

Bain Capital Private Equity e BC Partners siglano un accordo di partnership per il controllo di Fedrigoni

- **BC Partners ha raggiunto un accordo di partnership con Bain Capital per guidare il prossimo capitolo di crescita dell'azienda**
- **Questa nuova partnership permetterà a Fedrigoni di consolidare ulteriormente il suo track-record di successo in termini di M&A e di leadership nella sostenibilità del settore di riferimento.**
- **Sulla base della sua forte traiettoria di crescita, l'azienda continua a registrare risultati superiori ai suoi obiettivi realizzando margini e volumi consistenti.**

LONDRA, MILANO, 26 luglio 2022 – Bain Capital Private Equity, tra le principali società di investimento in private equity a livello mondiale, ha siglato un accordo di partnership per il controllo di Fedrigoni, produttore leader a livello mondiale di etichette autoadesive e di prodotti per il packaging a base di fibre, con BC Partners, una delle maggiori società di investimento internazionali.

Bain Capital ha acquisito Fedrigoni nel 2017. Sotto la proprietà di Bain Capital, Fedrigoni ha più che raddoppiato le vendite rettifiche e quasi triplicato l'EBITDA consolidato, grazie a una combinazione di accelerazione della crescita organica e di M&A.

Questa nuova partnership sosterrà il management team di Fedrigoni nel percorso di consolidamento del proprio track-record di successo nel campo delle fusioni e acquisizioni. La mentalità da owner-manager di BC Partners ha supportato le società in portafoglio a realizzare oltre 400 operazioni di add-on nell'ultimo decennio, e come tale è il partner naturale per Fedrigoni e Bain Capital per contribuire a guidare opportunità di creazione di valore.

Insieme a Bain Capital, il Gruppo Fedrigoni ha portato avanti un ambizioso percorso di trasformazione basato su cinque pilastri: l'offerta distintiva e premium; l'esperienza superiore per i clienti; l'eccellenza operativa; l'attrazione dei migliori talenti e lo sviluppo delle sue 4.500 persone, creando al contempo un ambiente inclusivo e sicuro; l'accelerazione delle acquisizioni volte all'espansione geografica e alla diversificazione del portafoglio prodotti.

Fedrigoni ha inoltre integrato la sostenibilità nella propria strategia aziendale, con un impegno costante per ridurre il proprio impatto ambientale e supportare i clienti nella transizione verso pratiche ecologiche e un business sempre più circolare. Dalla ricerca di materiali più sostenibili allo sviluppo di prodotti per aiutare i marchi nella transizione dalla plastica alla carta. Dal riutilizzo degli scarti dei processi produttivi dei clienti allo sviluppo di soluzioni monomateriali. Attraverso la sua roadmap di sostenibilità 2030, Fedrigoni si è impegnata a ridurre del 30% le proprie emissioni di carbonio entro il 2030 e a raggiungere la carbon neutrality entro il 2050, in linea con Science-Based Targets Initiative, con il recupero del 95% di acqua e del 100% dei rifiuti industriali in tutte le sue attività. Quest'anno ha ricevuto il rating di sostenibilità EcoVadis Platinum, che colloca Fedrigoni nel top 1% delle aziende dello stesso settore a livello mondiale per performance ESG.

BC Partners ha sviluppato un focus tematico sulla crescita guidata dalla sostenibilità nel settore del packaging, investendo nel febbraio 2021 nel Gruppo IMA, leader mondiale nella produzione di macchine automatiche per il packaging. BC Partners da tempo considera Fedrigoni come un leader in questo mercato finale attraente e resiliente, che risponde all'esigenza di una maggiore sostenibilità nel settore del packaging.

"Siamo entusiasti di dare il benvenuto a BC Partners come nuovo partner di Fedrigoni", ha dichiarato **Ivano Sessa**, Presidente di Fedrigoni Holding e Co-Head of Industrial di Bain Capital Private Equity Europe. "Abbiamo collaborato con Marco Nespolo e il resto del management team negli ultimi 4 anni per trasformare Fedrigoni e creare una piattaforma leader a livello globale nel settore del packaging e delle etichette di lusso. In questa prossima fase del percorso, lavoreremo con tutti i nostri partner per continuare a costruire la storia di grande successo che Fedrigoni ha raggiunto, con l'obiettivo di rafforzare la sua leadership globale e di fornire soluzioni di packaging sostenibili ai marchi globali del lusso e del largo consumo."

Stefano Ferraresi, Partner di BC Partners, ha dichiarato: "Siamo lieti di quest'opportunità di investire in Fedrigoni, leader nel settore del packaging incentrato sulla sostenibilità. Da tempo ammiriamo la qualità del management team di Fedrigoni e le sue operazioni portate avanti sotto la guida di Marco Nespolo. Siamo certi che questa partnership con Bain Capital creerà significative opportunità di crescita per tutta l'azienda. Condividiamo la visione e l'ambizioso programma di crescita di Marco e consideriamo Fedrigoni la piattaforma ideale per investire in questo interessante segmento di mercato, con l'obiettivo di continuare ad espandere la posizione di leadership nel settore del packaging e delle etichette di lusso e di ampliare il portafoglio prodotti attraverso acquisizioni e partnership strategiche."

"Io e tutto il management di Fedrigoni siamo entusiasti di continuare il nostro ambizioso percorso di crescita in collaborazione con Bain Capital e BC Partners", ha dichiarato **Marco Nespolo**, Amministratore Delegato di Fedrigoni. "Gli ultimi 4 anni hanno visto Fedrigoni intraprendere una trasformazione molto ampia e di successo per quanto riguarda il portafoglio prodotti, l'espansione geografica, il go-to-market, il modello operativo, la cultura e la governance. Tutto questo è stato possibile grazie alla straordinaria partnership con Bain Capital e al suo forte sostegno. Non vediamo l'ora di condividere la prossima tappa di questo viaggio con un investitore e partner così importante, la cui fiducia ci fa onore".

Questa nuova partnership – che unisce un reinvestimento da parte di Bain Capital e l'investimento di BC Partners per arrivare al controllo congiunto di Fedrigoni per Bain Capital e BC Partners - sosterrà il management team di Fedrigoni nel percorso di consolidamento del suo track-record di successo in ambito M&A. La famiglia Fedrigoni, già partner di Bain Capital come azionista di minoranza, continuerà a investire nell'azienda così come l'intero management team.

La transazione dovrebbe concludersi entro la fine del 2022, previa approvazione delle autorità di regolamentazione competenti. Un gruppo di istituzioni finanziarie si è impegnato a fornire un pacchetto di finanziamento del debito a sostegno della transazione. Alla chiusura dell'operazione è previsto il rifinanziamento delle obbligazioni senior secured di Fedrigoni.

Bain Capital e Fedrigoni sono stati assistiti da Morgan & Stanley, Rothschild, Latham & Watkins, Pirola Pennuto Zei e Associati, Kirkland & Ellis, New Deal Advisors e Bain & Company. Goldman Sachs ha preso parte all'operazione in qualità di consulente finanziario di Fiber Bidco.

BC Partners è stata assistita da Canson Capital Partners e Nomura in qualità di lead financial advisor, oltre che da JP Morgan, Afry Capital, White & Case, PwC, Studio Legale Tributario Facchini Rossi Michelutti e Bain & Company.

Fedrigoni

Fondata nel 1888, Fedrigoni è oggi sinonimo di eccellenza nel mondo delle etichette e dei materiali autoadesivi e delle carte ad alto valore aggiunto per packaging di lusso e altre soluzioni creative. L'azienda conta attualmente più di 4.500 dipendenti in 27 Paesi e 48 stabilimenti, tra impianti di produzione, centri di taglio e distribuzione. Il Gruppo vende e distribuisce 25.000 prodotti in 132 Paesi e, grazie anche alle recenti acquisizioni, ha conquistato la posizione di leader mondiale nel settore delle etichette per vini e delle carte speciali per packaging di lusso, di secondo operatore mondiale nelle carte da disegno e di terzo operatore nei materiali autoadesivi premium. La divisione Fedrigoni Paper comprende il Gruppo Cordenons e lo storico marchio Fabriano, mentre la divisione Fedrigoni Self-Adhesives include Arconvert, Manter, Ritrama (da febbraio 2020), IP Venus (da dicembre 2020), Acucote e Rimark (da giugno 2021), Divipa (febbraio 2022), Tageos (aprile 2022) e Unifol (luglio 2022). Anche il distributore statunitense GPA fa parte del Gruppo.

Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.fedrigoni.com

Bain Capital Private Equity

Sin dalla sua fondazione nel 1984, Bain Capital Private Equity ha lavorato a stretto contatto con i management team per fornire le risorse strategiche necessarie a costruire grandi aziende e aiutarle a crescere. Il team internazionale di Bain Capital Private Equity, composto da circa 250 professionisti, crea valore per le società in portafoglio grazie alla sua piattaforma globale e alla profonda esperienza in settori verticali chiave, tra cui la sanità, i prodotti di largo consumo e la vendita al dettaglio, i servizi finanziari e aziendali, i settori industriali e tecnologici, i media e le telecomunicazioni. Bain Capital ha 22 uffici in quattro continenti. Dalla sua fondazione, la società ha effettuato investimenti principali o complementari in oltre 1.000 società. Oltre al private equity, Bain Capital investe in diverse categorie di asset, tra cui credito, immobiliare, public equity e venture capital, gestendo un totale di circa 160 miliardi di dollari e sfruttando la piattaforma condivisa dell'azienda per perseguire opportunità in aree strategiche.

Per ulteriori informazioni, visitare il sito www.baincapitalprivateequity.com

BC Partners

BC Partners è una società di investimento leader con oltre 40 miliardi di euro di asset in gestione tra strategie di private equity, private debt e real estate. Fondata nel 1986, BC Partners ha svolto un ruolo attivo per oltre tre decenni nello sviluppo del mercato europeo dei buy-out. Oggi BC Partners ha integrato team di investimento transatlantici che operano da uffici in Europa e Nord America nei nostri quattro settori principali: Healthcare, TMT, Business Services & Industrials e Consumer. Dalla sua fondazione, BC Partners ha portato a termine oltre 120 investimenti di private equity in società con un enterprise value totale di oltre 160 miliardi di euro e sta attualmente investendo nel suo undicesimo fondo di private equity buy-out.

Per ulteriori informazioni, visitare il sito <https://www.bcpartners.com/>

Contatti per i Media**Per Bain Capital**

Georgina Whittle
+44 (0) 7835 770 967

Georgina.whittle@camarco.co.uk

Sean Palmer

+44 (0) 07591 760 844

sean.palmer@camarco.co.uk

Per BC Partners

Valentina Zanotto. Ad Hoc Communication

+39 02 7606741

valentina.zanotto@ahca.it

Per Fedrigoni

Stefania Vicentini

+39 335 5613180

sv@dicomunicazione.it

Nota informativa

Il presente annuncio può costituire una comunicazione al pubblico di informazioni privilegiate Fedrigoni ai sensi del Regolamento (UE) 596/2014.

Il presente annuncio contiene e fa riferimento ad alcune dichiarazioni previsionali in merito all'attività, ai risultati operativi, alla struttura del capitale e alle prospettive di crescita di Fedrigoni. Le dichiarazioni previsionali sono dichiarazioni di aspettative future che si basano su aspettative e presupposti attuali e comportano rischi e incertezze noti e sconosciuti che potrebbero far sì che i risultati, le prestazioni o gli eventi effettivi differiscano materialmente da quelli espressi o impliciti in tali dichiarazioni. Le dichiarazioni previsionali includono, tra l'altro, dichiarazioni che esulano da aspettative, convinzioni, piani, obiettivi, intenzioni, stime, previsioni, proiezioni e ipotesi. Tutte le dichiarazioni diverse da quelle di carattere storico sono, o possono essere considerate, dichiarazioni previsionali. Parole o frasi come "anticipare", "credere", "continuare", "stimare", "aspettarsi", "intendere", "potrebbe", "in corso", "piano", "potenziale", "prevedere", "progetto", "cercare", "obiettivo" o parole o frasi simili, o il loro contrario, possono identificare dichiarazioni previsionali, ma l'assenza di queste parole non significa necessariamente che una dichiarazione non sia previsionale. Le dichiarazioni previsionali sono soggette a rischi e incertezze noti e sconosciuti e si basano su ipotesi potenzialmente imprecise che potrebbero far sì che i risultati effettivi differiscano materialmente da quelli previsti o impliciti nelle dichiarazioni previsionali. Esistono rischi rilevanti, incertezze e altri fattori che potrebbero far sì che i risultati o gli esiti effettivi differiscano materialmente da quelli espressi in qualsiasi dichiarazione previsionale contenuta nel presente annuncio. Pertanto, non si deve fare eccessivo affidamento su nessuna di queste dichiarazioni previsionali.

Questo annuncio non costituisce un'offerta di vendita o una sollecitazione di un'offerta di acquisto di titoli.