

Informazione Regolamentata n. 20287-7-2024	Data/Ora Inizio Diffusione 16 Febbraio 2024 18:02:51	Euronext Growth Milan
--	---	-----------------------

Societa' : REDFISH LONGTERM CAPITAL

Identificativo Informazione
Regolamentata : 186356

Utenza - Referente : REDFISHNSS01 - Joanna Gualano

Tipologia : 2.2

Data/Ora Ricezione : 16 Febbraio 2024 18:02:51

Data/Ora Inizio Diffusione : 16 Febbraio 2024 18:02:51

Oggetto : REDFISH LONGTERM CAPITAL S.P.A.: LA
CONTROLLATA MOVINTER S.R.L.
PERFEZIONA L'ACQUISIZIONE DEL 75% DI
SIX ITALIA S.P.A.

Testo del comunicato

Vedi allegato

COMUNICATO STAMPA**REDFISH LONGTERM CAPITAL S.P.A.: LA CONTROLLATA MOVINTER S.R.L.
PERFEZIONA L'ACQUISIZIONE DEL 75% DI SIX ITALIA S.P.A.****Il gruppo RFLTC si espande nel settore ferroviario e navale**

Milano, 16 febbraio 2024 – RedFish LongTerm Capital S.p.A. (“**RFLTC**”), holding di partecipazioni industriali specializzata in investimenti in piccole e medie imprese ad elevato potenziale, tramite la controllata al 96% Movinter S.r.l. (“**Movinter**”), facendo seguito a quanto comunicato in data 6 dicembre 2023, rende noto che, in data odierna anche a seguito dell’avveramento delle condizioni sospensive, è stata perfezionata l’acquisizione del 75% delle azioni di Six Italia S.p.A. (“**Six Italia**”), storico operatore genovese, attivo nella realizzazione di complessi sistemi di protezione al fuoco, insonorizzazione e pavimentazione per le forniture navali e per il mercato dei materiali rotabili, inclusa l’alta velocità.

Il closing dell’operazione di acquisto del 75% del capitale sociale di Six Italia (l’“**Operazione**”) è avvenuto a fronte di un pagamento di euro 1,8 milioni interamente corrisposto dalla Movinter alle parti venditrici, finanziato attraverso utilizzo di mezzi propri di RFLTC mediante versamento di un finanziamento soci di euro 1,9 milioni a favore di Rail Fish S.r.l. (veicolo controllato al 96% da RFLTC che detiene a sua volta il 100% della Movinter) e di quest’ultima in favore di Movinter. Il restante 25% del capitale sociale della Six Italia rimarrà di proprietà dei Sig.i Fabio Raffaghello (15%) e Fortunato Guida (10%) (gli “**Azionisti di Minoranza**”).

È altresì previsto nell’ambito dell’Operazione che si riconosca ai soci venditori un eventuale earn-out da calcolarsi sui risultati di Six Italia risultanti dal bilancio approvato che si chiuderà al 31 dicembre 2024, sulla base di un multiplo di 1,25x l’EBITDAR incrementale tra il 2023 e il 2024.

Descrizione di Six Italia

Six Italia, è stata fondata nel 1994 dai soci Fabio Raffaghello e Fortunato Guida i quali, a seguito dell’operazione, rimarranno alla guida strategica e operativa della società insieme al management di Movinter. Con sede operativa a Genova e stabilimento produttivo a Silvano d’Orba (AL), nei quali impiega circa 105 risorse, Six Italia ha inoltre una sede a Miami (Florida, US) dedicata agli assemblaggi di kit isolamento termico acustico per Metro Baltimora per il mercato americano.

Six Italia ha chiuso il 2022 con un fatturato di euro 16,5 milioni, un EBITDA di euro 1,3 milioni ed una PFN (indebitamento netto) di euro 4,5 milioni; il totale dell’attivo al 30 giugno 2023 è pari a euro 13,0 milioni. Il backlog di Six Italia al 31 dicembre 2023 è pari a € 20,3 milioni.

L’Operazione rientra nella strategia di integrazione orizzontale nel mercato *Aerospace, Rail & Navy* iniziata con l’acquisizione, a fine 2021, di Tesi S.r.l. e portata avanti con l’acquisto del controllo di Movinter nel mese di aprile 2023, con l’obiettivo di ottimizzare l’offerta di assiemi complessi in kit (componenti pre-assemblati per il montaggio) ed il conseguente posizionamento competitivo verso i grandi costruttori mondiali. L’acquisizione di Six Italia da parte di Movinter permetterà al Gruppo RFLTC di superare euro 41 milioni di fatturato consolidato proforma alla fine del 2023.

Governance

Unitamente all'accordo di acquisizione è stato stipulato un patto parasociale della durata di 5 anni ("Patto Parasociale") ("Patto Parasociale") tra Movinter e gli Azionisti di Minoranza avente a oggetto, *inter alia*, un periodo di *lock-up* fino al 31 dicembre 2027 in capo alle parti e la stipulazione, tra Six Italia e i due Azionisti di Minoranza dei relativi *management agreement*; in particolare un accordo con Fabio Raffaghello che prevede la sua designazione quale amministratore delegato per la parte ferroviaria, oltre al ruolo di CEO (su designazione di Movinter), e un differente accordo con Fortunato Guida che prevede la sua designazione quale amministratore delegato per la parte navale.

Il predetto Patto Parasociale prevede, inoltre, un'opzione PUT e CALL sulla quota residua del 25% in capo a Fabio Raffaghello e Fortunato Guida all'approvazione da parte dell'assemblea di Six Italia del bilancio di esercizio al 31.12.2026 sulla base di una formula di calcolo definita pari a 6x l'EBITDAR meno la PFN; sono inoltre previsti diritti di trascinarsi in favore di Movinter e obblighi di trascinarsi a valere sui restanti soci secondo la prassi per operazioni similari.

Il Patto Parasociale definisce altresì una policy di distribuzione dei dividendi da parte di Six Italia, compatibilmente con la situazione finanziaria della stessa, sulla base del ratio EBITDAR / PFN a fine anno.

Sulla base del suddetto Patto Parasociale, è stato nominato il nuovo Consiglio di Amministrazione di Six Italia composto da Paolo Pescetto in qualità di Presidente, Fabio Raffaghello in qualità di CEO (confermando la precedente carica), Simone Lo Giudice (già CEO di Movinter) in qualità di Co-CEO, Fortunato Guida in qualità di CEO della BU Navale e Patrizia Astesiano in qualità di Consigliere.

Per maggiori informazioni sulla struttura e sulle condizioni e i termini dell'Operazione, si rimanda al comunicato stampa diffuso in data [6 dicembre 2023](#).

Il presente comunicato stampa è disponibile sul sito internet della società longterm.redfish.capital sezione Investor Relations/Comunicati Stampa Finanziari.

RedFish LongTerm Capital

RedFish LongTerm Capital S.p.A., fondata nel 2020 da Paolo Pescetto, Andrea Rossotti insieme alle famiglie Bazoli e Gitti, è una Holding di Partecipazione Industriale con sede a Milano. La Società è specializzata in acquisizioni di PMI Italiane a conduzione familiare, in particolare le società di interesse per RFLTC sono riconducibili ad aziende mature (EBITDA > 2M€) ma che vogliono perseguire una nuova fase di forte sviluppo e approcciare il mondo delle acquisizioni sia in Italia che in nuovi mercati esteri. RFLTC acquisisce partecipazioni con un orizzonte temporale di lungo periodo e con una struttura dell'operazione specializzata in minoranze qualificate o, in alternativa, operazioni di maggioranza. Per maggiori informazioni consultare il sito: <https://longterm.redfish.capital/>

Investor Relation RedFish LongTerm Capital

investor.relations@redfish.capital

MIT SIM

Euronext Growth Advisor

francesca.martino@mitsim.it

CDR Communication

Investor Relations

Media Relation

REDFISH
LONGTERM CAPITAL

Vincenza Colucci
vincenza.colucci@cdr-communication.it

Giulio Garoia
giulio.garoia@cdr-communication.it

Angelo Brunello
angelo.brunello@cdr-communication.it

Maddalena Prestipino
maddalena.prestipino@cdr-communication.it

