



Valorizzazione degli asset immateriali

Approccio, modalità e opportunità

ICM International Group

ICM Advisors

INTELLECTUAL CAPITAL MANAGEMENT

ICM Research

ICM ADVISORS EQUITY RESEARCH

ICM Industrial

INNOVATION CONTRACT RESEARCH

Leverage the intangible assets

Brand Valuation (b2c,b2b)

**Technology Valuation
(know-how & patent)**

Intangible Asset Valuation

Business Valuation

**Intellectual Property
Financing Solutions**

Innovation Strategy & Planning

**Brand
Technology
Business model**

**Technology commercialisation
scouting & deal management**

Intelligence for competitive advantage

Industry Sector Research

Intangible Equity Research

Global Market Research

Competitor Intelligence

Technology & Patent Intelligence

Market Research for in/out licensing

Research Partnership

**IP FINANCE INSTITUTE
Politecnico of Torino – DISPEA**

**NORDEST INTANGIBLES
Competence Center
University of Padua – DTG**

Enabling sustainable innovation

**Innovation & Technology
Management Platform**

**Cleantech patent landscape &
strategy**

Sustainable Manufacturing

**Eco Manufacturing strategy
Economic modeling
Technology Solutions
Green Processes**

**Industrial product-related services
Innovation**

R&D Quality Assurance Services

**Technology know-how management
& transfer**

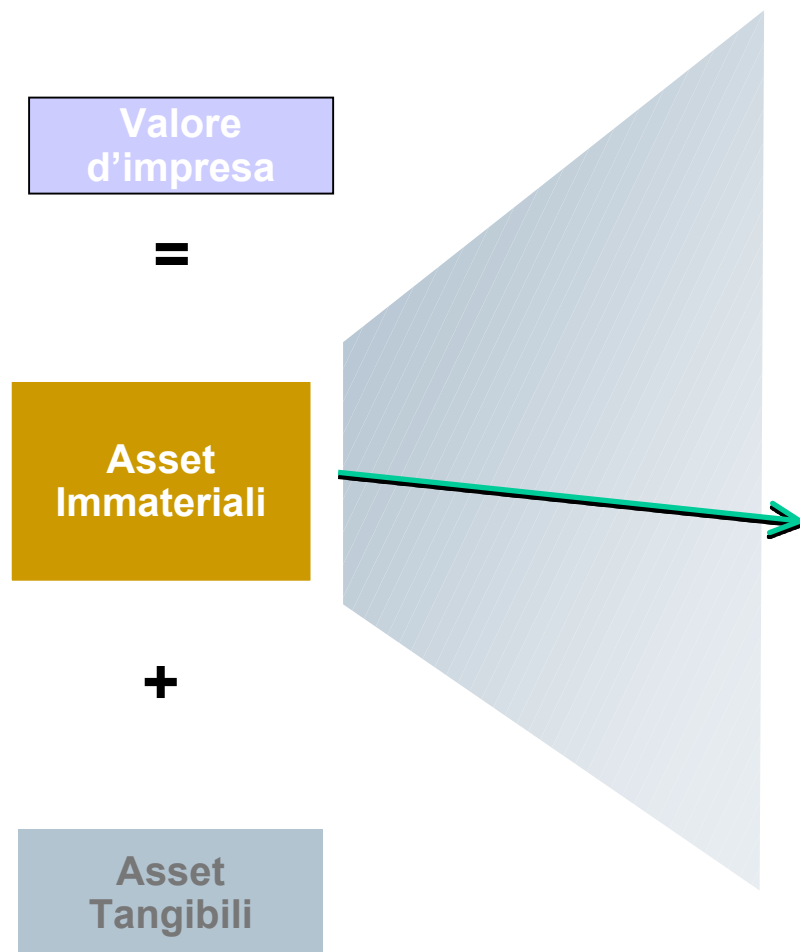
ICM Advisors – Chi siamo

ICM Advisors è una società internazionale indipendente di business advisory e ricerca economico-finanziaria specializzata nella valutazione, valorizzazione e finanziamento del brand e degli asset immateriali

- Alta specializzazione – **Gli asset immateriali come core business**
- Tra i quattro-cinque operatori in Europa, l'unico in Italia
- **Leader nella valutazione del brand e degli asset immateriali (oltre 180 valutazioni in Italia)** delle PMI del Made in Italy
- Metodologie riconosciute dalla comunità business-finanziaria
- **Primo operatore in Europa con servizi professionali integrati con servizi finanziari** in collaborazione con operatori finanziari
- Approccio che pone la valutazione economico-finanziaria dell'asset come punto centrale
- **Ricerca e competitive intelligence rigorosa** con risorse dedicate e specializzate (ICM Research)
- Forti investimenti in innovazione e tecnologie di servizio (*Brand Intelligence System – Data Base di 1000 aziende del Made in Italy, PMI Italy Data Base aziende > 2M€*)
- **IP Finance Institute** – primo centro di competenza in Europa sull'economia e finanza della proprietà intellettuale costituito in partnership con il Politecnico di Torino e la Camera di Commercio di Torino
- **Nordest-Intangibles** – Centro di Competenza per l'Economia e Finanza degli Asset Immateriali con Camera di Commercio di Padova e Unioncamere Veneto e Università di Padova – Ingegneria Gestionale

Perché ICM Advisors si focalizza sugli asset immateriali?

Perché gli asset immateriali sono critici per lo sviluppo dell'impresa



- Rappresentano una **parte rilevante del valore d'impresa (40-80%)** secondo le caratteristiche del settore industriale
- **Assorbono la gran parte** delle spese e degli **investimenti** (R&D, Marketing/Branding, Formazione) delle imprese
- **Determinano il vantaggio competitivo e consentono di valutare lo stato di salute di un'azienda**
- Sono i fattori che maggiormente **consentono di prevedere il vantaggio competitivo** prospettico di un'organizzazione, ovvero la sua **capacità di creare valore anche domani**

L'infrastruttura industriale ICM

Know-how

- **Esperienza dei senior advisors e business analyst in oltre 180 valutazioni di brand e asset immateriali PMI e mid-corporate**
- **Un numero significativo di interventi per la valorizzazione degli asset immateriali della proprietà intellettuale e strategia di innovazione**
- **Esperienza internazionale**

Strumenti

- **Data base economico-finanziari e del valore degli asset immateriali per settore/azienda**
- **Un data base di intelligence sulle best practices internazionali di valutazione e management degli immateriali e della proprietà intellettuale**
- **Un data base di oltre 50 ricerche sul valore degli asset immateriali svolte nei settori industriali B2C e B2B tipici del Made In Italy e del B2B industriale (distretti, filiere, cluster, aziende eccellenti)**
- **IRM Innovation Relationship Management - Information Technology Platform**

Proprietà Intellettuale

- **Metodologie e strumenti proprietari:**
- **IES® (*Intangible Equity Score*)** Rating del patrimonio immateriale d'impresa
- **BES® (*Brand Equity Score*)** Valutazione qualitativa/quantitativa del brand
- **TES® (*Technology Equity Score*)** Valutazione tecnologie/brevetti
- **DES® (*Design Equity Score*)** Valutazione dell'impatto del design sul brand
- **CEXI® (*Customer Experience Index*)** Condivisione della Metodologia TCSG per la Valutazione dell'esperienza del cliente sul punto di contatto fisico e virtuale con l'azienda
- **KES® (*Know-How Equity Score*)** Valutazione del know-how

La forza e il potenziale del brand – le domande chiave

Parametri score (0-5)		Score	Peso	Score ponderato
Attrattività del mercato	Analisi di 27 parametri			
Posizionamento e differenzianti				
Impatto sul business				
Immagine sul mercato				
Gestione del brand				
Potenziale del brand				
BRAND EQUITY SCORE				

Il brand opera in un mercato attraente? Quali sono le opportunità? Qual è la rilevanza del brand nel mercato?

Il brand sostiene la differenziazione? Mantiene la promessa ai clienti e ai canali? Il brand opera a livello nazionale, europeo o internazionale? La strategia è chiara ed applicata con coerenza?

Il brand contribuisce in maniera determinante ai risultati? Sostiene il posizionamento di prezzo?

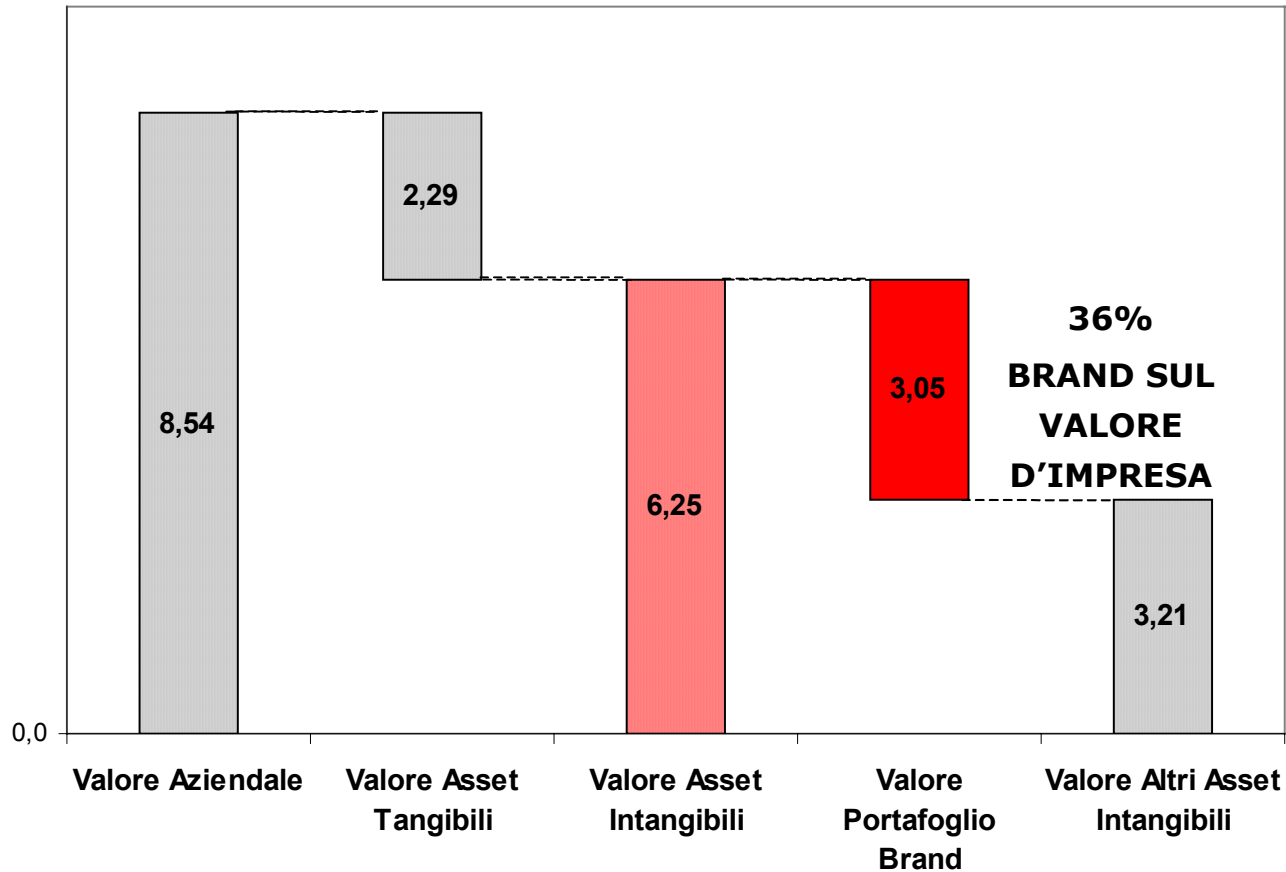
Il brand ha un adeguato livello di notorietà? E' rilevante nel processo d'acquisto? Sostiene la fedeltà dei clienti? La comunicazione è coerente con il posizionamento?

Quali sono le opportunità di estensione del brand? Il brand permette di conquistare nuovi segmenti di mercato? Quali sono le opportunità di licensing-out?

Il brand è gestito correttamente? gli investimenti sono in linea con il mercato? la strategia di sviluppo è condivisa dal management?

Il valore del marchio nelle aziende B2B

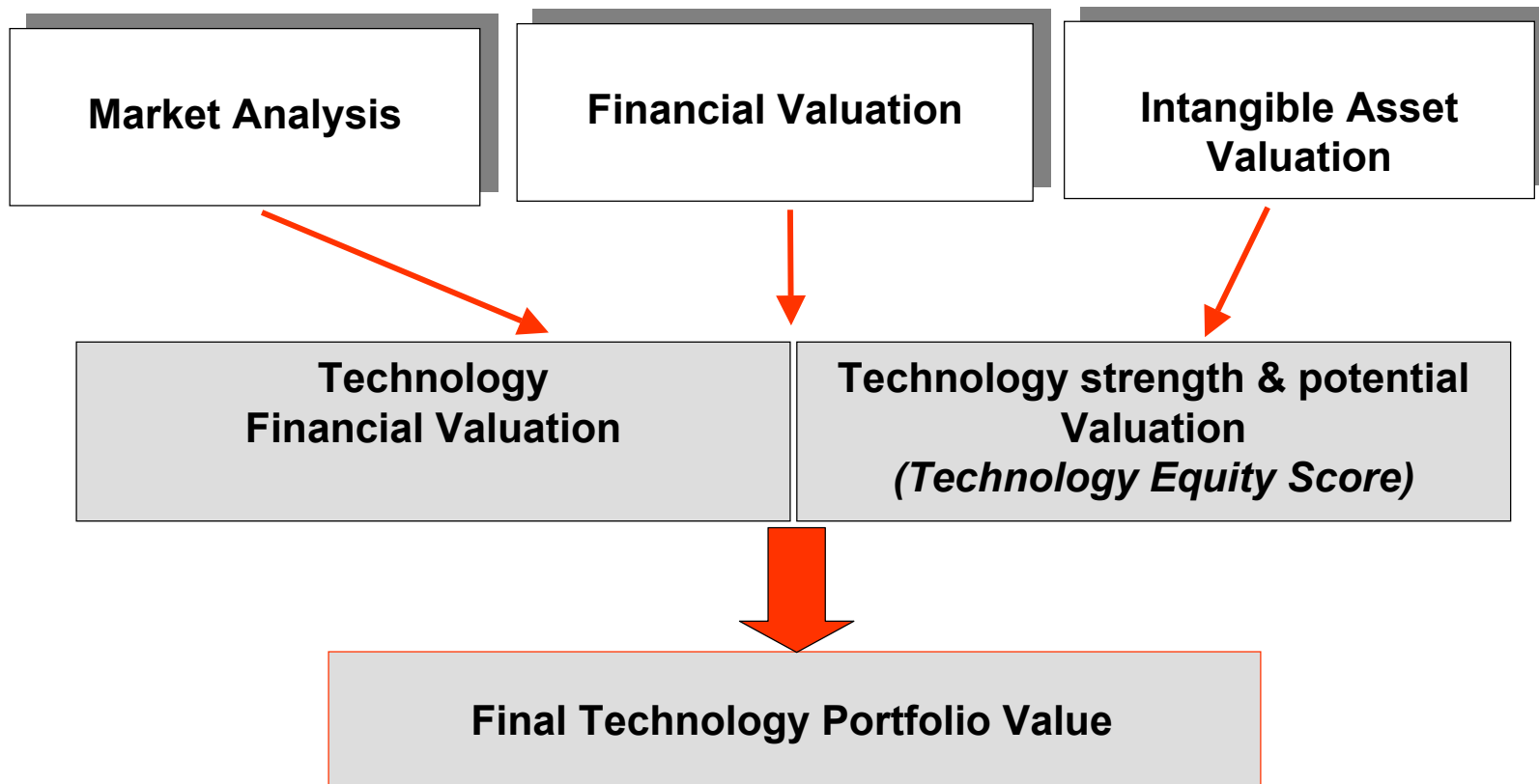
Società specializzata nella produzione di cappe aspiranti



Il valore del brand è stimato di 3,05 Mln di Euro

36% del valore aziendale e 49% del valore intangibile

ICM Advisors - Technology Portfolio Valuation Process



La forza e il potenziale del know-how e dei brevetti

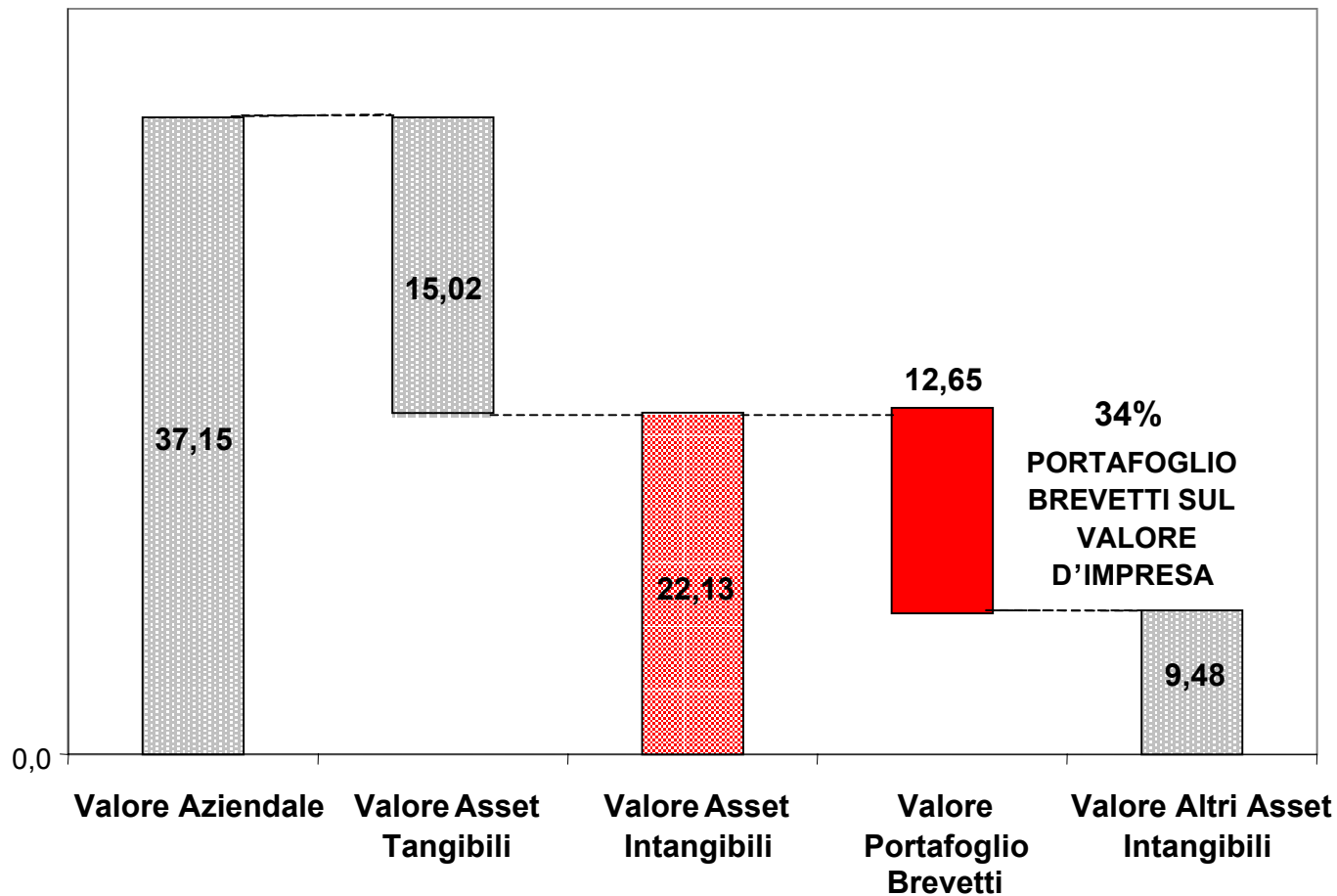
SCORE (0-5)		Score	Weight	Weighted Score
Technology role in the industry	Analisi di 30 parametri			5,0
Positioning and differentiators				2,5
Asset quality/risk				
Business Impact				
Technology/IPR Management				
Potential				
TECHNOLOGY EQUITY SCORE				

Each element is evaluated (score) and benchmarked against

- Market (demand driver)
- Best competitors
- Customer expectations
- Shareholder expectations

Il valore del portafoglio brevetti

Società specializzata nella produzione di macchinari per l'industria del cartone ondulato da imballaggio



Fonte:
elaborazione
ICM Advisors

Il valore del portafoglio brevetti è stimato di 12,65 Mln di Euro

34% del valore aziendale e 57% del valore intangibile

La forza e il potenziale delle tecnologie (know-how e IP)

SCORE SR

Definisce la **rilevanza tecnologica** delle singole tecnologie per il business dell'impresa attraverso l'incrocio tra

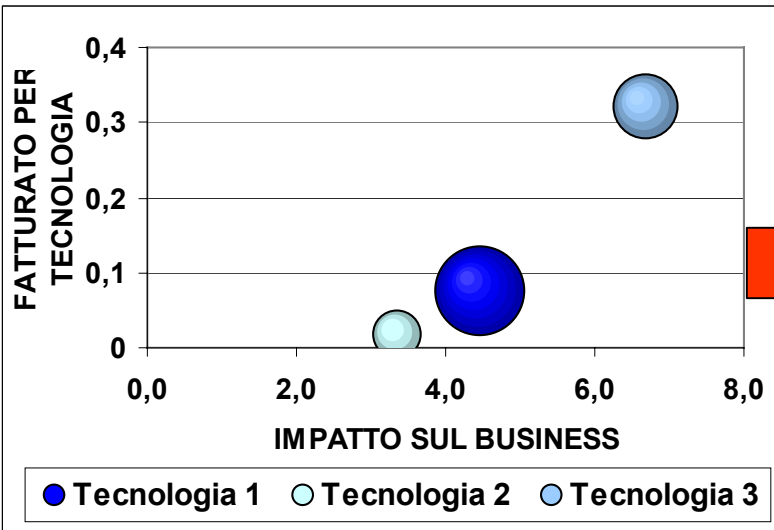
- l'**impatto** delle tecnologie sul **portafoglio prodotti**
- il livello di **impatto** della tecnologia sui **driver di performance** (volumi, costi e prezzi)

0: non applicata
1: applicata

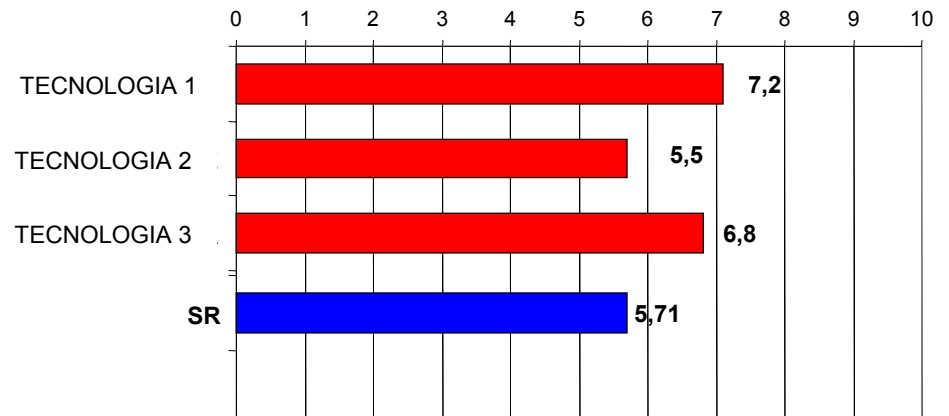
	Tecnologia 1	Tecnologia 2	Tecnologia 3
Prodotto 1	1	1	1
Prodotto 2	1	0	1
Prodotto 3	0	1	0

L - Low
M - Medium
H - High

	VOLUMI (aumento quota mercato)	PREZZO (premio)	COSTI (risparmio)
Tecnologia 1	L	H	H
Tecnologia 2	M	L	H
Tecnologia 3	H	M	M



Indice di rilevanza tecnologica - Score SR



Intellectual Property Value Chain Platform

Web-based Innovation Relationship Management system

Complete repository for all innovation & patent-related data, a flexible platform for automation and reporting that supports the proactive use of patents and their integration in the business operations



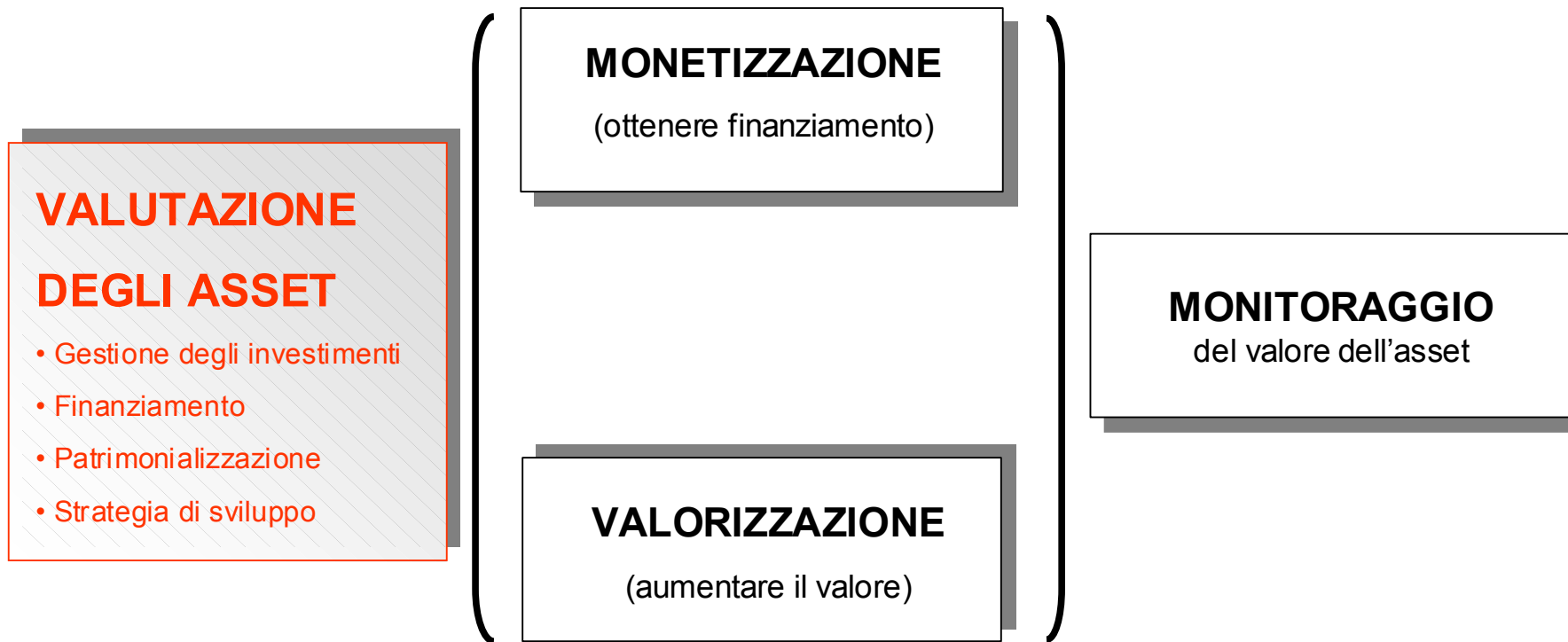
FEATURES

Idea capture & review - Product/IP relationship - Idea submissions - Invention disclosures
Trade secret formation - Prior art repository - Technology intelligence repository
TTO/Inventor-Attorney collaboration - Patent repository with interface to Patent Office DB (EPO)
Licensing contract workflow management - Contract and NDA management
Licensing and royalty tracking - Reports - Financial analysis - On line request, review and approval

BENEFITS

- Easily manage your patent portfolio, with professional results.
- Fully integrate invention activities, monitor the market for technology and actively trigger technology transfers.
- Conduct IP benchmarking activities
- Conduct flexible searches yourself, without expensive service providers
- Make IP costs predictable by utilizing a subscription with monthly fees

Aiutiamo le imprese ad aumentare il valore aziendale attraverso soluzioni industriali e finanziarie basate sul valore degli asset immateriali



ICM International Group

ICM Advisors

18, Avenue Louis Casai
1209 **Geneva** – Switzerland
Phone: +41 22 747 7832
Fax: +41 22 747 7999

Via Monte di Pietà, 21
20121 **Milano** – Italy
Phone: +39 02 86337602
Fax +39 02 86337400

Piazzetta San Michele, 5/1
35122 **Padova** - Italy
Phone: +39 049 8750640
Fax: +39 049 8753162

ICM Industrial

Via Giovanni Prati,1
10121 **Torino** – Italy
Phone: +39 011 5069790
Fax: +39 011 4406980

ICM Research

Via Giovanni Prati,1
10121 **Torino** – Italy
Phone: +39 011 5069790
Fax: +39 011 4406980

IP Finance Institute

Politecnico di Torino-ICM Research
Corso Trento, 21
10129 **Torino**
Phone/Fax: +39 011 5643344

Nordest Intangibles

c/o Camera Commercio Padova
Piazza Insurrezione 1A –
35137 **Padova**
Tel.: +39 049 8208 357
Fax: +39 049 8208 330

www.icmadvisors.com

www.icm-research.com

www.ipfinance-institute.com