



COMUNICATO STAMPA

WM CAPITAL E IR TOP CONSULTING: ACCORDO PER LO SVILUPPO DI STUDI DI FATTIBILITÀ DI IPO SU AIM ITALIA PER LE SOCIETÀ IN FRANCHISING

Grazie ai PIR 650 milioni di euro di raccolta su AIM e 50 Fondi di Investimento, si alimenta un potenziale di nuove quotazioni in Borsa di Brand di eccellenza

L'accordo è stato presentato oggi in Borsa Italiana nell'ambito del Convegno "Strumenti di finanza innovativa per la crescita del Franchising"

Milano, 20 settembre 2017

WM CAPITAL, PMI Innovativa quotata su AIM Italia specializzata nel *Business Format Franchising* che promuove la crescita delle imprese attraverso lo sviluppo di sistemi a rete in Italia e all'estero, e **IR TOP CONSULTING**, *Partner Equity Markets* di Borsa Italiana – LSEG, specializzata nell'advisory su Equity Capital Markets per la quotazione in Borsa e le Investor Relations, **annunciano un accordo per lo sviluppo di studi di fattibilità di IPO su AIM Italia per le Società in franchising.**

I dettagli dell'accordo sono stati presentati alla stampa oggi presso la sede di Borsa Italiana nell'ambito del Convegno "Strumenti di finanza innovativa per la crescita del Franchising".

Il "FRANCHISING IPO PROCESS ANALYSIS" prevede i seguenti step di valutazione:

- Analisi finanziaria e "AIM Positioning"
- FRANCHISING validation
- Valutazione di pre-marketing
- Fattibilità dell'IPO

Ulteriori step di analisi possono riguardare la revisione della strategia di crescita, la corporate governance e il posizionamento sul mercato azionario. Al termine del processo IR Top potrà seguire il percorso di Advisory per l'IPO su AIM.

Anna Lambiase, Amministratore Delegato di IR Top Consulting: *"L'introduzione dei PIR ha favorito la nascita di investitori istituzionali specializzati su AIM Italia con effetti sulla liquidità delle società quotate e quotate che posso essere colti anche dalle aziende in franchising. Attraverso questa partnership aiutiamo le aziende a valutare i requisiti formali e sostanziali di quotabilità con i criteri utilizzati degli investitori dei mercati finanziari."*

Fabio Pasquali, Amministratore Delegato di WM Capital: *"Grazie all'accordo con IR Top i Brand in Franchising avranno la possibilità di valutare la fattibilità di IPO con il supporto di un soggetto specializzato che studia le società e le logiche di investimento sul mercato dei capitali. Questo avverrà unitamente ad una analisi sulla fattibilità dei format in franchising e sulle loro potenzialità di sviluppo, grazie alla nostra consolidata esperienza di oltre 20 anni nel settore. Tra i settori del franchising le migliori performance sono quelle dell'industria e dei servizi."*

Il mercato AIM in sintesi

Le società quotate su AIM Italia sono 86¹, il giro d'affari 2016 è pari a 3,4 miliardi di euro, la capitalizzazione attuale è pari a 4,8 miliardi di euro e la raccolta complessiva è pari a 2 miliardi di euro (1,6 miliardi da IPO e 400 milioni di euro da mercato secondario).

¹ Statistiche di mercato con dati aggiornati a settembre 2017



COMUNICATO STAMPA

Le regioni maggiormente rappresentate in termini di n. di società sono: Lombardia (45% delle società), Lazio (15%), Emilia Romagna (10%) e Veneto (7%). Le altre regioni sono Piemonte, Umbria, Toscana, Marche Friuli e Puglia. Il mercato presenta anche 3 società estere, pari al 3% del totale.

I settori più rappresentativi in termini di n. di società sono: Finanza (20%), Media (19%), Energia ed Energie Rinnovabili (15%), Tecnologia (13%) e Industria (9%).

Nei primi 8 mesi del 2017 sono state 14 le IPO su AIM Italia: *Capital For Progress (SPAC)*, *Eps Equita Pep (SPAC)*, *Alfio Bardolla Training Group*, *SprintItaly (SPAC)*, *Glenalta (SPAC)*, *Pharmanutra*, *Culti Milano*, *Digital360*, *Finlogic*, *Wiit*, *TPS*, *Crescita (SPAC)*, *Telesia e Health Italia*, con una raccolta complessiva (equity) pari a 650 milioni di euro, in crescita del 27% rispetto alle 11 quotazioni dell'intero 2016.

L'identikit della società quotata presenta i seguenti dati medi:

- Ricavi 2016: 38 milioni di euro; EBITDA *margin* 2016: 16%;
- Capitalizzazione: 56 milioni di euro;
- Flottante da IPO: 21% (dato al netto delle SPAC)
- Raccolta in IPO: 5,3 milioni di euro (dato mediano)
- Struttura dell'operazione di IPO: 92% in OPS e 8% in OPV

Dall'analisi dell'Osservatorio IR Top emerge un significativo trend di crescita dei fondamentali: i ricavi 2016 registrano un incremento medio del 18% rispetto al 2015, mentre l'EBITDA registra una crescita media del 14%. La crescita dei ricavi ha interessato il 68% delle società, con tassi di crescita superiori al 50% nel 19% dei casi. Il 28% delle società ha un fatturato inferiore a 10 milioni di euro, mentre il 49% tra i 10 e i 50 milioni di euro.

Sono 23 le società che distribuiscono dividendi nel 2017, con un dividend yield medio pari al 2,5%.

Il comunicato stampa è disponibile sui siti internet www.wmcapital.it e www.emarketstorage.com

WM Capital (WMC:IM), WM Capital, specializzata nel Business Format Franchising, promuove la crescita delle imprese attraverso lo sviluppo di sistemi franchising in Italia e all'estero, conferendo know-how industriale e operativo e mettendo a disposizione un network qualificato e internazionale. La società opera nel settore Multimedia attraverso il brand AZ Franchising e nel settore Farmaceutico attraverso la controllata Alexander Dr. Fleming. WM Capital, grazie all'esperienza acquisita nel franchising con lo sviluppo di oltre 600 format, seleziona modelli di business innovativi in settori con elevate potenzialità di crescita e supporta direttamente i sistemi a rete con progetti di sviluppo e possibilità concrete di creare valore nel tempo.

IR Top, *Partner Equity Markets* di Borsa Italiana – LSE Group, è la società di consulenza specializzata nell'advisory su Equity Capital Markets per la quotazione in Borsa e l'apertura del capitale a Investitori Istituzionali (Investor Relations). Fondata a Milano nel 2001, ha sviluppato relazioni strategiche con la comunità finanziaria nazionale e internazionale, maturando un solido track record sulle small & mid cap quotate su MTA-STAR e una posizione di leadership sul mercato AIM Italia, dedicato alle PMI di eccellenza. Opera attraverso le divisioni Advisory, Equity Research, IR e Financial Media Relations con un team di professionisti con ampia esperienza sul mercato dei capitali. IR Top e la controllata VedoGreen sono stati promotori e investitori della SPAC GreenItaly1, quotata su AIM Italia.

Contatti

WM CAPITAL

Emittente

Via Pontaccio, 2
20121 Milano
Tel. +39 02 467781

IR TOP CONSULTING

Investor & Media Relations

ir@irtop.com – ufficiostampa@irtop.com
Domenico Gentile, Antonio Buozzi
Via C. Cantù, 1 – 20123 Milano
Tel. 02 45473884/3
www.aimnews.it