



AIPB ASSOCIAZIONE
ITALIANA
PRIVATE
BANKING

ANTONELLA GRASSIGLI, DOORWAY
**Le piattaforme di investimento online:
da strumento per il retail a partner
per il Private**

18 FEBBRAIO 2021

La clientela Private e gli investimenti
in economia reale tramite
portali online



UN CONTESTO RICCO DI OPPORTUNITA'

UN MERCATO IN EVOLUZIONE:

- Richiesta dei clienti di diversificare il portafoglio con *asset class* alternative
- Richiesta di investimenti in *real asset* (start up e scale up)
- Necessità di supportare il percorso decisionale dei singoli consulenti
- Necessità di avere un flusso costante di deal validati per costruire veri portafogli diversificati (per mitigare il rischio)

UN CONTESTO FAVOREVOLE PER INVESTIRE SULL'ECONOMIA REALE INNOVATIVA

- Grande liquidità sul mercato
- Fiscalità vantaggiosa (detrazioni fiscali e PIR alternativi)
- Ecosistema finanziario e istituzionale a supporto

La crescita del Venture Capital in Italia anche nel segmento dei *business angel*.

	2017	2018	2019	
Total deal number	78	102	148	▲
Number of <i>initial</i> deal	58	78	121	▲
Number of <i>follow on</i> deal	21	24	27	=
Total <i>invested</i> amount €m	€240	€521	€597	▲
Amount in <i>Initial</i> deals €m	€208	€423	€436	=
Amount in <i>follow on</i> deals		€98	€161	▲
Average <i>invested</i> amount		€5.6m	€4.9m	▼



LA SOLUZIONE PER COGLIERLE

DOORWAY È LA PIATTAFORMA FINTECH LEADER NELL'EQUITY INVESTING ONLINE IN START UP E PMI INNOVATIVE NEL SEGMENTO DEDICATO AGLI INVESTITORI PROFESSIONALI E QUALIFICATI.

Un modello operativo in linea con le esigenze dei Private Banker

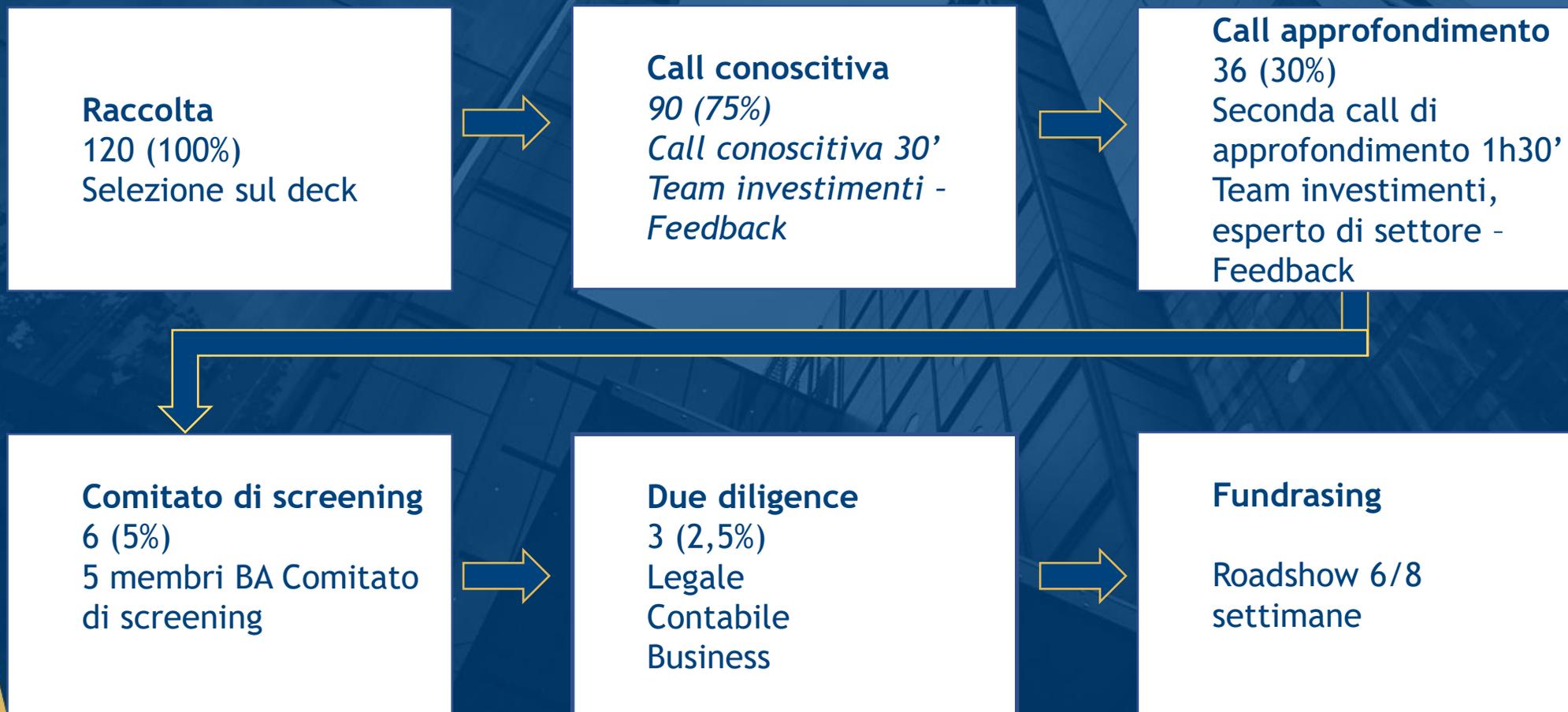
- Selezione Deal
- Validazione
- Due diligence
- Tutela contrattuale dell'investimento di minoranza
- Trasparenza informativa
- Champion
- Exit

**DOORWAY È PIÙ DI UNA PIATTAFORMA.
È UN ECOSISTEMA INTEGRATO DI SERVIZI CHE AFFIANCA IL PRIVATE BANKER
NELLA SELEZIONE, VALIDAZIONE E VALORIZZAZIONE DELLE START UP E NEL
MONITORAGGIO DEGLI INVESTIMENTI SVILUPPATI PER CONTO DEI CLIENTI.**



IL PROCESSO DI SELEZIONE

IL CICLO DI SCREENING BIMESTRALE DEI PROGETTI:





GOVERNANCE E TUTELA DEGLI INVESTITORI

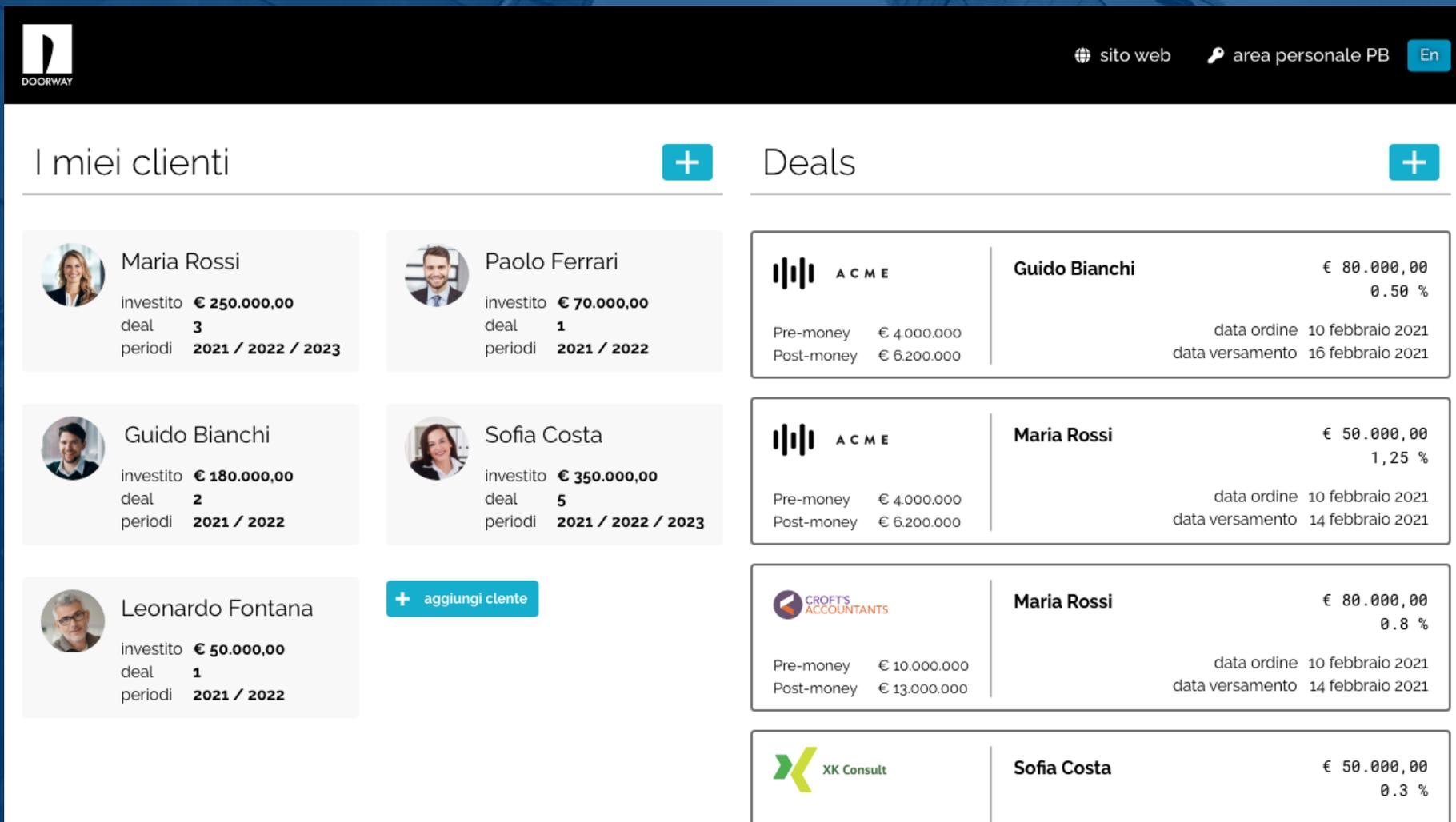
CLUB DEAL + SPECIAL PURPOSE VEHICLE

- Governance interna al veicolo
- Veicolo all'interno della governance dell'azienda investita
- Contratto di investimento a tutela degli investitori di minoranza
- Beneficio fiscale 30%

IL CHAMPION

- E' un investitore e rappresenta gli investitori
- È esperto sul verticale della startup / pmi o esperto di venture capital
- Gestisce il flusso di informazione verso gli investitori
- Supporta i founder
- Mette al servizio della startup / pmi esperienza e network

LA DASHBOARD DI CONTROLLO PER I PB



I miei clienti +

Nome	Investito	Deal	Periodi
Maria Rossi	€ 250.000,00	3	2021 / 2022 / 2023
Paolo Ferrari	€ 70.000,00	1	2021 / 2022
Guido Bianchi	€ 180.000,00	2	2021 / 2022
Sofia Costa	€ 350.000,00	5	2021 / 2022 / 2023
Leonardo Fontana	€ 50.000,00	1	2021 / 2022

+ aggiungi cliente

Deals +

Logo	Nome	Investito	Percentuale	Data ordine	Data versamento
ACME	Guido Bianchi	€ 80.000,00	0.50 %	10 febbraio 2021	16 febbraio 2021
ACME	Maria Rossi	€ 50.000,00	1,25 %	10 febbraio 2021	14 febbraio 2021
CROFT'S ACCOUNTANTS	Maria Rossi	€ 80.000,00	0.8 %	10 febbraio 2021	14 febbraio 2021
XK Consult	Sofia Costa	€ 50.000,00	0.3 %		



L'ORIENTAMENTO ALLA EXIT



⇒ United Ventures



⇒ Cassa depositi e prestiti



⇒ Unione Europea



⇒ Istituto Marie Curie



⇒ Elite Borsa Italiana



⇒ EBITDA positivo
2 anni prima
del piano



IL PROGRAMMA 2021

20 DEAL

Round medio in linea con AUM HNWI

Start up e scale up differenziate per verticale e stadio di sviluppo

Offerta di un portafoglio diversificato per la clientela dei private banker