avvenuto tramite il veicolo G&RP Consulting S.r.l. a Luglio 2020, con un **valore di carico pari a 1,49 € per azione corrispondente ad un investimento di 1.075.550 €**, che prevede inoltre il diritto di nomina di un membro del CdA e del Collegio Sindacale

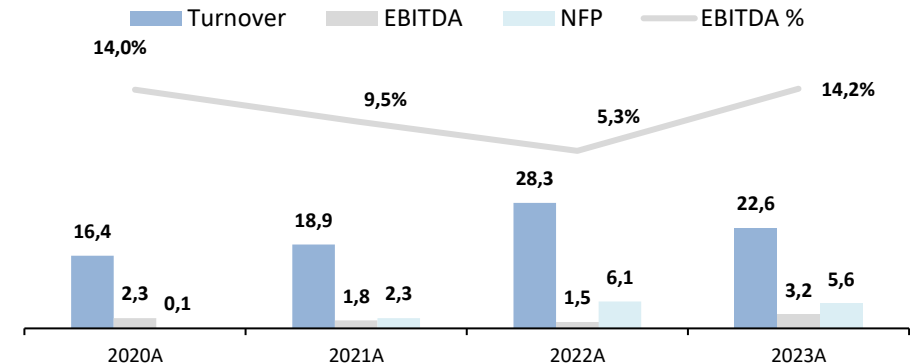
Le azioni della società sono state ammesse alle negoziazioni sul **segmento AIM di Borsa Italiana** in data 28 Dicembre 2020, con RFLTC che è soggetta a lock up sino a fine 2023

Personnel
+85
employers

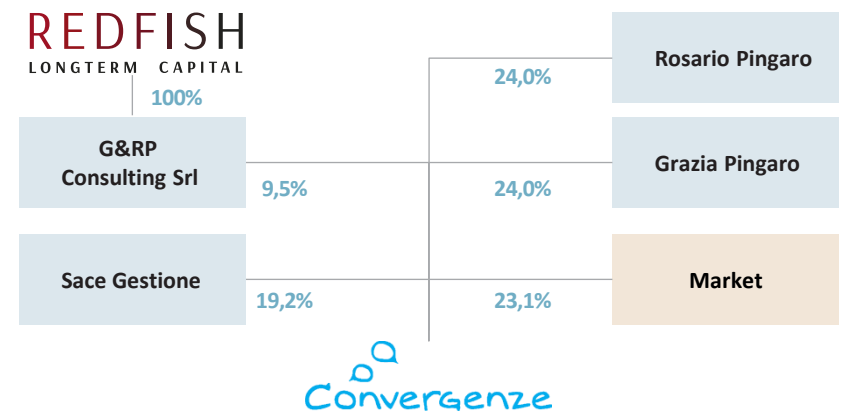
Plants
+5.000
Square meters



DATI FINANZIARI PRINCIPALI – M€



AZIONARIATO & STRUTTURA DEL GRUPPO



PURELABS S.P.A.

PureLabs S.p.A., fondata nel dicembre 2022, è una società italiana con sede a Milano che svolge **attività di acquisizione, gestione e integrazione di centri di diagnostica clinica**, con il duplice obiettivo di creare una piattaforma articolata in grado di generare economie di scala, sinergie e valore e di realizzare ricavi attraverso un meccanismo di cessione dell'investimento a operatori strategici o finanziari

L'azienda si propone di rendere accessibili servizi diagnostici avanzati in modo sostenibile e capillare, offrendo ai pazienti un'esperienza digitale e percorsi personalizzati orientati alla prevenzione, al benessere e alla longevità

Nel novembre 2023, RFLTC investe in un aumento di capitale in PureLabs per 4 milioni di euro, entrando con una quota del **26%**, per supportare PureLabs nel processo di acquisizione già avviato, al fine di creare uno dei principali centri diagnostici polispecialistici operanti in Italia

RFLTC svolgerà il ruolo di lead investor per accelerare il progetto di sviluppo industriale sia per la crescita e lo sviluppo della cooperazione che per le acquisizioni con l'obiettivo di permettere a PureLabs di raggiungere un fatturato di **50 milioni** nei prossimi 3 anni

PureLabs sta sviluppando una pipeline di acquisizioni di aziende target su tutto il territorio nazionale, in quanto il mercato di riferimento esprime un interessante potenziale di sviluppo, essendo ancora costituito da molte piccole e medie imprese e, quindi, da un **elevato grado di frammentazione**

PureLabs, con il supporto di RFLTC, intende contribuire al consolidamento dell'intero settore. L'accordo di club è di circa il 68%. La strategia di sviluppo prevede l'acquisizione e il rafforzamento di queste aziende, per farle convergere in un unico gruppo, mantenendo come soci di minoranza gli stessi fondatori dei laboratori, valorizzando le competenze locali e sviluppando servizi sanitari all'avanguardia

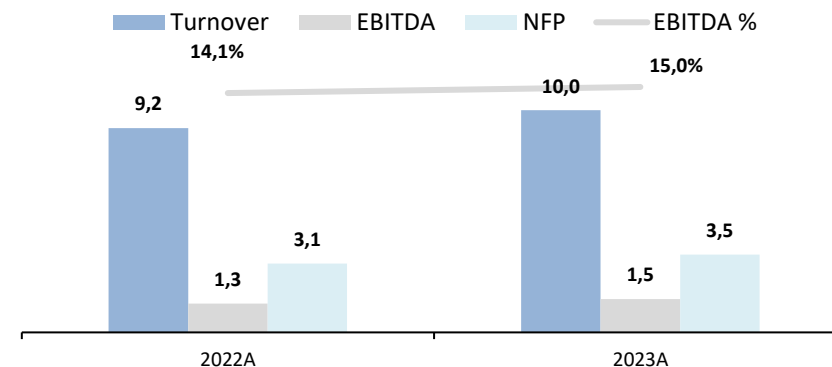
PureLabs ha completato **l'acquisizione del 75% di VivoLab Group nel luglio 2023**, un'azienda con sede nel levante ligure, con 12 centri diagnostici e che si prevede genererà un fatturato consolidato proforma di oltre 10 milioni di euro per il 2023 e un ebitda di circa 1,5 milioni di euro. A dicembre 23 è stata acquisito un ulteriore centro in Liguria (LAM). Nel giugno 2024 PureLabs ha **acquisito il 65% di Centro Sa.Na**, struttura polispecialistica di eccellenza nella diagnostica con sede ad Aprilia, Latina e con ricavi pari a € 9 milioni.

Le acquisizioni realizzate consentono al gruppo PureLabs di raddoppiare i propri ricavi consolidati rispetto al 2023 e di raggiungere la soglia dei 20 milioni di euro. La pipeline 2024 prevede altre operazioni in Centro e Sud Italia.

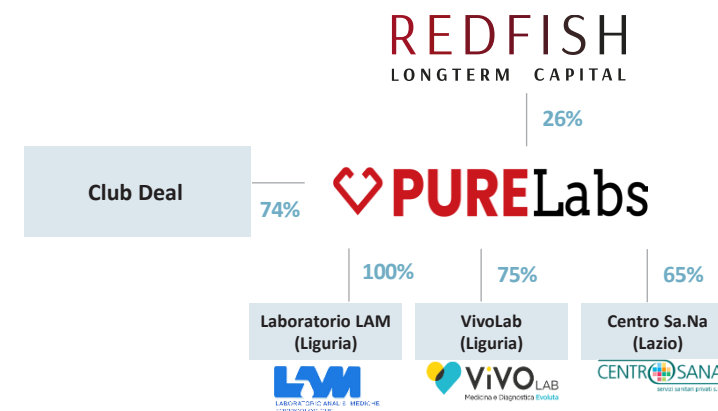
Inoltre è stata deliberata una **linea acquisition financing per Euro 12,4M da banca BPM** a servizio delle operazioni di acquisizione.

* Dati consolidati pro forma, non soggetti a revisione contabile. E' previsto che dal 2024 i dati siano soggetti a revisione contabile

DATI FINANZIARI PRINCIPALI * – M€



AZIONARIATO & STRUTTURA DEL GRUPPO



POLIECO GROUP S.P.A.

Fondato nel 1977, il Gruppo Polieco è **un'azienda a conduzione familiare** con sede a Cazzago S.Martino (BS), che opera come **leader in Italia** nella progettazione e produzione di sistemi di **tubazioni in polietilene corrugato a doppia parete**, nonché nella **produzione di resine** per il rivestimento dei tubi e per il settore dell'imballaggio

Il modello di business della Società è composto da due business unit:

Sistemi di tubazioni - Business Unit 1 (58% dei ricavi): progettazione e produzione di condotti per impianti elettrici e di telecomunicazione in edifici residenziali, oltre a soluzioni di tubazioni per sistemi fognari (sistemi "Ecopal") e chiusini;

Resine - Business Unit 2 (42% dei ricavi): produzione di resine per il rivestimento di tubi per oleodotti e gasdotti e di adesivi utilizzati in vari settori, tra cui il packaging alimentare, la cosmetica e la farmaceutica

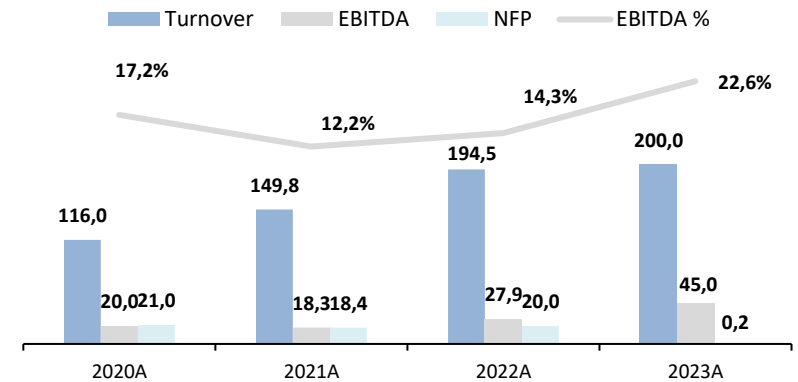
Il Gruppo è composto da **4 società** - Industrie Polieco M.P.B (Italia), Polieco France SA (Francia), Polieco Hellas Aebe (Grecia), Polieco Slovakia S.r.o. (Slovacchia) - con 6 stabilimenti produttivi (375.000 mq) dislocati in tutta Europa, che impiegano una forza lavoro di +400 dipendenti.

Personnel
+400
employers

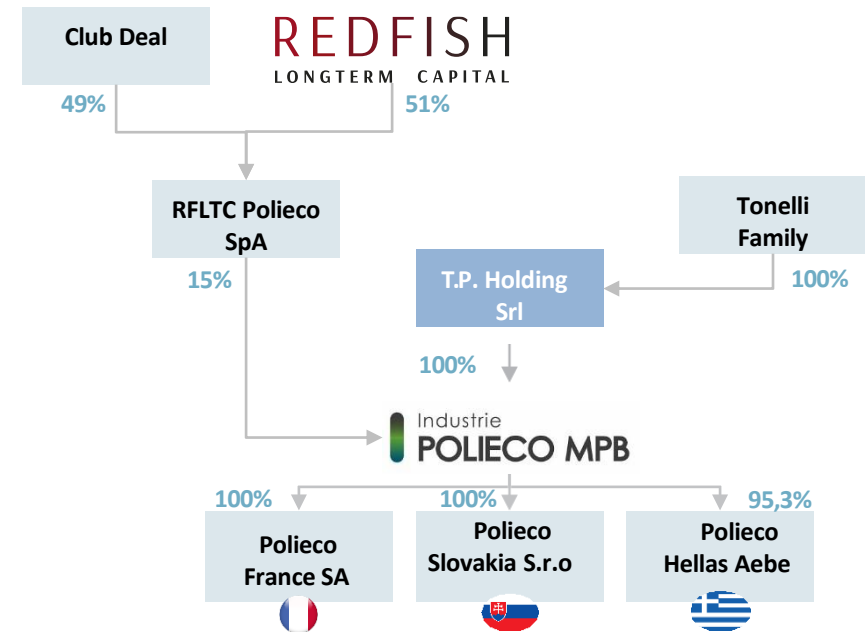
Plants
+375,000
Square meters



DATI FINANZIARI PRINCIPALI – M€



AZIONARIATO & STRUTTURA DEL GRUPPO



ANNEX



INDUSTRY EXPERTS

Il vasto network di Esperti del settore di RFLTC garantisce un'origine e valutazione continue di nuovi potenziali investimenti target.

INDUSTRY EXPERT

CURRICULUM VITAE

PAST/ACTUAL ROLES

MASSIMO VIGLIETTI
Steal and Glass

Massimo Viglietti ha lavorato come consulente presso Bain & Company e successivamente ha ricoperto ruoli di CEO presso Cogne Acciai e Arinox (Gruppo Arvedi), oltre ad altri ruoli di leadership in aziende ferroviarie e metalmeccaniche. Attualmente è Consulente di Movinter.



Advisor



Advisor



CEO



CEO

TIZIANO GOTTARDO
Consumer & Retail

Il signor Gottardo è azionista di Gottardo SPA, il principale distributore italiano di prodotti per la casa e per la cura personale, proprietario del marchio Tigotà.



Founder



Founder

ENNIO MICHELINI
Oil & Gas

Ennio Michelini è stato Direttore Generale dal 1978 al 1998 di Vessel Filtri Srl, un'azienda attiva nella produzione di apparecchiature per la purificazione di liquidi e gas, successivamente Direttore Generale di US Filter Italy, attiva nello stesso settore, e dal 2000 al 2022 presidente di Asco Filtri.



Chairman

LUIGI PUNZO
Aerospace

Luigi Punzo è CEO di Tesi S.r.l. dal 2000, un'azienda specializzata nell'approvvigionamento integrato di parti in lamiera e meccanica completa con trattamenti termici, processi superficiali e completamento con piccoli assemblaggi



CEO & Chairman

FRANCESCO PINZAUTI
RailWay

Ha ricoperto la carica di CEO della Ciesse Rail Interiors S.p.a per oltre 30 anni. Ciesse era un'azienda leader nell'innovazione e nella fornitura di soluzioni per gli interni legate all'industria ferroviaria.



Founder & CEO

GREGORIO GITTI
Generalist

Gregorio Gitti è il fondatore dello studio legale Gitti & Partners; è inoltre professore ordinario di Diritto Civile presso l'Università degli Studi di Milano.



UNIVERSITÀ
DEGLI STUDI
DI MILANO

Professor



Founder

VERENA CEPARULO
Specialty chemicals

Verena Cepparulo ha ricoperto la carica di direttore generale presso CAME S.r.l. dal 2008 al 2023, un distributore di materie prime per attriti, vernici, cosmetici e adesivi. Attualmente ricopre il ruolo di senior project manager presso Azelis, un produttore chimico.



Head specialty Italy



DG

REDFISH

LONGTERM CAPITAL



PER MAGGIORI INFORMAZIONI

Paolo Pescetto

Founder & President

+39 334 665 4116

paolo.pescetto@redfish.capital

Andrea Rossotti

Founder & CEO

+39 339 869 8674

andrea.rossotti@redfish.capital

Simone Lo Giudice

Investment Manager

+39 393 66 58 157

simone.logiudice@redfish.capital

Lorenza Castelli

Investment Manager

+39 335 7295285

lorenza.castelli@redfish.capital

Joanna Gualano

Legal Director

+39 335 65 64 100

joanna.gualano@redfish.capital