



**MAZAL**

INNOVATIVE AI



INNOVATION

## Disclaimer

Il presente documento è stato elaborato a fini puramente illustrativi ed è destinato ad un insieme circoscritto di soggetti.

Le informazioni ivi contenute non possono essere copiate e/o ridistribuite, non costituiscono e non possono essere considerate in alcun modo appello al pubblico risparmio, né devono essere considerate come raccomandazioni/consigli all'investimento. I dati riportati sono veritieri e corretti alla data di redazione. Saranno pertanto via via aggiornati in occasione di eventi societari significativi.

# Obiettivi

01

Mazal Innovative AI ha l'obiettivo di investire in Startup e PMI innovative con un alto potenziale di sviluppo per supportarle in un processo di crescita e incrementarne il valore attraverso attività di internazionalizzazione e di espansione sui mercati, con un orizzonte temporale di medio-lungo periodo.

02

Creare un network di Investitori interessati ad essere parte attiva in un processo di crescita, fornendo sia capitale finanziario sia competenze.

03

Consentire agli Investitori l'accesso ad un Team di Gestione dotato di un mix di competenze multidisciplinari, frutto di una lunga esperienza sia in ambito corporate, sia in ambito Private Equity, Investment Banking e Strategic Consulting, in grado di selezionare i migliori investimenti in termini di opportunità di creazione di valore.

04

Favorire la crescita e lo sviluppo delle aziende selezionate grazie all'esperienza del Team di Gestione e al network di Investitori, imprenditori e manager, in grado di comprenderne appieno strategie e operatività per trasformarle in storie di successo.

05

Offrire una modalità di investimento flessibile a costi contenuti che preveda:

- Selezione degli investimenti in maniera opportunistica e flessibile
- Orizzonte temporale degli investimenti che tenga conto delle esigenze e strategie delle aziende in cui si investe.





## Il ruolo di Mazal Innovative AI

Mazal Innovative AI investe in Startup e PMI innovative con un alto potenziale di sviluppo per supportarle in un processo di crescita, con l'obiettivo di incrementarne il valore attraverso attività di internazionalizzazione e di espansione sui mercati, con un orizzonte temporale di medio-lungo periodo.

Mazal Innovative AI è un progetto strutturato nella forma del Club Deal che consente a soggetti qualificati come investitori privati e imprenditori di partecipare attivamente ad un reale programma di crescita di imprese ambiziose proiettate nel futuro.

# Principali aree di intervento

L'ambito di interesse comprende settori a elevato contenuto innovativo, con modelli di business scalabili e mercati caratterizzati da alto potenziale di crescita

## Vantaggi per le società target

---

- Supporto da parte di un Team di Gestione esperto e focalizzato ad accompagnare gli imprenditori nella crescita
- Accesso a un ampio network di imprenditori, professionisti e manager con i quali poter interagire
- Approccio customizzato con soluzioni di investimento flessibili e tailor made
- Orizzonte temporale di investimento coerente con l'effettivo andamento dell'azienda
- Possibilità di accedere a fonti di finanziamento alternative al capitale di debito
- Possibilità di gestire progetti complessi che possono prevedere il ricambio manageriale, strategie di buy and build e di crescita internazionale

## Vantaggi per gli Investitori

---

- Costi di struttura contenuti
- Possibilità di avere costante visibilità dell'andamento della società Target e quindi dell'investimento
- Accesso ai benefici derivanti dallo sgravio fiscale; tra i principali:
  - Detrazione IRPEF (massimo €1Mln) o deduzione IRES (massimo €1.8Mln) del 30% sulle somme investite, a patto che l'investimento rimanga in essere per un orizzonte temporale di almeno 3 anni
  - Esenzione delle plusvalenze realizzate da persone fisiche, in caso di cessione delle partecipazioni in start-up o PMI innovative

# Opportunità

Mazal Innovative AI ha un approccio operativo che coniuga le necessità e gli interessi delle società target e degli investitori con vantaggi per entrambi

## Cyber security



## Fintech



## Artificial Intelligence



- Mercato ad alta crescita (>10%)
- Alta marginalità (>20%)
- Recurring revenue per contratti pluriennali di maintenance
- Revenue model caratterizzati da revenue stream a canoni ricorrenti nonché da una struttura di costo poco rigida con elevata scalabilità commerciale
- Aziende innovative, con una value proposition distintiva

# Processo di investimento

## 1. Scouting

Ricerca di opportunità in start-up e PMI innovative con progetti a elevato contenuto tecnologico e alte prospettive di sviluppo

## 2. Analisi

- Analisi della congruità dell'iniziativa con i razionali di Mazal Innovative AI
- Analisi Economico/Finanziaria
- Analisi di Business

## 3. Investimento

- Valutazione dell'iniziativa da un punto di vista strategico da parte del **Comitato Investimenti**
- Due Diligence, Negoziazione, Contrattualistica e Sottoscrizione



## 4. Gestione

Apporto di valore all'interno delle partecipate mediante **Expertise, Network e Capitale**

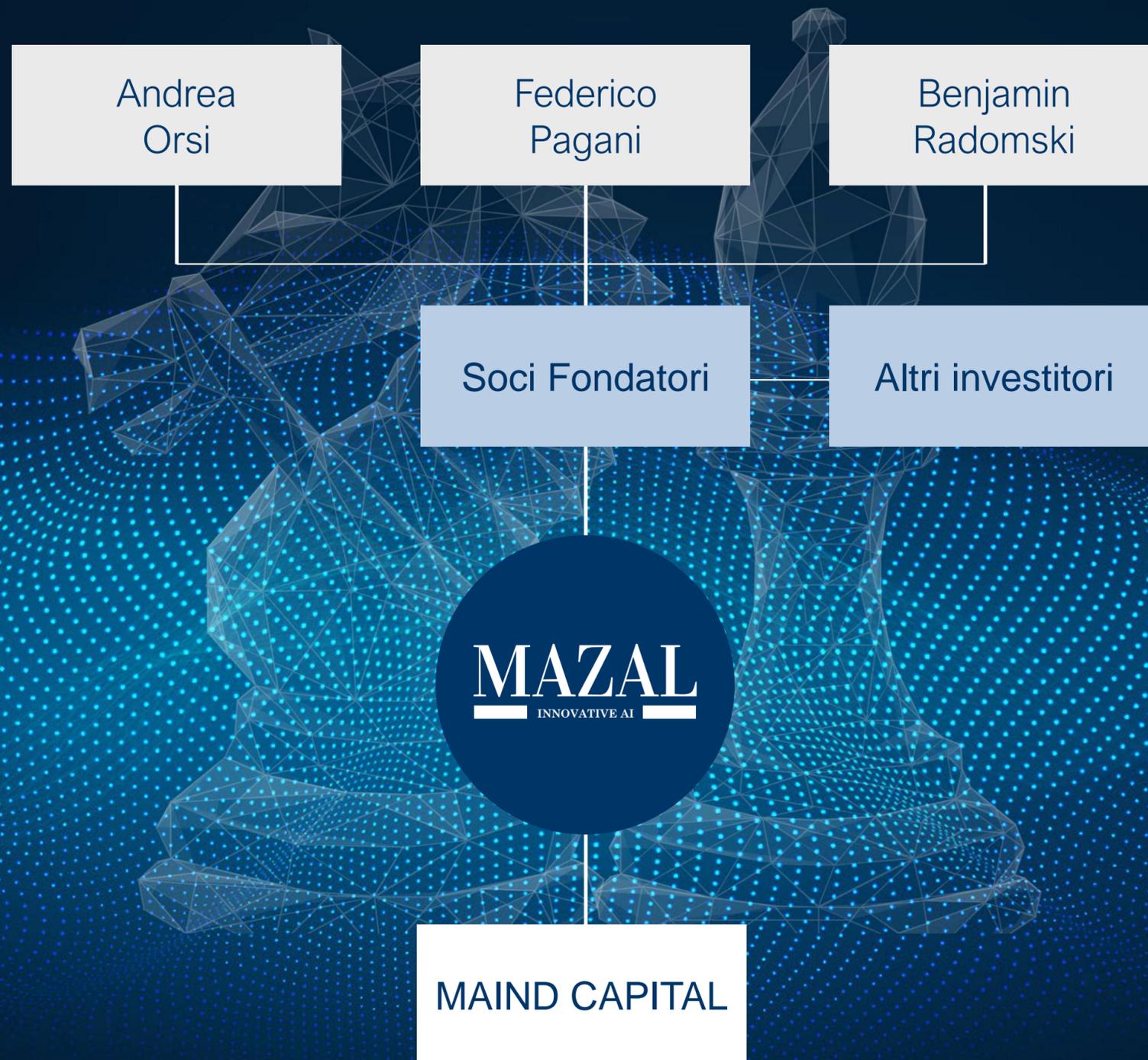
## 5. Monitoraggio

- Team dedicato al **monitoraggio** degli investimenti attivi
- **Reportistica** sull'andamento

## 6. Valutazione

Periodica valutazione aziendale in termini di capacità residua di generazione del valore, al fine di definire il timing di permanenza dell'azionariato

# Struttura societaria



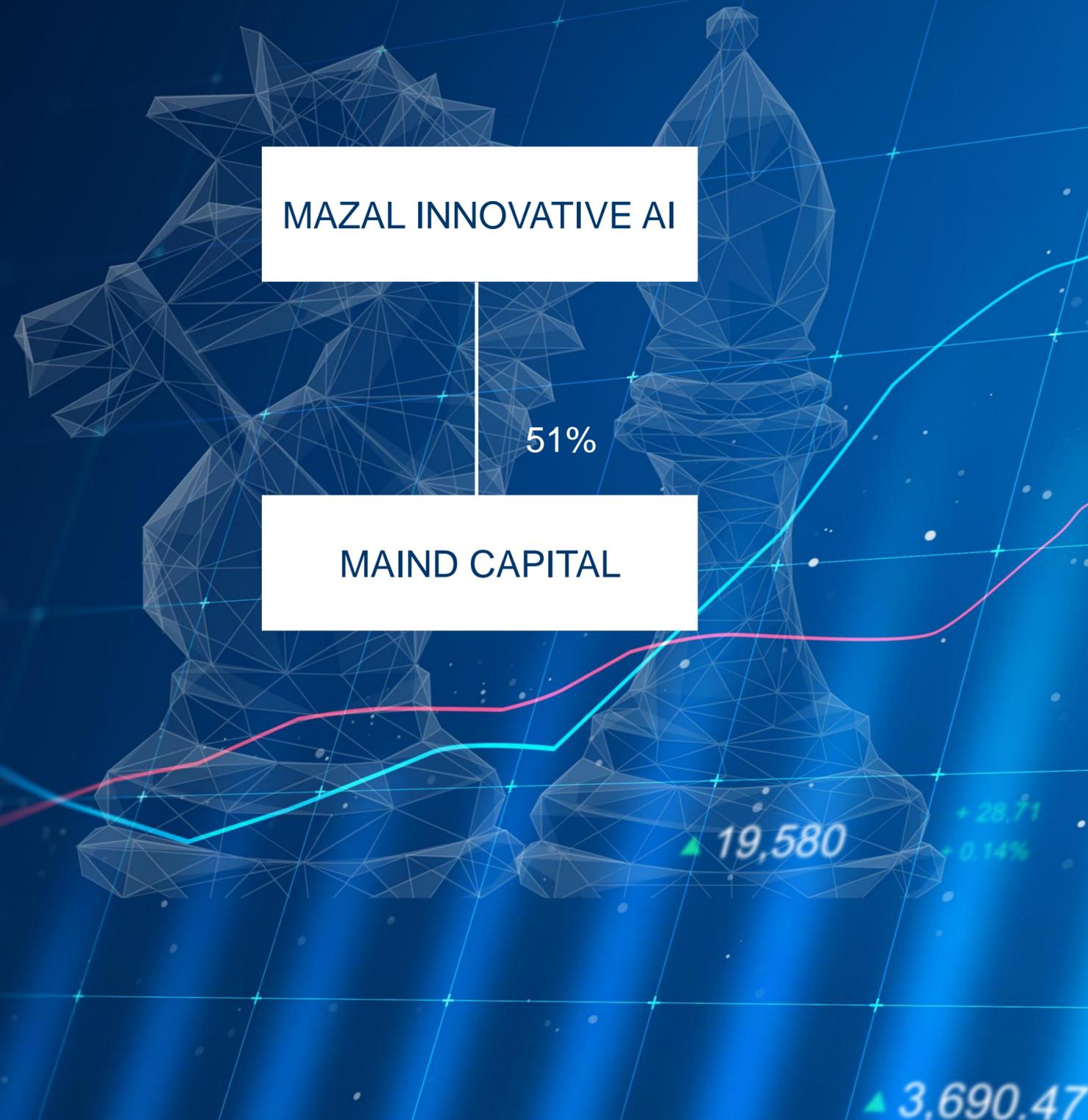
## Management Team

- **Composizione:** il team è composto da 3 membri, tra cui i 3 soci fondatori e una figura di grande esperienza nel settore.
- **Ruolo:** propone e valuta opportunità di investimento, fornisce attività di advisory ai soci e si occupa di monitorare e gestire attivamente gli investimenti attivi.

## Comitato investimenti

- **Composizione:** CEO, 3 o più Senior Advisor ed esperti nel settore, con ampia esperienza in ambito hi-tech.
- **Ruolo:** Il comitato investimenti svolge una funzione consultiva e ha il compito di fornire supporto al team di gestione nella selezione degli investimenti.

# Partecipazioni Mazal Innovative AI



## Valutazione Mazal Innovative AI

- Mazal Innovative AI è azionista di controllo di Maind Capital, start-up attiva nel mondo FinTech. La valorizzazione di Mazal Innovative AI fa quindi riferimento alla quota parte del valore della partecipata Maind.
- **Maind Capital:** considerando i valori forecast (revenues e profittabilità) a 1-3 anni, la valutazione di startup in ambito FinTech e i multipli di riferimento del settore (EV/Ebitda 14x-16x), la valutazione di Maind Capital si attesta a € 1.6 Mln.

# Management team



Andrea Orsi

Fondatore di Mazal Group. Oltre 10 anni di esperienza in ambito M&A, in particolare nell'attività di business development; ha sviluppato un ampio network di contatti che comprende sia aziende famigliari che gruppi industriali, in molteplici settori. Ha originato oltre 50 operazioni di M&A.



Federico Pagani

Attuale Direttore di Analytics di Socialitic SA, con sede a Lugano, e Fondatore di Nextbit.it, società di consulenza di data intelligence con sede a Milano. Laureato in Economia e in Ingegneria Elettrica con il massimo dei voti, dopo aver lavorato come consulente finanziario a New York, ha conseguito un Master in Management Science & Engineering presso la Università di Stanford. Ha lavorato come data analyst per una start-up della Silicon Valley e per l'Istituto SAS.



Benjamin Radomski

CEO di BEV, boutique di advisory in M&A e Venture Capital. Esperienza come Marketing Manager per l'agenzia Passion Communication e Senior Account Manager Cisco per il public relations group Bell Pottinger. È stato Corporate Communications Manager per la società di servizi gestiti a livello globale ControlCircle. Ha ottenuto un Master in Marketing presso l'Università di Westminster.



# Comitato Investimenti



Sergio Panseri

Dotato di ampia esperienza nel mondo finanziario e nell'industria dell'M&A, è stato fondatore, amministratore e direttore tecnico di diverse start-up innovative, dalla fase di pre-seed, fino alla maturazione. È Innovation Manager (Elenco MISE 2019) e Senior Consultant di diversi incubatori e, dal 2023, Business Development Manager in Maind Capital.



Federico Pagani

Attuale Direttore di Analytics di Socialitic SA, con sede a Lugano, e Fondatore di Nextbit.it, società di consulenza di data intelligence con sede a Milano. Laureato in Economia e in Ingegneria Elettrica con il massimo dei voti, dopo aver lavorato come consulente finanziario a New York, ha conseguito un Master in Management Science & Engineering presso la Università di Stanford. Ha lavorato come data analyst per una start-up della Silicon Valley e per l'Istituto SAS.



Giovanni Rapacioli

CEO e COO presso H&S Engineering, società attiva da oltre 30 anni nella realizzazione di sensori IoT, soluzioni intelligenti e progetti speciali per l'efficientamento dei processi produttivi. Laureato in Scienze dell'Informazione presso l'Università degli Studi di Milano, vanta numerosi traguardi raggiunti in ambito programmazione e sviluppo di soluzioni innovative, IoT e gestione di progetti rivolti all'implementazione di nuovi sistemi operativi.



Iacopo Cricelli

Fondatore e CEO di Data Life S.r.l., azienda specializzata nella gestione dei dati a supporto delle decisioni d'impresa e di Genomedics S.r.l., società di sviluppo software per Clinical Intelligence, Clinical Research e Decision Support Systems. Con oltre 20 anni di esperienza in Business e Clinical Intelligence, Iacopo Cricelli ricopre il ruolo di Global Product Manager della tecnologia BI in Dedalus Group S.p.A.



## Senior Advisor



Andrea Degano

Andrea Degano ha maturato un'esperienza trentennale nell'imprenditoria, curando la nascita e lo sviluppo della propria realtà industriale nel mondo Oil&Gas a livello internazionale. Degano vanta, un'elevata conoscenza in termini di cura dei rapporti con gli stakeholders, coordinamento e svolgimento di attività di R&D, attività commerciali e pianificazione degli investimenti. Ha ricoperto, per diversi anni, il ruolo di consigliere delegato e direttore generale in una importante realtà attiva a livello internazionale nel mondo Oil&Gas,

## Investment Manager



Lucrezia Platé

Dopo aver conseguito due lauree magistrali *Summa Cum Laude*, Giurisprudenza e Finanza, presso l'Università Bocconi di Milano, ha lavorato come CEO Office e Business Development Manager nell'industria PE/VC. Ha poi ricoperto il ruolo di Product e Growth Manager nei settori Fintech (ION Group) e Tech (Bending Spoons). Attualmente lavora come Product e Growth Advisor per Maind Capital e per Fondi di Private Equity e Venture Capital, supportando l'incubazione e lo sviluppo di prodotti innovativi in ambito Tech/Fintech.

## Investment Analyst



Sergio D'Alessandro

Laureato in "Ingegneria Gestionale" presso il Politecnico di Milano e studente magistrale di "Amministrazione, Finanza Aziendale e Controllo" presso l'Università Bocconi. Ha lavorato come Process Analyst per una software development company attiva in progetti di digitalizzazione in ambito industriale (TIQ), e come Portfolio Analyst presso un'importante holding di partecipazioni industriali (Carisma Holding). Attualmente ricopre i ruoli di M&A Analyst presso Mazal Corporate Finance e Business Analyst nel progetto Maind Capital.



# Maind Capital

**Maind Capital** è una piattaforma che ha l'obiettivo di digitalizzare i processi di M&A e di investimento, introducendo tecnologie di Intelligenza Artificiale e Machine Learning, in modo da consentire il matching di opportunità ed un processo di execution efficace ed efficiente.

## VISION

---

Negli ultimi anni, il processo di M&A ha subito un'evoluzione evidente, manifestando un chiaro spostamento verso l'adozione della tecnologia. Anche in un settore fondato sulle relazioni e il networking, si riconosce il potenziale delle recenti innovazioni tecnologiche come l'Intelligenza Artificiale e la Blockchain. Queste tecnologie non solo semplificano e automatizzano vari aspetti dei processi di M&A, ma hanno anche il potere di ridefinire completamente i processi di esecuzione e raccolta fondi.



## STRATEGIA

---

Il modello di business si basa su diverse opzioni di abbonamento: gratuito, buy-side, sell-side e premium (quest'ultimo destinato agli advisor), insieme a servizi supplementari che possono essere utilizzati in modalità pay-per-use. Gli utenti hanno la flessibilità di selezionare e analizzare opportunità di sell-side, buy-side o entrambe, a seconda delle specifiche esigenze. La strategia di crescita si concentra sull'espansione della rete di utenti, semplificando l'esecuzione delle operazioni e portando velocità ed efficienza nel mondo delle attività finanziarie.

## MISSION

---

Maind Capital si impegna a migliorare le attività di M&A, in particolare i processi di origination ed execution, attraverso soluzioni innovative che ampliano l'accessibilità e aumentano l'efficienza per gli utenti. La piattaforma si rivolge a un pubblico ampio e altamente qualificato, automatizzando l'abbinamento di opportunità e l'esecuzione di accordi sfruttando la potenza dell'AI, della blockchain e degli smart contract.

# Maind Capital - Soluzione

**Maind Capital** ha l'obiettivo di efficientare non solo il processo di matching durante la fase di Origination, ma anche di rendere l'execution un processo più semplice, sicuro ed efficiente.

## Processo di Origination

---

Il processo di Origination inizia nel momento in cui l'utente decide di iscriversi sulla piattaforma; sono previste tre tipologie di utenti: Consulenti, Imprenditori ed Investitori.

Al momento della registrazione sulla piattaforma, l'utente si autoidentifica in una delle tre categorie e inserisce dati riguardanti le opportunità d'interesse, inclusi i settori, le dimensioni ed eventuali altre informazioni utili alla profilazione.

Questo permette, mediante algoritmi di Intelligenza Artificiale e Machine Learning, un matching intelligente di opportunità, in modo da fornire agli utenti solamente opportunità adatte ai loro obiettivi. Sulla piattaforma è presente anche una Virtual Room, all'interno della quale è possibile organizzare meeting e dar vita a un processo di scambio documentale su Blockchain, con garanzie di privacy e autenticità della documentazione scambiata.



## Processo di Execution

---

Il processo di Execution comprende tutta la fase di scambio documentale, l'utilizzo di algoritmi di NLP (Natural Language Processing) al fine di estrapolare le informazioni chiave dai documenti e ottenere un'analisi in tempo reale, nonché l'impiego di smart contracts.

Oltre alla possibilità di efficientare lo scambio documentale, Maind Capital si pone l'obiettivo di supportare la fase di Execution anche mediante insights dal punto di vista analitico. L'obiettivo è quello di analizzare le serie storiche e riconoscere, mediante Intelligenza Artificiale, significativi pattern di successo o insuccesso in operazioni già concluse, al fine di poter rilevare in anticipo eventuali criticità in operazioni ancora in corso e fornire suggerimenti/warning alle controparti, aumentando la probabilità di successo dell'operazione.

La piattaforma fornisce inoltre, agli utenti, la possibilità di nominare un proprio advisor ed invitarlo ad unirsi.



# MAZAL

INNOVATIVE AI

Mazal Innovative AI S.r.l. | Via della Posta 8 – Piazza Affari 20123 Milano | T. 02 82197498 | e-mail [info@mazalinnovativeai.it](mailto:info@mazalinnovativeai.it)