



The Venture Investing platform for qualified investor

# PIR COME SCEGLIERLI E COME GESTIRLI



22 Marzo 2022



# L'opportunità di mercato



## Need di diversificazione

- I **segmenti Affluent, UHNWI e HNWI** hanno un'esigenza di **diversificazione** dei propri portafogli attraverso nuove Asset class
- Alla fine del 2019, solo € 3,9 miliardi degli € 884 miliardi gestiti dai Private Banker erano investiti in capitale privato, con una percentuale inferiore allo 0,5%. **Affluent, HNWI e UHNWI sono alla ricerca di asset alternativi e non quotati.**



## Crescita del VC

- In Italia, il **2021** si è chiuso con oltre **500 round e € 1,392 mld investiti** (€ 780 mln in 306 operazioni nel 2020)
- **Genenta Science**, biotech italiana attiva nello sviluppo di terapie geniche per la lotta ai tumori, si è **quotata al NASDAQ**, raccogliendo circa \$ 36 mln
- **CDP** ha istituito 9 fondi di VC (€ 2 mld). MISE vede sviluppo dell'ecosistema VC strategico per lo **sviluppo economico e l'innovazione** dell'Italia
- Gli **investimenti diretti** da parte di **Business Angels** italiani hanno **raggiunto la quota di € 100 mln**, suddivisi in oltre 120 operazioni



## Liquidità sui conti

- La **liquidità sui conti correnti** italiani, sia di famiglie sia di imprese, è **complessivamente superiore a € 1715 mld**
- Con tassi negativi la **liquidità** è un **costo per le Banche** (*fee* giacenza)
- **Una quota di questi capitali** potrebbe essere **impiegata nell'economia reale**, per **sfruttare la ripresa economica ed ottenere rendimenti interessanti.**



## Benefici fiscali

- **Detrazione fiscale del 30% sull'investimento** fino a € 1 mln di investimenti per le persone fisiche e fino a € 1,8 mln per le persone giuridiche
- Innalzamento dei limiti dei PIR ed introduzione del **PIR Alternativo che consente la costruzione di un portafoglio su asset illiquidi a fiscalità agevolata** (*i.e.* no tax su plusvalenze, no tax successione, deduzione su minusvalenze).

# Cosa rende Doorway unica nel panorama italiano

## Accesso ai migliori deal nazionali e internazionali

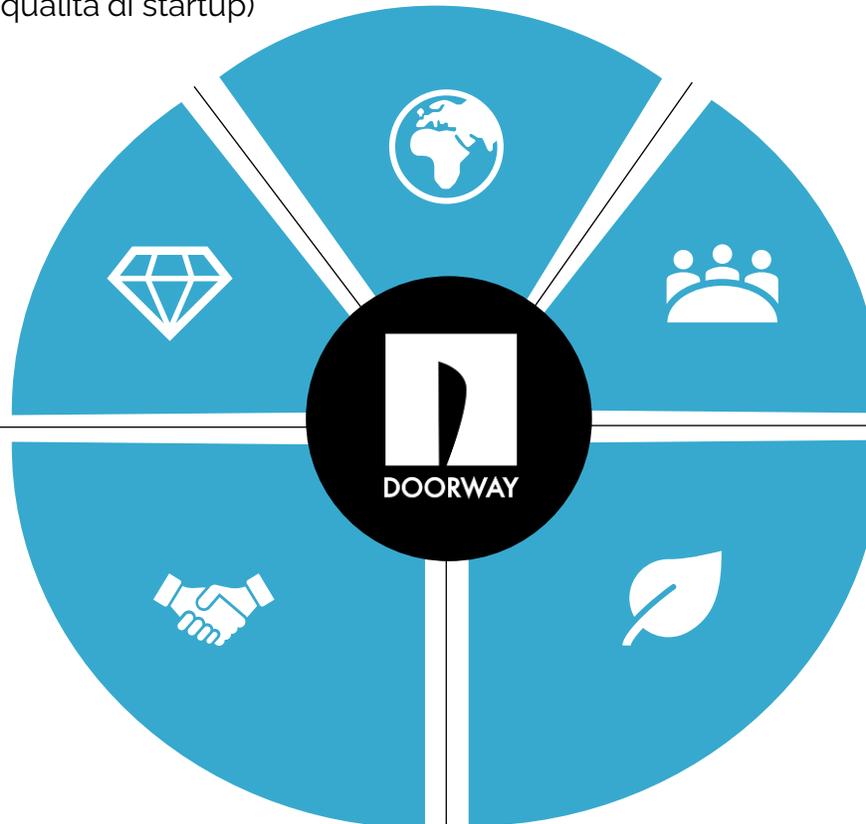
Il servizio a maggior valore aggiunto per la community di investitori è **l'accesso alle opportunità di investimento a maggior potenziale**, elemento garantito anche grazie agli **accordi con player di mercato di grande rilievo** nel mercato internazionale (Ourcrowd e Seedrs, rispettivamente localizzate in Israele e Regno Unito, i due stati che si posizionano subito dopo gli Stati Uniti come numero e qualità di startup)

## Professional audience solo su invito

Piattaforma su invito con **ticket minimo di investimento di 5.000 €** con una community di investitori che investe mediamente 50.000 € / anno. L'investitore può **autocandidarsi** in piattaforma o ricevere direttamente **un codice di invito dal proprio Private Banker** di riferimento

## Partner dei principali Business Angels clubs

Ha instaurato **partnership con i principali club di business angels** italiani ed europei per **l'origination e la validazione** del deal flow grazie alle loro competenze e investimenti tramite la piattaforma.



## Club Deal model

Nell'interesse degli investitori e delle target, si utilizza il modello del Club Deal per finalizzare e gestire tutti gli investimenti, creando per ogni deal **un veicolo di investimento (SPV) ad hoc** che **raggruppa tutti gli investitori** in un'unica entità legale

## ESG-driven

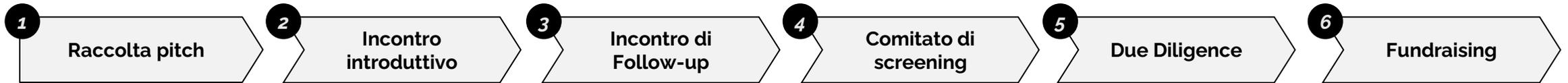
Prima **Fintech Società Benefit** che ha integrato nel sul processo di screening i criteri ESG per la valutazione di sostenibilità con un **metodo «Doorway Esg profile» proprietario**. Nel breve termine verrà anche inserito l'utilizzato di un algoritmo ESG in grado di misurare quantitativamente le performance di sostenibilità attraverso un **tool specializzato sul rating ESG** per le PMI.



# Doorway e la sua value proposition

Doorway è la **piattaforma Fintech**, leader nell'Equity Investments, che permette a investitori professionali e qualificati di **diversificare in economia reale** il proprio portafoglio, accedendo a **Deal nazionali e internazionali**, selezionati e **validati da Doorway e da operatori specializzati italiani ed esteri leader nel settore**

## Processo di screening di Doorway



affiancato da ...

### Principali incubatori e acceleratori



### Principali club di business angels



### Principali fondi di Venture Capital



### Principali piattaforme internazionali



# Ulteriori elementi introduttivi su Doorway

## Alcuni dati su Doorway



- Operativa dal: **2019**
- # campagne chiuse **24 (16 startup, 8 PMI)**
- % di successo di chiusura: **100%**
- # Investitori Doorway: **500+**
- # Utenti registrati: **1000+**
- Totale progetti analizzati: **680+**
- Totale investito: **15.000.000+ €**
- Ticket medio: **25.000 €**



L'entry ticket iniziale per i clienti dei private bankers può essere di **25.000 €**, da alzare nel tempo, in ottica di portafoglio.

## Alcuni dei nostri deal di successo



## I nostri punti di forza

### Screening

Il più grande punto di forza di Doorway è la capacità di **offrire i migliori deal presenti sul mercato**. Doorway presenta un team interno dedicato alla selezione dell'impresa e può contare sull'esperienza e competenza dei business angels club con cui lavora in partnership per la validazione del deal flow. In aggiunta lungo il processo di selezione, Doorway si affida ad una rete di advisor esterni con profonda conoscenza sul mondo del venture capital, e con specializzazioni verticali sui diversi settori

### Origination

Doorway è **l'unica piattaforma in Italia che ha stabilito delle partnership con importanti player del mercato internazionale** per poter dare accesso agli investitori italiani a deal con stadi e mercati di maturazione più avanzati, che possono garantire ritorni economici più alti e maggiori probabilità di exit.

- Operativa dal: **2013**
- # campagne chiuse **240**
- # Investitori accreditati: **69.000**
- # paesi di provenienza degli investitori: **65+**
- Totale investito: **1.8 billion \$**
- # di exit già avvenute: **50+**
- Presenza locale in **5 continenti**
- # venture funds: **30**
- Ambiti di specializzazione: **Cybersecurity, Artificial Intelligence, Healthcare, Fintech, Agricoltura**



Solo nella prima metà del 2021, il capitale raccolto dalle aziende hi-tech israeliane ha fatto registrare valori da record: **11,9 miliardi di dollari**.



# Il nostro portafoglio e la compliance al PIR

# Raccolte chiuse  
24

# Aziende finanziate  
21

% di successo  
100%

% PIR compliant  
(quota obbligatoria)  
76%

% PIR compliant  
(quota libera)  
24%

✓ Walliance    sonect

✓ Garanteasy    Wall Street Football ✓

**Fintech / Insurtech**

MYSECRETCASE ✓

**Gender diversity**

VITESY ✓

winegrid

**IoT**

Chitè MILANO ✓    ACBC ANYTHING CAN BE CHANGED ✓    Renoon ✓

**Fashion**



**Medtech / Biotech**

REJOINT ✓    AorticLab ✓

binah.ai AI YOUR FUTURE TODAY    PEP therapy

**Digital Transformation**

Qapla ✓    EGGTRONIC ✓

brots ✓    DEESUP ✓

**Foodtech**

morsy ✓    Deliveristo ✓

✓ PIR compliant  
(quota obbligatoria)

# Aziende finanziate nel 2021  
12





# Metodo Doorway ESG profile

Doorway attraverso opportuni strumenti ha costruito un **metodo** per identificare il **profilo ESG** di ciascuna azienda che entra nel percorso di screening:



Con l'aiuto di questionari e call di approfondimento, Doorway classifica le aziende portate in raccolta secondo **4 profili ESG**, creati appositamente per il mondo delle startup / PMI, ispirati al framework SABI\*:

- **Neutral**
- **Sustainable**
- **Value creation**
- **Impact**





**Grazie dell'attenzione**

Antonella Grassigli: [antonella.grassigli@doorwayplatform.com](mailto:antonella.grassigli@doorwayplatform.com)