

Blue Economy Debt Fund

*«L'Italia conta nel mondo se conta nel Mediterraneo,
prezioso mare che contiene in una sua goccia più storia di tutti gli oceani»*

G. Bufalino

Giugno 2024

- QUADRO DEFINITORIO -

La filiera italiana dell'Economia del Mare XI Rapporto sull'Economia del Mare



FILIERA ITTICA



**ATTIVITÀ SPORTIVE E
RICREATIVE**



**FILIERA DELLA
CANTIERISTICA**



**INDUSTRIA DELLE
ESTRAZIONI MARINE**



**MOVIMENTAZIONE DI MERCI E
PASSEGGERI VIA MARE**



**SERVIZI DI ALLOGGIO E
RISTORAZIONE**



**RICERCA, REGOLAMENTAZIONE E
TUTELA AMBIENTALE**

Il Gruppo Consultinvest

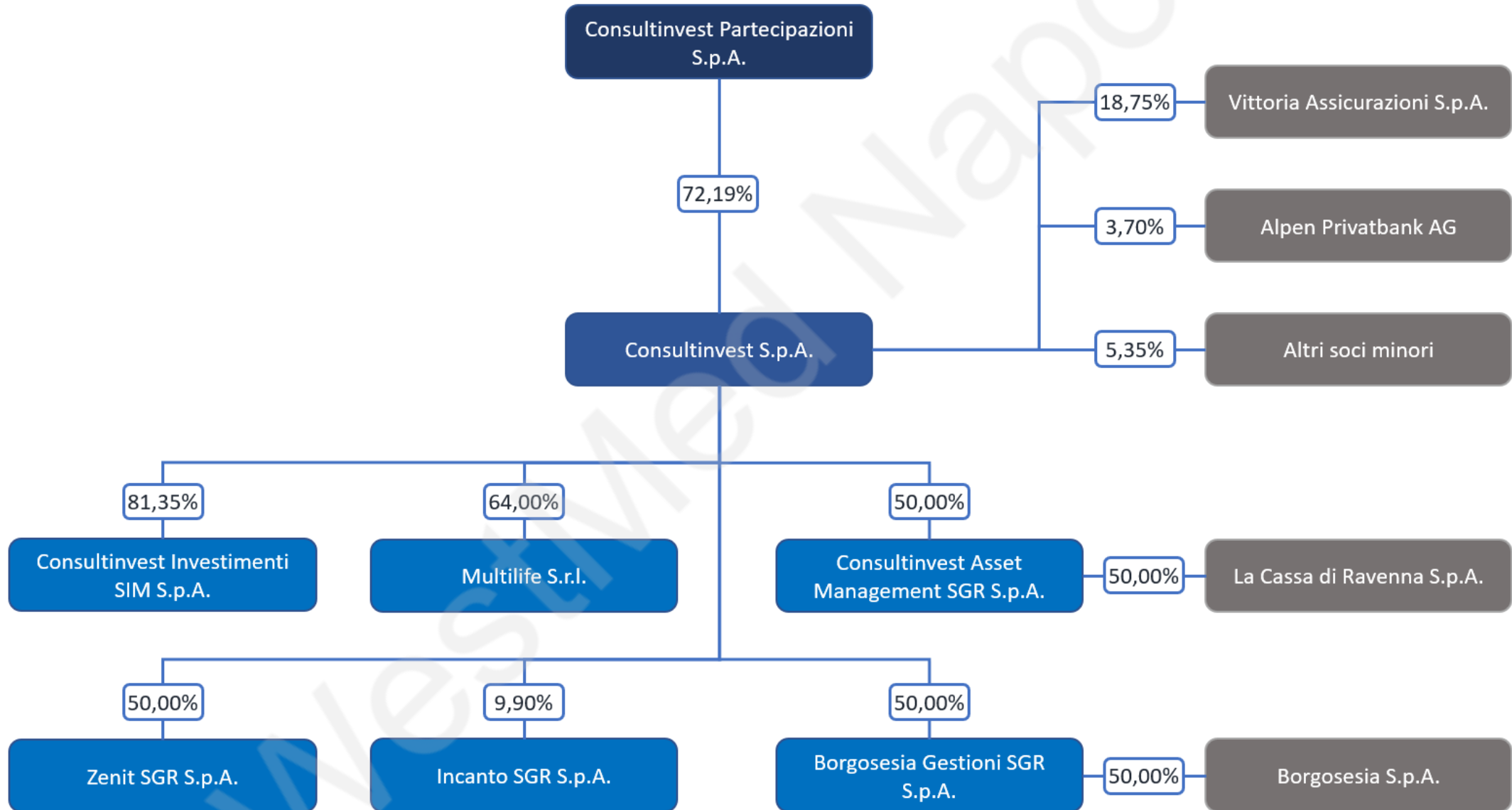
- Realtà italiana, nata a Modena oltre 30 anni fa, attiva nei servizi di gestione dei capitali per investitori individuali e istituzionali. E' fra le prime società italiane indipendenti da gruppi bancari, assicurativi o industriali, ad iniziare l'attività di gestione dei Fondi Comuni di Investimento.

AUM* & Clienti*

- Masse gestite: circa 4 miliardi di euro
- Clienti Istituzionali & Privati oltre 90.000

Rete Distributiva

- Il Gruppo si avvale di oltre 360 consulenti finanziari
- Reti bancarie e finanziarie
- Presenza Territoriale: Nord - Centro - Sud





ZENIT SGR

FIA «PROGETTO MINIBOND ITALIA»




FIA «PROGETTO ITALIA 4.0»

Commitment per
93,25 milioni di €



Blue Economy Debt Fund

III. ZENIT SGR - Track record



Rigoni di Asiago

Ambiente
2014 0,3m€

rimborsata



Ambiente
2015 4,3m€

rimborsata



CVL
Manifatturiero
2015 3,2m€

rimborsata



Manifatturiero
2015 4,3m€

rimborsata



Utilities
2015 2,2m€

rimborsata



RENCO
Manifatturiero
2015 0,5m€
2017 4,1m€
2022 7,5m€

In portafoglio



Automotive
2015 1,5m€

rimborsata



U.B.C.
Abbigliamento
2016 2,5m€

rimborsata



GIGLIO.COM
Abbigliamento
2016 2,7m€
2018 2m€

rimborsata



PICCINI
Alimentare
2016 2m€

rimborsata



giglio
E-commerce
2016 2m€

rimborsata



GIDA
Utilities
2017 4,1m€

rimborsata



Centrale del Latte d'Italia
Alimentare
2017 2,5m€

rimborsata



corvallis
IT
2017 4,0m€

rimborsata



P.S.C.
Automotive
2017 4,0m€

rimborsata



RENOVO
Ambiente
2017 2m€

In portafoglio



ELITE Basket Bond I
Vari
2017 1,5m€

rimborsata



E2E
Ambiente
2018 3,7m€

rimborsata



BORA
Automotive
2018 2,1m€
2018 2,8m€

In portafoglio



PARS
Sociale
2018 3,8m€

In portafoglio



UNDO
Ambiente
2019 1,8m€

rimborsata

Blue Economy Debt Fund

III. ZENIT SGR - Track record

 Manifatturiero 2019 1,1m€ In portafoglio rimborsata	 IT 2019 2,0m€ In portafoglio	 Finanza 2019 3,0m€ In portafoglio	 Abbigliamento 2020 4,3m€ In portafoglio rimborsata	 Finanza 2020 2,5m€ In portafoglio	 Manifatturiero 2020 1m€ 2021 3,5m€ In portafoglio	 Alimentare 2020 1m€ In portafoglio
 Ambiente 2020 4m€ 2023 3m€ In portafoglio	 Alimentare 2021 3,5m€ In portafoglio	 Ambiente 2021 5,0m€ In portafoglio	 Ambiente 2021 3,0m€ 2022 2,0m€ In portafoglio	 Ambiente 2022 5,0m€ In portafoglio	 Retail 2022 2m€ In portafoglio	 Ambiente 2022 1,75m€ In portafoglio
 Agricolo 2023 1,5m€ 2023 1,5m€ In portafoglio	 Alimentare 2023 1,5m€ 2023 1,5m€ In portafoglio	 Manifatturiero 2023 8m€ In portafoglio				

★ *Premio Saccomanni – Private Debt Award AIFI 2021 come contributo alla crescita delle piccole e medie imprese italiane, volto a supportare in modo concreto l'economia reale.*



La crescita delle aziende finanziate

14.815

dipendenti

Occupati dalle imprese finanziate



+31%

Rispetto al pre - emissione

2,45 mld €

Immobilizzazioni

Investiti nell'economia reale



+140%

Rispetto al pre - emissione

5,1 mld €

Fatturato

Prodotto dalle imprese finanziate



+86%

Rispetto al pre - emissione

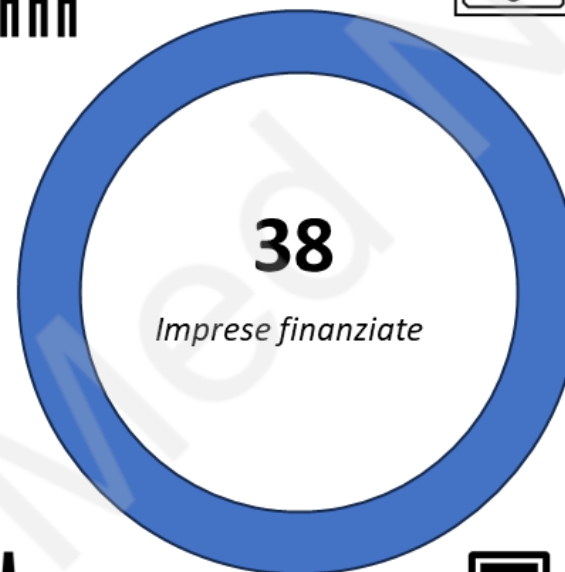
1,7 mld €

Patrimonio netto



+160%

Rispetto al pre - emissione



38
Imprese finanziate



BLUE ECONOMY DEBT FUND



Finalità

Supporto finanziario alle PMI che operano nei settori della Blue Economy



Esperienza

10 anni di esperienza nel settore del Private Debt.
47 operazioni concluse



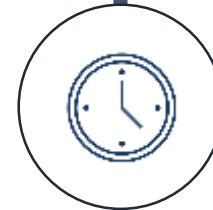
Rendimento atteso

IRR: 8% (TBC)



Obiettivo di Raccolta

150 milioni di €



Durata

Periodo di raccolta: 2 anni
Periodo di investimenti: 5 anni
Scadenza: 10 anni

Tipologia Fondo	del	Fondo di Investimento Alternativo mobiliare di tipo chiuso e riservato di diritto Italiano. OICR PIR compliant.
Promotore Fondo	del	Gruppo Consultinvest
Gestore Fondo	del	Zenit SGR S.p.A.
Raccolta Fondo	del	Ammontare minimo per il First Closing: € 30 milioni. Ammontare target: € 150 milioni.
<i>First Closing</i>		Entro il 31 dicembre 2024
Hurdle rate		6% IRR (TBC)
Carried Interest		80% investitori – 20% gestore/promotore (TBC)
Durata Fondo		10 anni dal <i>First Closing</i> + Periodo di Grazia
NAV		Trimestrale
Proventi		Distribuzione annuale

Classi di Quote	A1: riservate a investitori qualificati che sottoscrivano almeno € 2.500.000 entro il <i>First Closing</i> ; A2: riservate a investitori qualificati che sottoscrivano almeno € 2.500.000; A3: riservate a investitori qualificati che sottoscrivano almeno € 250.000; B: riservate a SGR, personale della SGR, soci della SGR e membri del Comitato Investimenti, danno diritto al carried interest.
Commissione di Gestione	A1: 1,25% degli Importi Richiamati / 0,30% degli Importi Richiamabili; A2: 1,35% degli Importi Richiamati / 0,40% degli Importi Richiamabili; A3: 1,50% degli Importi Richiamati / 0,50% degli Importi Richiamabili; B: 0,90% degli Importi Richiamati / 0,20% degli Importi Richiamabili.
SFRD	Articolo 8
Governance	<p><u>Comitato investimenti</u>: comitato consultivo per la valutazione di singole opportunità di investimento o disinvestimento del Fondo, composto da professionisti con elevate expertise nel settore in cui opera il Fondo;</p> <p><u>Advisory Board</u>: comitato consultivo per alcune materie relative alla gestione del Fondo particolarmente sensibili per gli investitori, composto dai rappresentanti dei maggiori investitori;</p> <p><u>Comitato ESG</u>: comitato consultivo con riferimento al processo di valutazione delle operazioni di investimento secondo i criteri ESG, composto da membri con specifica competenza ed esperienza in ambito ESG.</p>

Target Companies

- Paese : Italia
- Robusti flussi di cassa storici
- Management di comprovata esperienza
- Governance adeguata
- PFN / EBITDA : 3x – 5x

Settori di interesse

- Infrastrutture e logistica
- Cantieristica
- Filiera ittica
- Attività e servizi portuali
- Ricerca e tutela ambiente

Utilizzo delle risorse

- Supporto al capitale circolante
- Supporto agli investimenti
- Finanza per le acquisizioni

Modalità di Investimento

- Periodo di investimento: 5 anni
- Periodo di disinvestimento: 5 anni
- Durata media: 6 anni
- Investimento medio: 5 mln €
- Rimborso: 70% amortizing 30% bullet
- Interessi: variabile (spread 4/6%) e/o fisso

Struttura di garanzie

- Portafoglio garantito: min 60%
- Garanzie: Pubbliche e private
- Vincolo su utilizzo delle risorse
- Coperture assicurative

Strumenti di debito

- Senior debt
- Strumenti: Minibond / Strumenti fin. partecipativi
- Covenant di mercato.
- 20 – 30 operazioni
- 10% massimo per investimento



GIOVANNI ACAMPORA

*Presidente Assonautica Italiana – Unioncamere, Presidente SI Camera,
Membro di Giunta Esecutiva Confcommercio Nazionale*



FRANCESCO FUSELLI

*Managing director,
Banchemo costa & c. S.p.A*



RENATO LOIERO

*Economista,
Consigliere Economico del Presidente del Consiglio*



LUCIANO SERRA

*Avvocato,
Presidente ASSO.N.A.T. – Associazione Nazionale Approdi e Porti
Turistici.*



SERGIO PRETE

*Docente di Diritto Marittimo,
Presidente dell’Autorità di Sistema Portuale del Mar Ionio.*



GIANCARLO VINACCI

*Presidente Fondazione Vinacci Think Tank
Responsabile Regionale Dipartimento Economia e Finanza di FdI (già
Capo Dipartimento nazionale Innovazione e Sviluppo di FI)*

Il Comitato Investimenti

è composto da un numero variabile di membri, compreso tra 5 e 7, nominati dal Consiglio di Amministrazione tra candidati dotati di comprovata competenza ed esperienza in uno o più dei seguenti campi: settore della Blue Economy e/o nel private debt e/o nel settore finanziario e/o comunque in materie utili alla valutazione delle potenziali Operazioni di Investimento e Operazioni di Disinvestimento. Nessuno dei membri del Comitato Investimenti potrà essere un Amministratore della SGR. Resta in ogni caso inteso che il gestore incaricato della gestione del Fondo parteciperà, senza diritto di voto, alle adunanze del Comitato Investimenti.

Resta inteso che il Comitato Investimenti **esprime pareri di natura tecnico-consultiva** e che il parere positivo del Comitato Investimenti non ha valenza vincolante per il Consiglio di Amministrazione che ha totale autonomia nell'assunzione delle decisioni di investimento e/o disinvestimento. Nel caso in cui il Comitato Investimenti emetta un parere negativo, la relativa operazione potrà essere eseguita solo a seguito di una delibera approvata all'unanimità dal Consiglio di Amministrazione della SGR che espliciti le motivazioni sottese all'esecuzione.

Il Comitato Investimenti avrà i seguenti compiti meramente consultivi e non vincolanti:

- (a) supporto nell'attività di *scouting* delle opportunità di investimento;
- (b) supporto nell'attività di *asset allocation* relativa ai settori della Blue Economy;
- (c) esame delle opportunità di investimento suggerite dalla SGR e formulazione delle proposte di investimento e/o disinvestimento al fine di realizzare una efficiente composizione del portafoglio;
- (d) monitoraggio periodico degli investimenti effettuati.



Nell'implementazione della strategia ESG, il Fondo supporta **SDGs core**, strettamente **connessi alle caratteristiche E/S promosse**, e **ulteriori SDGs** a queste **collegati**, che promuovono uno **sviluppo sostenibile** tenendo in **considerazione temi ambientali**

È stato identificato un pool di **+20 KPIs** differenziati e strettamente **correlati** agli **SGDs** perseguiti

SDGs Core



La vita sott'acqua

Conservare e utilizzare in modo durevole gli oceani, i mari e le risorse marine per uno sviluppo sostenibile



Lavoro dignitoso e crescita economica

Incentivare una crescita economica duratura, inclusiva e sostenibile, un'occupazione piena e produttiva ed un lavoro dignitoso per tutti

SDGs allineati alla strategia ESG



Energia pulita e accessibile

Assicurare a tutti l'accesso a sistemi di energia economici, affidabili, sostenibili e moderni



Consumo e produzione responsabili

Garantire modelli sostenibili di produzione e di consumo

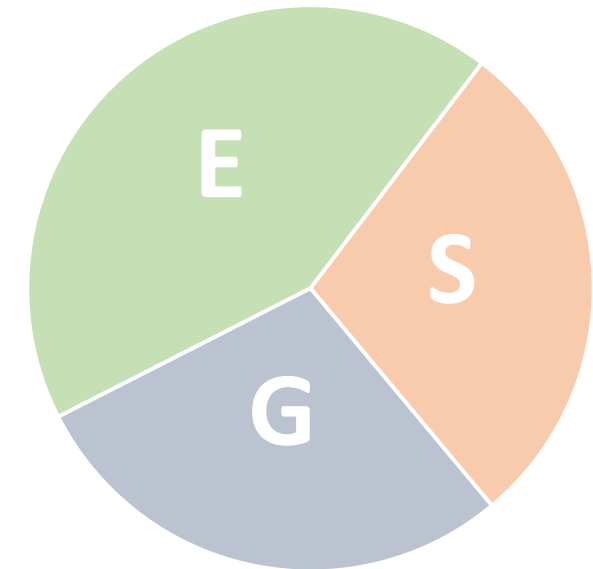


Lotta contro il cambiamento climatico

Promuovere azioni, a tutti i livelli, per combattere il cambiamento climatico

+20 KPIs

identificati





Piazza Grande, 33
41121 Modena
Tel. (39) 059
221311

www.consultinvest.it

Via Camperio, 8
20123 Milano
Tel. (39) 02 87200020



Via Camperio, 8
20123 Milano
Tel. (39) 02 8060701

www.zenitsgr.it

Blueeconomy@consultinvest.it

Il presente documento (in seguito il “Documento”) è riservato a investitori professionali ed è trasmesso agli stessi nell’ambito della pre-commercializzazione del Fondo in via strettamente riservata e confidenziale. Ne è vietata qualsiasi diffusione, riproduzione o pubblicazione non autorizzata per iscritto da Consultinvest S.p.A. e Zenit SGR S.p.A.; in caso di violazione, ne risponderà il soggetto che ha messo in atto il comportamento non autorizzato. Il presente Documento non è destinato a coloro che, in considerazione della legge e della regolamentazione della giurisdizione di appartenenza, non possono avere accesso alle informazioni in esso contenute.

Il presente Documento ha finalità esclusivamente informativa e non è da intendersi in alcun modo come un collocamento, un’offerta o un invito a sottoscrivere quote del fondo d’investimento alternativo mobiliare di tipo chiuso e riservato denominato “Blue Economy Debt Fund” (il “Fondo”). Le informazioni contenute nel presente Documento non sono sufficienti a consentire di impegnarsi a sottoscrivere quote del Fondo e, pertanto, ogni possibile futura decisione di investimento nel Fondo dovrà essere presa a esito dell’ottenimento da parte della Consob del nulla osta alla commercializzazione delle quote del Fondo ai sensi degli articoli 43 del TUF e 28-bis del Regolamento Emittenti ed esclusivamente sulla base della documentazione finale relativa al Fondo predisposta a tal fine da Zenit SGR S.p.A. Gli eventuali risultati passati contenuti non sono indicativi di quelli futuri. Il valore degli investimenti può diminuire, esattamente come aumentare, e l’investitore non necessariamente recupera l’importo investito. Tutte le informazioni contenute nel presente Documento si basano su dati e notizie che Consultinvest S.p.A. e Zenit SGR S.p.A. considerano autorevoli e affidabili, ma di cui non possono garantire l’esattezza e la completezza e che non implicano alcuna responsabilità da parte di Consultinvest S.p.A. e Zenit SGR S.p.A.

Nel ricevere il seguente Documento, il destinatario prende atto e accetta che tutte le informazioni in esso contenute non sono complete e potrebbero essere soggette a modifiche, ragion per cui non possono generare legittimo affidamento. Consultinvest S.p.A. e Zenit SGR S.p.A. si riservano il diritto di correggere, integrare, modificare o sostituire in qualsiasi momento le informazioni contenute nel presente Documento.

For Institutional and Professional Investors only