

CONFIDENTIAL



planven
ENTREPRENEUR VENTURES

Investire oggi in tecnologia

Giovanni Canetta Roeder

Annual Meeting Family Office
La spinta dei grandi patrimoni per investire nel Paese

23 Giugno 2022

CRDH Capital AG è autorizzata come asset manager professionale dall'Autorità federale di vigilanza sui mercati finanziari svizzeri (FINMA)





Rosario Bifulco

Executive Chairman

M: +41 79 245 1580

Rosario.bifulco@planven.com



Giovanni Canetta Roeder

Managing Partner

M: +41 79 178 4553

giovanni.canetta@planven.com



SEDE CENTRALE

Glockengasse 9

8001

Zurigo
Svizzera



UFFICIO LOCALE

HaArba'a Towers,
HaArba'a Street 28,

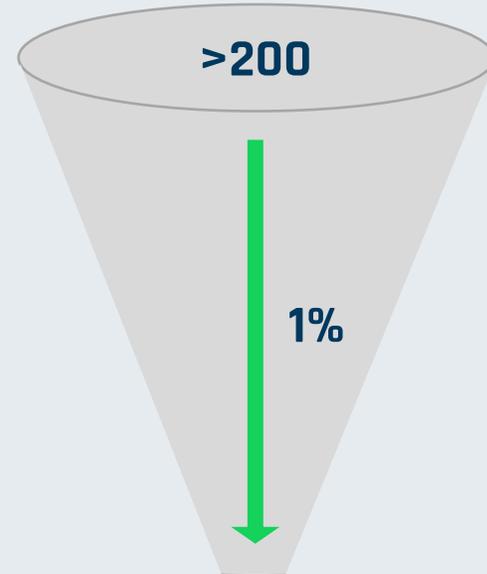
Tel Aviv-Yafo
Israel

Contatti

www.planvenev.com

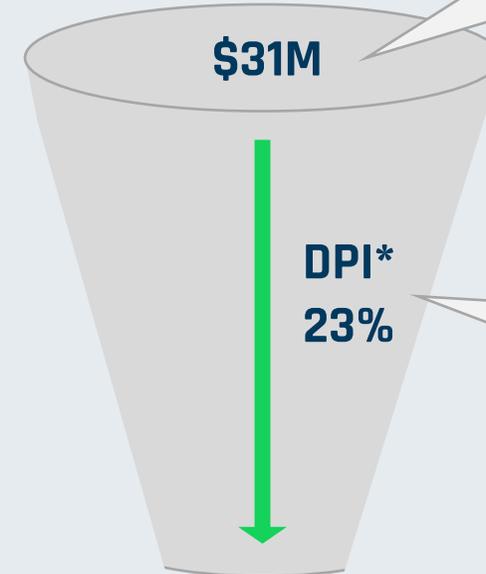
L'approccio di Planven durante il bull market

Opportunità analizzate
nel 2021



2 Investimenti
realizzati

Capitale investito
dal 2020



\$7M
Capitale distribuito
ad oggi

36% su un
capitale
raccolto di
\$85M

In soli due
anni

In un bear market "The Intelligent Investor"* si posiziona per cogliere le migliori opportunità di ritorno

Nei prossimi 6-12 mesi è il momento di investire in società che:

- operano in mercati grandi in forte crescita**
- hanno tecnologie proprietarie che limitano la concorrenza**
- hanno modelli di business profittevoli e resilienti**

Opportunità di investimento: Planven Continuation Fund

**Planven risponde a questo bisogno con un Continuation Fund,
che ha l'obiettivo di investire in tre aziende che conosce
profondamente, che soddisfano i criteri di cui sopra e che hanno
quindi un grande potenziale di valore inespresso**

Le tre opportunità



Opportunità di investimento in late-stage Venture Capital

Aziende target del Continuation Fund

EARLY STAGE

Stadio

Seed, Serie A, e Serie B

Focus

Aziende focalizzate su sviluppo prodotto, dimostrazione di **product-market fit** e progressiva acquisizione di clienti

Durata
investimento

Esteso orizzonte temporale, in media di **10 anni**

Profilo rischio-
ritorno

Alto profilo di rischio, con **ritorno legato al dealflow e alla probabilità di trovare e investire nell'azienda** che diventa un unicorno **con un ritorno di 10x**

LATE STAGE

Serie C, Serie D, Serie E...

Aziende che hanno dimostrato product-market fit, focalizzate su **crescita ed espansione** per acquisire una quota di mercato sempre maggiore

Minore durata di orizzonte temporale, che può andare da **3-5 anni**

Minor profilo di rischio, con **ritorno condizionato dalla capacità di saper gestire crescita, espansione e tempistiche della exit**

Unique value proposition di Planven

- 1 Accesso:** è estremamente difficile investire nelle aziende target a questo stadio di sviluppo, dal momento che i nuovi round di finanziamento sono tipicamente riservati solo a grandi investitori istituzionali late-stage e oversubscribed
- 2 Informazioni privilegiate:** Planven lavora con le aziende target da anni, attraverso diverse fasi di crescita e cicli di mercato, costruendo una relazione e un accesso privilegiato al management
- 3 Durata del fondo:** orizzonte temporale limitato, con l'aspettativa di terminare il periodo di investimento entro 12-24 mesi e distribuire i ritorni entro un periodo di 4 anni.
- 4 Commissioni:** non sono previste commissioni sul capitale committed, le commissioni di gestione saranno calcolate solo sul capitale investito

Disclaimer

Questo documento (il "Documento") non costituisce un'offerta o una sollecitazione all'investimento.

Il Documento è stato redatto da CRDH Capital AG ("CRDH") e fornito in modo confidenziale ad un numero limitato di potenziali investitori (ciascuno, un "Destinatario") al solo scopo di dar loro alcune informazioni preliminari relative ad un loro possibile futuro investimento (il "Progetto"), in una forma ancora da definire compiutamente.

Tutte le proiezioni, previsioni o dichiarazioni relative ad aspettative concernenti eventi futuri o ai possibili risultati di CRDH o del Progetto rappresentano una valutazione personale di CRDH e sono frutto del modo in cui CRDH ha interpretato le informazioni in suo possesso alla data in cui questo Documento è stato redatto. Non viene fornita alcuna garanzia in merito alla correttezza di tali opinioni, valutazioni, proiezioni, previsioni o dichiarazioni o al fatto che gli obiettivi finanziari del Progetto saranno effettivamente raggiunti, cosicché solo i Destinatari che possono permettersi di perdere il proprio intero investimento dovrebbero considerare l'opportunità di partecipare al Progetto.

Questo Documento costituisce una versione preliminare ed è soggetto ad aggiornamenti, integrazioni e/o modifiche. I termini e le condizioni del Progetto qui descritti possono essere modificati in ogni momento. Nel caso in cui le informazioni o i termini e le condizioni fornite in questo Documento divergano da quelle contenute nei documenti finali costitutivi del Progetto, tali documenti finali prevarranno.

Ancorché CRDH abbia fatto quanto ragionevolmente possibile al fine di assicurare che le informazioni riportate in questo Documento siano accurate e complete in ogni aspetto sostanziale, né CRDH, né alcun'altra parte fornisce alcuna garanzia o assume alcuna responsabilità in merito all'accuratezza o completezza di tali informazioni.

Questo Documento ha il solo scopo di fornire alcune sintetiche informazioni preliminari relativamente a CRDH e al Progetto. I Destinatari dovranno fare affidamento sulla propria valutazione delle conseguenze giuridiche, fiscali, finanziarie, o di altro tipo, derivanti da un possibile investimento nel Progetto, ivi inclusi i benefici dell'investimento in questione e i rischi ad esso correlati. Nessuna delle informazioni contenute in questo Documento deve considerarsi quale parere o valutazione sugli aspetti giuridici, fiscali o finanziari ed è pertanto opportuno che i Destinatari siano consigliati dai propri consulenti professionali in merito ad un eventuale sottoscrizione e/o acquisto, detenzione o trasferimento di interessenze nel Progetto.

Questo Documento è divulgato solo a scopo informativo e non costituisce un'offerta di acquisto o di vendita o una sollecitazione di un'offerta di acquisto o di vendita di strumenti finanziari in alcuna giurisdizione nella quale tale offerta o sollecitazione non è autorizzata o nella quale il soggetto che propone tale offerta o invito non è legalmente autorizzato a farlo, o nei confronti di soggetti in riferimento ai quali una simile offerta o un simile invito non sarebbe legale.

Per i Destinatari residenti al di fuori della Svizzera: tranne che in alcuni Paesi dell'Unione Europea, in cui l'offerta di interessenze nel fondo Planven Entrepreneur Ventures Fund II RAIF S.C.Sp. ("PEV II") avviene a seguito del completamento della procedura contemplata dal c.d. passaporto europeo, ai sensi della direttiva c.d. AIFMD n. 2011/61/EU, in relazione a qualsiasi altro progetto o Paese, questo Documento è rivolto a un Destinatario estero e investitore qualificato dietro sua esplicita richiesta; lo stesso ha direttamente contattato i rappresentanti di CRDH di propria iniziativa con il solo scopo di ottenere informazioni preliminari in relazione al Progetto e non ha avuto luogo alcuna attività di pre-commercializzazione di CRDH.

Per i Destinatari residenti in Svizzera: questo Documento è rivolto a un Destinatario residente in Svizzera nella sua qualità di "investitore qualificato" svizzero secondo i requisiti previsti dalla legge svizzera c.d. LICol sugli investimenti collettivi del 23 giugno 2006 (come modificata di volta in volta) e dall'ordinanza svizzera sugli investimenti collettivi (come modificata di volta in volta), e/o nella sua qualità di "investitore professionale" secondo i requisiti previsti dalla legge svizzera c.d. LSerFi sui servizi finanziari del 15 giugno 2018 (come modificata di volta in volta) e dall'ordinanza svizzera sui servizi finanziari (come modificata di volta in volta). In relazione alle sole interessenze nel fondo PEV II, questo Documento è distribuito al Destinatario dall'asset manager svizzero di PEV II, autorizzato ai sensi dei regolamenti dell'Autorità di vigilanza sul mercato finanziario svizzero FINMA come asset manager professionale di un investimento collettivo estero. Il Documento non è rivolto in Svizzera a investitori al dettaglio o non qualificati svizzeri o al pubblico in generale e non avrà luogo alcuna attività di pubblicità rivolta al pubblico in generale.

Questo Documento e il suo contenuto - il cui copyright è di proprietà di CRDH - sono strettamente confidenziali e sono rivolti ad esclusivo uso dei Destinatari. Senza il previo consenso scritto di CRDH, questo Documento e le informazioni ivi contenute non possono essere riprodotti o distribuiti, né il loro contenuto può essere reso pubblico, a persone non direttamente coinvolte nella decisione d'investimento da parte del Destinatario.

Accettando la consegna di questo Documento, ciascun Destinatario prende atto di, e presta il proprio consenso a, quanto sopra.