

ITALMOBILIARE FINALIZZA CESSIONE ASSET SETTORE PACKAGING A FAERCH GROUP PER UN ENTEPRISE VALUE DI 162 MILIONI DI EURO

Milano, 4 gennaio 2021 – In data odierna è stata data esecuzione all'accordo tra Italmobiliare (tramite la sua controllata Sirap Gema) e Faerch Group - società danese tra i leader europei del settore packaging per alimenti – per la cessione da parte di Sirap Gema dei suoi principali asset in Italia, Polonia e Spagna. 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).

Faerch Group acquisisce gli asset in Italia, Polonia e Spagna sulla base di un Enterprise Value di circa 162 milioni di euro, che corrisponde ad un multiplo Enterprise Value /EBITDA LTM (giugno 2019-giugno 2020) di circa 10,5 volte. L'operazione consente una piena valorizzazione del perimetro oggetto della cessione, confermando -in un'ipotesi prudentiale- la valorizzazione del Gruppo Sirap all'interno del NAV di Italmobiliare al 30 giugno 2020.

La cessione dei principali asset di una partecipazione trentennale prosegue la strategia di valorizzazione e rotazione del portafoglio, ed alleggerisce – anche in coerenza con la politica di integrazione dei principi ESG nei processi di investimento- l'esposizione di Italmobiliare verso un settore oggetto di consolidamento e dell'evoluzione normativa relativa all'ambito plastica / packaging alimentare.

Questo accordo, in linea con le operazioni finalizzate negli scorsi anni, conferma la capacità di Italmobiliare di creare solide piattaforme industriali appetibili per aggregazioni internazionali, e consolida il percorso che ha visto la cessione di partecipazioni storiche e l'investimento dal 2017 ad oggi in eccellenze del Made in Italy, con le quali avviare un percorso comune attraverso la condivisione del proprio know-how e dei propri modelli di sviluppo e governance.

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

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

ITALMOBILIARE FINALISES SALE OF PACKAGING SECTOR ASSETS TO FAERCH GROUP FOR AN ENTERPRISE VALUE OF EURO 162 MILLION

Milan, January 4, 2021 – Today, Italmobiliare (through its wholly owned company Sirap Gema) and Faerch Group (a Danish company among the European leaders in the food packaging sector) have completed the closing of the transaction whereby the Sirap Group sold its main assets in Italy, Poland and Spain. 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).

Faerch Group is buying the assets in Italy, Poland and Spain on the basis of an enterprise value of approximately € 162 million, which corresponds to an Enterprise Value/EBITDA LTM (June 2019-June 2020) multiple of approximately 10.5 times. The transaction allows for a full valuation of the perimeter involved in the sale, confirming - in a prudent hypothesis - the valuation of the Sirap Group as part of Italmobiliare's NAV at 30 June 2020.

The sale of the main assets of a thirty-year investment continues the strategy of portfolio enhancement and rotation and - also in line with the policy of integrating ESG principles into investment processes - reduces Italmobiliare's exposure to a sector that is subject to consolidation and regulatory developments in plastic/food packaging.

In line with the deals completed in recent years, this agreement confirms Italmobiliare's ability to create solid industrial platforms that are attractive for international aggregations. It also strengthens the process that has seen the sale of long-standing shareholdings, and investment from 2017 to the present day in companies that represent the excellence of Made in Italy, with which to start a common path through the sharing of its know-how and its own development and governance models.

Italmobiliare was assisted by Mediobanca as financial advisor, by Gattai Minoli Agostinelli & Partners for legal issues and by Alonzo Committeri & Partners for fiscal issues.

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**