



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0169-42-2020	Data/Ora Ricezione 06 Novembre 2020 07:14:57	MTA
--	--	-----

Societa' : ITALMOBILIARE

Identificativo : 138885

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : ITALMOBN05 - ELISABETTA NOTO

Tipologia : 2.2

Data/Ora Ricezione : 06 Novembre 2020 07:14:57

Data/Ora Inizio : 06 Novembre 2020 07:14:58

Diffusione presunta

Oggetto : Accordo con Faerch Group nel settore del
packaging alimentare

Testo del comunicato

Vedi allegato.

ACCORDO CON FAERCH GROUP NEL SETTORE DEL PACKAGING ALIMENTARE

Milano, 6 novembre 2020 – Italmobiliare (tramite la sua controllata Sirap Gema) e Faerch Group - società danese tra i leader europei del settore packaging per alimenti - hanno sottoscritto oggi un accordo vincolante per cui Sirap Gema cederà i suoi principali asset in Italia, Polonia e Spagna a Faerch Group. L'operazione, valutata da entrambi i gruppi una soluzione ottimale in termini di sviluppi futuri e creazione di valore, consente a Faerch Group di entrare in mercati strategici rafforzando la sua posizione di leadership europea.

Il consolidamento di un player leader a livello continentale permette di valorizzare quanto sviluppato dal Gruppo Sirap negli anni in questi Paesi, anche alla luce dell'attuale contesto in cui competenze e investimenti necessari a sviluppare e produrre packaging innovativo e di alta qualità sono sempre più caratterizzati dall'impegno per la sostenibilità e l'economia circolare. Faerch Group in tal senso è in prima linea tramite investimenti crescenti ed un focus sull'attività del riciclo del PET.

L'operazione consente una piena valorizzazione del perimetro oggetto della cessione, implicando -secondo una stima conservativa- un impatto sostanzialmente neutrale rispetto alla valorizzazione del Gruppo Sirap all'interno del NAV di Italmobiliare al 30 giugno 2020, pari a circa 50 milioni di euro, al netto delle passività finanziarie.

Il Gruppo Sirap manterrà il controllo delle attività negli altri settori e Paesi dove il Gruppo è presente (gruppo Petruzalek, attività in Francia, Germania e Regno Unito), che hanno generato un fatturato pro-forma nel 2019 di circa 140 milioni €.

Si prevede che il closing dell'operazione -condizionato all'ottenimento delle necessarie autorizzazioni regolamentari e governative- possa avere luogo entro tre mesi a partire dall'accordo odierno.

Italmobiliare è stata assistita da Mediobanca come advisor finanziario, dallo studio Gattai Minoli e Agostinelli per la parte legale e dallo studio Alonzo Committeri & Partners per la parte fiscale.

Italmobiliare è una Investment Holding che detiene e gestisce un portafoglio diversificato di investimenti e partecipazioni, con una visione strategica sostenuta da una storia finanziaria e industriale di oltre centocinquanta'anni. La società, quotata alla Borsa italiana, ha un Net Asset Value di circa 1,6 miliardi di euro.

Sirap Group è uno dei più qualificati produttori di contenitori per alimenti freschi in Europa, con siti produttivi in Italia, Spagna, Polonia, Francia, Regno Unito, Austria e Germania. La società, fondata a Verolanuova (BS) nel 1960, è controllata al 100% da Italmobiliare.

Faerch Group è tra le principali società europee nel settore del packaging per alimenti, con oltre 1400 dipendenti. Il Gruppo opera attraverso 11 siti produttivi in Danimarca, nel Regno Unito, in Francia, nei Paesi Bassi, nella Repubblica Ceca e in Spagna, così come attraverso numerosi uffici vendita che coprono tutta Europa.

Disclaimer

Questo comunicato stampa può contenere dichiarazioni previsionali (“forward-looking statements”). Queste dichiarazioni sono basate sulle attuali aspettative e proiezioni del Gruppo relativamente ad eventi futuri e, per loro natura, sono soggette ad una componente intrinseca di rischio e incertezza. Sono dichiarazioni che si riferiscono ad eventi e dipendono da circostanze che possono, o non possono, accadere o verificarsi in futuro e, come tali, non si deve fare un indebito affidamento su di esse. I risultati effettivi potrebbero differire significativamente da quelli contenuti in dette dichiarazioni a causa di una molteplicità di fattori, incluse una continua volatilità e un ulteriore deterioramento dei mercati del capitale e finanziari, variazioni nei prezzi di materie prime, cambiamenti nelle condizioni macroeconomiche e nella crescita economica ed altre variazioni delle condizioni di business, mutamenti della normativa e del contesto istituzionale (sia in Italia che all'estero), e molti altri fattori, la maggioranza dei quali è al di fuori del controllo del Gruppo.

ITALMOBILIARE SU INTERNET: www.italmobiliare.it

Italmobiliare

Media Relations Tel. (0039) 02.29024.212

Investor Relations Tel. (0039) 02.29024.212

AGREEMENT WITH FAERCH GROUP IN THE FOOD PACKAGING SECTOR

Milan, November 6th 2020 – Italmobiliare (through its wholly owned company Sirap Gema) and Faerch Group (a Danish company among the European leaders in the food packaging sector) today signed a binding agreement under which the Sirap Group will sell its main assets in Italy, Poland and Spain to the Faerch Group. The deal, representing for both Groups the best option in terms of future development and value creation, allows Faerch to enter strategic markets, strengthening its European leadership position.

The consolidation of a leading player at continental level makes it possible to enhance what the Sirap Group has developed over the years in these countries, also in light of the current situation in which the skills and investments necessary to develop and produce innovative and high quality packaging increasingly involve a commitment to sustainability and the circular economy. In this sense, the Faerch Group is at the forefront through increasing investment and a focus on the PET recycling business.

The deal unlocks the best potential for value creation and it is estimated that the transaction will have a substantially neutral impact with respect to the valuation of the Sirap Group as part of the NAV of Italmobiliare at 30 June 2020, approximately €50 million, net of the financial liabilities.

The Sirap Group will maintain control of the activities in the other sectors and countries where the Group is present (the Petruzalek Group, and operations in France, Germany and the United Kingdom), which generated pro-forma turnover in 2019 of approximately € 140 million.

The closing of the transaction - conditional on obtaining the necessary regulatory and government authorizations - is expected to take place within three months from the signing.

Italmobiliare was assisted by Mediobanca as its financial advisor while the legal side was handled by Studio Gattai Minoli e Agostinelli and the fiscal side by Alonzo Committeri & Partners.

Italmobiliare is an investment holding company that owns and manages a diversified portfolio of equity and other investments with a strategic vision based on a financial and industrial history that goes back more than 150 years. The company, listed on the Italian stock exchange, has a Net Asset Value of approximately 1.6 billion euro.

The Sirap Group is one of the most qualified producers of fresh food containers in Europe, with production sites in Italy, Spain, Poland, France, United Kingdom, Austria and

Germany. The company, which was founded in Verolanuova (BS) in 1960, is 100% controlled by Italmobiliare.

The **Faerch Group** is one of the top European companies in the food packaging sector, with over 1,400 employees. The Group operates through 11 production sites in Denmark, United Kingdom, France, the Netherlands, Czech Republic and Spain, as well as through numerous sales offices that cover the whole of Europe.

Disclaimer

This press release may contain forward-looking statements. These statements are based on the Group's current expectations and projections about future events and, by their nature, are subject to inherent risks and uncertainties. They relate to events and depend on circumstances that may or may not occur or exist in the future, and, as such, undue reliance should not be placed on them. Actual results may differ materially from those expressed in such statements as a result of a variety of factors, including: continued volatility and further deterioration of capital and financial markets, changes in commodity prices, changes in general economic conditions, economic growth and other changes in business conditions, changes in laws and regulations and the institutional environment (in each case in Italy or abroad), and many other factors, most of which are beyond the Group's control.

ITALMOBILIARE ON THE INTERNET: www.italmobiliare.it

Italmobiliare

Media Relations **Tel. (0039) 02.29024.212**

Investor Relations **Tel. (0039) 02.29024.212**

Fine Comunicato n.0169-42

Numero di Pagine: 6