



Servizi e soluzioni finanziarie per clientela professionale

Giugno 2025

Divisione IMI Corporate & Investment Banking

La **Divisione IMI Corporate & Investment Banking** è parte del Gruppo Intesa Sanpaolo, tra i principali gruppi bancari in Europa



IMI CIB

- Partner globale al servizio di clienti **Corporate, Public Finance e Financial Institutions**
- Punto di riferimento nell'Investment Banking in Italia per l'attività di **M&A Advisory**
- Tra i maggiori emittenti di **obbligazioni, certificati e covered warrant** ammessi a negoziazione sui principali mercati finanziari
- Intesa Sanpaolo, tramite la Divisione IMI Corporate & Investment Banking, è tra i **soci fondatori di ACEPI** (Associazione Italiana Certificati e Prodotti di Investimento)

Servizi e soluzioni finanziarie per clientela professionale

Bond: mercato primario e secondario



- Intesa Sanpaolo è leader in Europa nella **strutturazione e distribuzione di emissioni in primario di obbligazioni** sovranazionali, corporate e finanziarie
- Opera sul mercato secondario come **market maker su oltre 5.000 titoli**

Ricerca istituzionale



- Accesso alla **ricerca per clientela istituzionale** e professionale
- Un **portale dedicato** (Cardea)
- **Pubblicazioni** a cura della **Direzione Studi e Ricerca** di Intesa Sanpaolo e dal **Desk Strategist** della Divisione IMI-CIB
- **Copertura cross asset**: Macro/rates/credito/equity/fx/commodity

Derivati: Negoziazione di derivati listed e OTC



- Possono essere utilizzati per efficientare la **gestione di partecipazioni azionarie**
- **Soluzioni ad hoc** per **clientela professionale/UHNWI**
- Ottimizzazione del **profilo rischio-rendimento**

Certificati: private placement

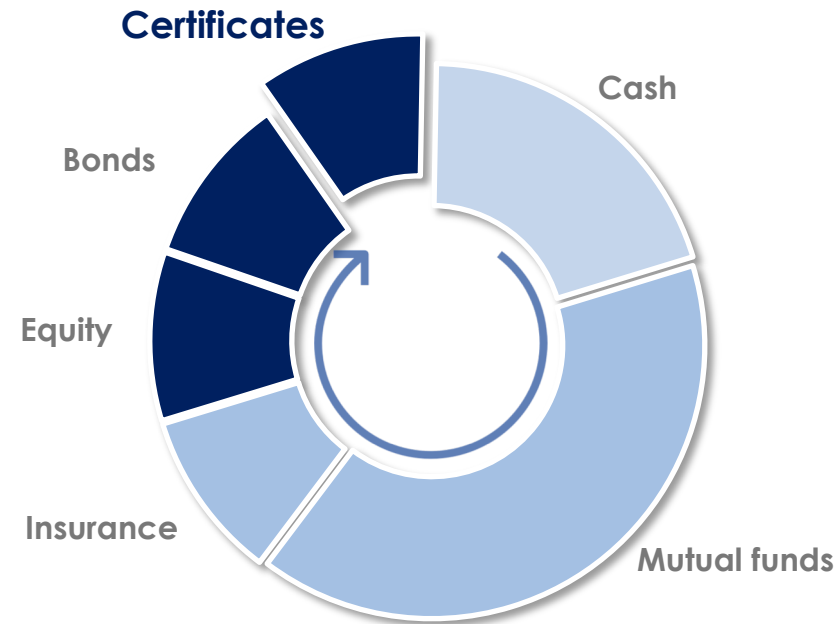


- Possibilità di emettere **certificati di investimento tailor-made** per singoli clienti
- Strutturazione di **prodotti idonei** alle **diverse esigenze** degli investitori
- Rapido processo di emissione per cogliere le **opportunità di mercato**

Soluzioni di investimento con i Certificati

Cosa sono i **certificati**?

- Prodotti di investimento che consentono di ottenere **esposizione a un asset rischioso con la protezione del capitale**
- Emessi da Intesa Sanpaolo hanno lo **stesso merito creditizio di qualsiasi altro strumento di debito senior unsecured**



- I certificati sono strumenti:
 - **Flessibili**, perché possono incorporare strategie e attività sottostanti non disponibili ai singoli investitori
 - **Versatili**, perché danno la possibilità di investire su molteplici asset class
 - **Liquidi**, perché scambiati su mercati facilmente accessibili a tutti gli investitori
 - **Fiscalmente efficienti**, perché i proventi possono essere usati a compensazione di eventuali minusvalenze
- **Intesa Sanpaolo** si conferma l'**Emittente** in Italia con la più alta quota di **market share (circa 52%)**

Servizi e soluzioni finanziarie per clientela professionale

Operazioni di Equity Capital Markets



- **Leadership nelle IPO italiane** con circa **80 operazioni** concluse in qualità di **Global Coordinator** negli ultimi 20 anni
- **Copertura dell'intera gamma di prodotti Equity-Linked** (ABB, Rights Issues, Convertible Bonds, ...)
- Consolidato **know-how nella gestione pre e post-vendita** di operazioni di Capital Markets, con un team di corporate broking dedicato e una piattaforma in-house (MH-HUB)

Accesso a mercati illiquidi / privati



- Viste le crescenti opportunità di investimento, **IMI CIB coopera e coinveste** con operatori specializzati nell'ambito **Private Equity, Private Debt e Real Estate**
- Recentemente è stata avviata una **collaborazione** con un importante operatore nel settore del **Healthcare Real-Estate in Europa**

Investire nel settore Healthcare Real-Estate in Europa

Tipologie di asset nell' Healthcare Real-Estate



Residenze sanitarie assistenziali –
"RSA"



Strutture di assistenza specialistica



Residenze per anziani autosufficienti
– "Senior housing"



Cliniche riabilitative



Fattori di crescita del settore

- Solidi trend demografici** rappresentati dall'**invecchiamento** della popolazione e dalla **maggiore longevità**
- Scarsità di offerta** in un mercato con **domanda in continua crescita**, che crea **opportunità di investimento**
- Flussi di cassa prevedibili e sostenibili** basati su **contratti** a lungo termine indicizzati all'**inflazione**
- Significativa presenza** di **strutture sanitarie accreditate** che garantiscono ricavi per gli operatori specializzati nella gestione degli asset
- Rendimenti storicamente stabili e resilienti** al ciclo economico rispetto ad altri segmenti del settore real-estate
- Investimento in infrastruttura sociale** con **forte impegno ESG**



Fattori critici di successo dei player del settore

- Investment manager integrato verticalmente** con **consolidato track-record** nel settore Healthcare Real-Estate
- Presenza locale** nei mercati target
- Conoscenza approfondita** del settore specifico
- Deal-flow proprietario**
- Forte capacità di execution**
- Esperienza consolidata** nella **gestione di cicli economici** e di **investimento**

Servizi e soluzioni finanziarie per clientela professionale

Contatti

Luca Gamna

Head of ISP Networks – Investment Products Sales
L.go Mattioli, 3
20121 Milano
cell: +39 334 8111385
mail: luca.gamna@intesasnpaolo.com

Luca Rusconi

Structured AM & Listed Products
L.go Mattioli, 3
20121 Milano
cell: +39 331 8093734
mail: luca.rusconi@intesasnpaolo.com

- All information, estimates, assumptions, projections contained in this presentation are based on publicly available documents and data, and have not been independently verified by IMI CIB; such informative set is supplied merely to the purpose of preliminary discussions of the issues addressed herein and the related possible project
- IMI is not liable as to accuracy, completeness and correctness of the above-mentioned data, although it has used all due attention and care in setting up and reporting information and estimates contained in this presentation
- Therefore IMI CIB shall not have any responsibility whatsoever, direct or indirect, and does not make any representation or warranty, express or implied, with reference to any information contained in this document; similarly, Intesa Sanpaolo disclaims any and all liabilities for any decision about the issues addressed herein or about the implementation of the related possible project
- This Document does not constitute or contain investment advice. It is not and shall not be construed as an offer, invitation, recommendation or solicitation to sell, issue, purchase or subscribe for any securities in any jurisdiction, or to enter into any transaction
- This document, and the information herein, is strictly confidential and intended for the exclusive use of the recipients to which it is supplied, in connection with the above mentioned preliminary discussions. The document and the related information, data, assumptions, estimates shall not be used for other purposes or, without the prior written consent of Intesa Sanpaolo, distributed, disclosed or supplied to third parties (unless required under statutory provisions in force), or reproduced or considered other than as a whole