



Asset  
Management  
S.A.

# ***Arc Asset Management***

[www.arc-am.com](http://www.arc-am.com)

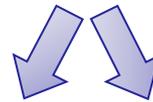
# ARC ASSET MANAGEMENT

---

**Arc Asset Management** è una *management company* lussemburghese specializzata nella creazione di strumenti finanziari con approccio «*tailor made*» in linea con le necessità del cliente sia istituzionale che privato.

È inoltre autorizzata da Banca d'Italia alla distribuzione a distanza dei fondi armonizzati UCITS IV.

## INNOVAZIONE



È l'ORIGINATOR che realizza gli strumenti finanziari per consentire l'accesso al mercato dei capitali

**AFFIANCA** gli *investment manager* nelle quotazioni sia di *equity* che di emissioni obbligatorie

**Arc A.M.** possiede l'*expertise* necessaria per quotare non solo i fondi ma anche i sottostanti, è in grado quindi di ottimizzare al meglio le potenzialità delle quotazioni in Borsa.

**«Make your fund-business idea become a reality with us»**

# CASE HISTORY: LA QUOTAZIONE DI TE WIND

TE Wind, leader in Italia nel settore del mini-eolico, è stata quotata sul mercato AIM Italia (nell'ottobre 2013) dopo SOLI DUE ANNI dalla sua costituzione, grazie a True Energy Fund, Fondo infrastrutturale energetico specializzato nell'aggregazione di Impianti di dimensioni *small-cap* nel settore della produzione di energia elettrica da fonti rinnovabili.



- ❑ con la quotazione è stata emessa la prima obbligazione convertibile sul mercato AIM Italia
- ❑ sono state emesse le obbligazioni TE Wind S.A. 2014-2020 sul mercato ExtraMot Pro



## AZIONI

ISIN  
LU0975260794

GRAB

TEWIM Equity 98 Report Page 1/5 Description

1) Profile 2) Issue Info 3) Ratios 4) Revenue & EPS 5) Industry Info

TE WIND SA 6) Renewable Energy Equipment (CCB)

TE Wind S.A. is a renewable energy company specializing in wind energy. [BBGID BBG005D7PN28]

7) Price Chart (GP)

8) Earn (ERN) 9) Est (EE)

|                     |          |
|---------------------|----------|
| Date (E)            | 02/24/15 |
| P/E                 | N.A.     |
| Est P/E             | N.A.     |
| T12M EPS (EUR)      | N.A.     |
| Est EPS             | N.A.     |
| Est PEG             | N.A.     |
| 10) EU SSR Illiquid |          |
| 11) Dividend (DND)  |          |
| Ind Gross Yield     | N.A.     |
| No cash dividends   |          |
| Trade Lot           | 1000     |

12) Corporate Info

13) trueenergywind.eu

14) Luxembourg, Luxembourg

15) Empls N.A. (06/30/13)

16) Management (MGMT)

17) Mario Iavarone

18) 12M Total Ret (TRA) -21.19%

19) Beta vs FTSEMIB N.A.

Australia 61 2 9777 8600 Brazil 5511 2395 9000 Europe 44 20 7330 7500 Germany 49 69 9204 1210 Hong Kong 852 2977 6000 Japan 81 3 3201 8900 Singapore 65 6212 1000 U.S. 1 212 918 2000 Copyright 2015 Bloomberg Finance L.P. SN 530401 H183-4046-3 23-Jan-15 15:05:02 CET GMT+1:00

## OBLIGAZIONI CONVERTIBILI

ISIN  
IT000672793

GRAB

TE WIND SA TEWIM 6 10/11/18 NOT PRICED Page 1/11 Description: Convertible

TEWIM 6 10/11/18 Corp 94 Notes 95 Buy 96 Sell 97 Settings

2) Convertible Bond 7) Underlying Description

1) Bond Info

2) Addtl. Info

3) Covenants

4) Guarantors

5) Bond Ratings

6) Identifiers

7) Exchanges

8) Inv Parties

9) Fees, Restrict

10) Schedules

11) Coupons

Quick Links

12) ALLQ Pricing

13) QRD Quote Reca

14) TDH Trade Hist

15) CAC Corp Action

16) CF Prospectus

17) CN Sec News

18) HDS Holders

19) VPR Underly Info

20) OWC Valuation

21) Send Bond

Issuer Information

Name TE WIND SA

Industry Renewable Energy

Convertible Information

|              |           |                    |
|--------------|-----------|--------------------|
| Mkt of Issue | Euro-Zone | Convertible        |
| Country      | LU        | Currency EUR       |
| Rank         | Unsecured | Series             |
| Conv Ratio   | 62.0000   | Conv Price 1.6129  |
| Stock Tkr    | TEW IM    | Stock Price 0.8630 |
| Parity       | 53.51     | Premium N.A.       |
| Coupon       | 6         | Init Prem 0.00     |
| Type         | Fixed     | Freq Annual        |

Calc Type (523) ITALY:TRSY BONDS

|                   |            |
|-------------------|------------|
| Announcement Date | 10/11/2013 |
| 1st Coupon Date   | 10/11/2014 |
| Convertible Until | 10/04/2018 |
| Maturity          | 10/11/2018 |

WARRANT ISIN LU0975261412

Identifiers

ID Number E39105861

ISIN IT0006727934

BBGID BBG005SHMR305

Bond Ratings

Moody's NA

S&P NA

Fitch NA

DBRS NA

Issuance & Trading

Amt Issued/Outstanding

EUR 4,365.00 (M) /

EUR 4,365.00 (M)

Min Piece/Increment

1,500.00 / 100.00

Par Amount 100.00

Book Runner INTEGA

Exchange AIM Italia

Australia 61 2 9777 8600 Brazil 5511 2395 9000 Europe 44 20 7330 7500 Germany 49 69 9204 1210 Hong Kong 852 2977 6000 Japan 81 3 3201 8900 Singapore 65 6212 1000 U.S. 1 212 918 2000 Copyright 2015 Bloomberg Finance L.P. SN 530401 H183-4046-3 23-Jan-15 15:05:02 CET GMT+1:00

## OBLIGAZIONI TE WIND S.A. 2014-2020

ISIN  
IT0006730235

GRAB

TE WIND SA TEWIM 6 07/25/20 NOT PRICED Page 1/11 Description: Bond

TEWIM 6 07/25/20 Corp 94 Notes 95 Buy 96 Sell 97 Settings

2) Bond Description 7) Issuer Description

1) Bond Info

2) Addtl. Info

3) Covenants

4) Guarantors

5) Bond Ratings

6) Identifiers

7) Exchanges

8) Inv Parties

9) Fees, Restrict

10) Schedules

11) Coupons

Quick Links

12) ALLQ Pricing

13) QRD Quote Reca

14) TDH Trade Hist

15) CAC Corp Action

16) CF Prospectus

17) CN Sec News

18) HDS Holders

19) VPR Underly Info

20) Send Bond

Issuer Information

Name TE WIND SA

Industry Renewable Energy

Security Information

|          |              |                    |
|----------|--------------|--------------------|
| Mkt Iss  | Euro-Zone    |                    |
| Country  | LU           | Currency EUR       |
| Rank     | Sr Unsecured | Series TEW         |
| Coupon   | 6            | Type Fixed         |
| Cpn Freq | Annual       |                    |
| Day Cnt  | ACT/ACT      | Iss Price 99.00000 |
| Maturity | 07/25/2020   |                    |
| Iss Sprd |              |                    |

Calc Type (523) ITALY:TRSY BONDS

|                       |            |
|-----------------------|------------|
| Announcement Date     | 07/24/2014 |
| Interest Accrual Date | 07/25/2014 |
| 1st Settle Date       | 07/25/2014 |
| 1st Coupon Date       | 07/25/2015 |

MAX AMNT ISS'D = EUR 10,000,000.00

Identifiers

ID Number EK4066107

ISIN IT0006730235

BBGID BBG006WS84X6

Bond Ratings

Moody's NA

S&P NA

Fitch NA

DBRS NA

Issuance & Trading

Amt Issued/Outstanding

EUR (M) /

EUR (M)

Min Piece/Increment

1,000.00 / 1,000.00

Par Amount 1,000.00

Book Runner N/A

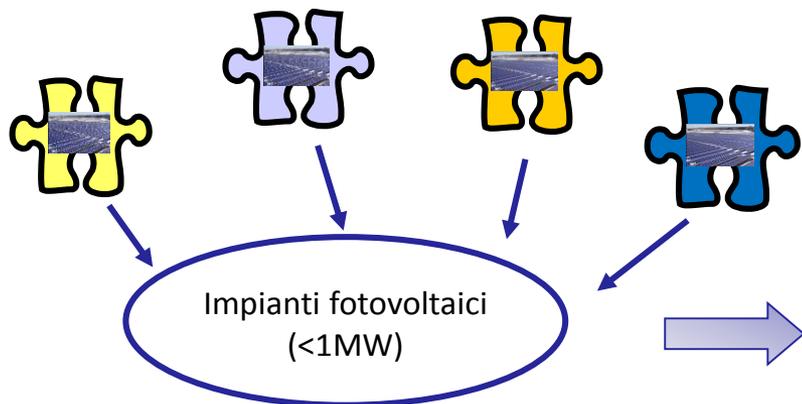
Exchange Extra MOT

Australia 61 2 9777 8600 Brazil 5511 2395 9000 Europe 44 20 7330 7500 Germany 49 69 9204 1210 Hong Kong 852 2977 6000 Japan 81 3 3201 8900 Singapore 65 6212 1000 U.S. 1 212 918 2000 Copyright 2015 Bloomberg Finance L.P. SN 530401 H221-4848-02 02-Jan-15 10:59:02 CET GMT+1:00

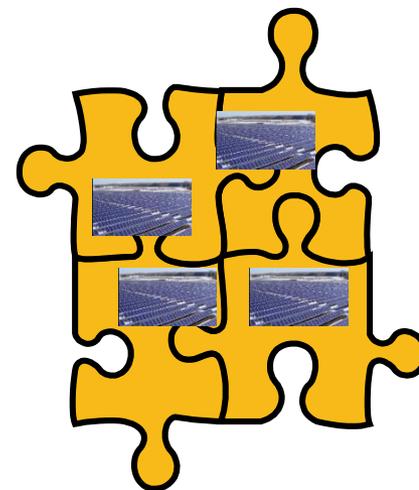
# CASE HISTORY: SUNRISE FUND

Sunrise Fund, nato dall'esperienza e dall'evoluzione di True Energy Fund, è un **Fondo di investimento di *private equity* di diritto lussemburghese** con l'obiettivo di diventare un **operatore di riferimento del mercato fotovoltaico** attraverso l'aggregazione di almeno 100 impianti di medie dimensioni (1MW), ubicati in Italia, massimizzando in tal modo i vantaggi della massa critica.

Mercato secondario oggi



Mercato secondario domani



Arc, in qualità di **ORIGINATOR**, ha progettato la struttura finanziaria al fine di:

- ❑ emettere ***minibond*** per investitori istituzionali
- ❑ effettuare il ***repackaging*** di una parte di essi in un ***bond internazionale*** per grandi investitori istituzionali italiani ed esteri

# CASE HISTORY: LA QUOTAZIONE DI ARCOBALENO TOP30

---



È iniziato l'*iter* autorizzativo per quotare il fondo armonizzato di diritto lussemburghese **Arcobaleno Top30**, fondo di fondi che attua un'accurata diversificazione mettendo a disposizione dell'investitore i migliori gestori presenti sul mercato. L'obiettivo primario è la selezione delle migliori idee di gestione, puntando alla conservazione e alla crescita del capitale nel medio periodo.

**Top30** è stato lanciato in Lussemburgo nel 2005 ed autorizzato dalla Consob all'offerta al pubblico in Italia il 27 febbraio 2006.

La strategia perseguita mira a ottenere rendimenti positivi attraverso l'esposizione flessibile ai mercati azionari globali, variando la correlazione con quest'ultimi a seconda delle diverse fasi di mercato.

*«I nuovi orizzonti della flessibilità»*

**GRAZIE PER L'ATTENZIONE**

