

ITALMOBILIARE ENTRA IN CAFFÈ' BORBONE E CON UN ULTERIORE BRAND DI SUCCESSO RAFFORZA LA STRATEGIA DI DIVERSIFICAZIONE DEI PROPRI INVESTIMENTI

Alla holding, che investirà circa 140 milioni, farà capo il 60% della società napoletana leader italiana nel settore delle cialde e capsule compatibili.

Milano, 29 marzo 2018 – Italmobiliare, dopo il recente ingresso in Tecnica Group, prosegue nella strategia di diversificazione e ampliamento del proprio portafoglio di partecipazioni investendo nel settore del caffè e diventando il principale azionista di Caffè Borbone, marchio in forte crescita sul mercato nazionale.

Caffè Borbone rappresenta una storia italiana di successo che ha visto una società di torrefazione locale diventare in breve tempo uno dei principali player a livello nazionale e leader nella vendita di capsule e cialde. Proprio questo comparto - che ha rappresentato un'innovazione che ha cambiato le abitudini del consumatore - è attualmente il segmento più dinamico nelle vendite di caffè, con un incremento del volume di circa il 20% nel solo 2017.

Nel corso degli ultimi anni Caffè Borbone è cresciuto ad un ritmo del 40% annuo, raggiungendo un fatturato di circa 94 milioni di euro nel 2017. Anche per i prossimi anni questo trend sarà sostenuto dall'ulteriore rafforzamento delle vendite nel settore della grande distribuzione e nel canale on-line dove il marchio Borbone già occupa posizioni di primo piano.

In base agli accordi raggiunti, L'Aromatika srl - la società che possiede il marchio Caffè Borbone - sarà controllata da una NewCo nella quale Italmobiliare - a fronte di un investimento di circa 140 milioni - deterrà il 60%, mentre il 40% farà capo al fondatore Massimo Renda.

Renda, che sarà presidente esecutivo della società, continuerà così a contribuire con la propria esperienza e capacità imprenditoriale allo sviluppo di Caffè Borbone.

“Con questa nuova operazione, che permette di ampliare il perimetro del nostro portafoglio di partecipazioni, entriamo in un settore caratterizzato da un alto tasso di crescita e con ulteriori potenzialità di sviluppo – sottolinea Carlo Pesenti, Consigliere delegato di Italmobiliare – La scelta di puntare su Borbone per entrare nel mercato del caffè, e più in particolare nel segmento più dinamico delle cialde e capsule, è supportata dal valore di un brand apprezzato e vincente, dall'efficienza produttiva e dalla visione e capacità imprenditoriale che il fondatore e il management continueranno ad imprimere per il futuro dell'azienda. Per Italmobiliare questa nuova acquisizione è un ulteriore passo all'interno della nostra strategia di valorizzazione e rafforzamento di marchi italiani di successo da accompagnare nello sviluppo anche sui mercati internazionali”.

“L'accordo strategico con Italmobiliare, che ci assicura una visione a lungo termine della partnership a differenza di quanto potevano offrirci altri potenziali investitori puramente finanziari, permette a Caffè Borbone di passare da una struttura familiare a quella di azienda a visione manageriale in grado di supportare anche impegnativi e ambiziosi piani di sviluppo – aggiunge Massimo Renda - La combinazione della visione strategica della mia famiglia che a fine anni '90 ha puntato sullo sviluppo del caffè monoporzionato con la capacità imprenditoriale e di investimento di un grande gruppo come Italmobiliare sono le basi di un ulteriore ampliamento del nostro campo d'azione”.

Aromatika, con sede a Caivano (Napoli), nasce come torrefazione e confezionamento di caffè nel 1996 e ad inizio anni 2000 lancia il marchio Borbone. I passi successivi di rafforzamento sul mercato sono rappresentati dallo sviluppo di cialde e capsule compatibili e distribuiti attraverso negozi specializzati, il canale on line a cui si è più recentemente aggiunto lo sbarco nella GDO. Attualmente la produzione è concentrata nell'impianto di Caivano in un moderno stabilimento di oltre 13mila metri quadri dove 5 linee di torrefazione permettono la produzione annua di circa 10.000 tonnellate di caffè.

Caffè Borbone è uno dei brand più conosciuti e apprezzati sul mercato grazie all'attenta e sapiente scelta delle materie prime al momento della torrefazione e al costante controllo della qualità che, unitamente agli alti livelli di efficienza industriale, hanno contribuito al successo della società.

Si prevede che l'operazione concordata e annunciata oggi possa essere finalizzata entro la metà dell'anno.

Italmobiliare si è avvalsa dell'assistenza di Leonardo-Houlihan Lokey per la parte finanziaria, dello studio Gattai Minoli Agostinelli come advisor legali, di New Deal Advisors e GEA come consulenti nella due diligence. Massimo Renda è stato assistito da Palmer Corporate Finance, Long Term Partners ed Ernst&Young come advisor finanziari e di business e Hogan-Lovells come advisor legale.

IntesaSanPaolo e Unicredit sono gli istituti bancari coinvolti nell'operazione.

ITALMOBILIARE SU INTERNET: www.italmobiliare.it

Italmobiliare

Media Relations Tel. (0039) 02.29024.212

Investor Relations Tel. (0039) 02.29024.322

ITALMOBILIARE INVESTS IN CAFFÈ' BORBONE AND STRENGTHENS ITS PORTFOLIO DIVERSIFICATION STRATEGY WITH ANOTHER SUCCESSFUL BRAND

The holding will invest approximately 140 million euro for a 60% share in the Naples-based company, the leading Italian player in compatible capsules and pods.

Milan, March 29, 2018 – Following its recent entry into the Tecnica Group, Italmobiliare is continuing its strategy to diversify and broaden its equity investment portfolio with an investment in the coffee sector that makes it the largest shareholder in Caffè Borbone, a fast-growing brand on the domestic market.

Caffè Borbone is an Italian success story that has seen a local coffee-roasting company rapidly become one of the top names on the national market and the leading provider of capsules and pods. This segment of the coffee market – an innovation that has changed consumer habits – is currently the most dynamic area in coffee sales, with volumes growing by around 20% in 2017 alone.

Over the last few years, Caffè Borbone has expanded at an annual rate of 40%, reporting turnover of approximately 94 million euro in 2017. This trend will continue over the coming years, sustained by a further strengthening of sales in the mass merchandising sector and in the online channel, where the Borbone brand is already one of the most popular names.

Under the agreements, L'Aromatika s.r.l., the company that owns the Caffè Borbone brand, will be controlled by a NewCo in which Italmobiliare, for an investment of approximately 140 million euro, will hold 60%, while the company founder Massimo Renda will own 40%.

Renda, who will be executive president of the company, will continue to contribute his expertise and entrepreneurial skills to the development of Caffè Borbone.

“This new operation extends the scope of activity of our equity investment portfolio and takes us into a high-growth sector offering further development potential,” said Italmobiliare CEO Carlo Pesenti. “Our choice of Borbone for our entry on to the coffee market, and specifically into pods and capsules, the fastest-growing segment, is supported by the value of a winning brand, by production efficiency and by the vision and entrepreneurial capabilities that the founder and the management will continue to deploy for the future of the company. For Italmobiliare this new acquisition is yet another step in our strategy to enhance and strengthen successful Italian brands by accompanying their growth on the domestic and international markets.”

“The strategic agreement with Italmobiliare, who, unlike other purely financial potential investors, guarantees a long-term vision of the partnership, enables Caffè Borbone to move from a family-run firm to a company with a managerial vision embracing ambitious and challenging development plans,” said Massimo Renda. “The combination of the strategic decision taken by my family more than 20 years ago to focus on single-serve coffee with the entrepreneurial and investment capabilities of a major group like Italmobiliare establishes the basis for further expansion of our business.”

Aromatika is headquartered in Caivano (Naples). It was established in 1996 as a coffee-roasting and packaging company and launched the Borbone brand in the early 2000s. It subsequently strengthened its market positioning with the development of compatible capsules and pods distributed through specialist shops, the online channel and, more recently, the mass merchandising channel. Production is currently located in Caivano in a modern facility of more than 13,000 sq.m, with 5 roasting lines. Annual output is approximately 10,000 mt of coffee.

Caffè Borbone is one of the market's best known and most highly regarded brands thanks to the careful and knowledgeable selection of beans for roasting and the constant attention to quality, which, together with high levels of industrial efficiency, have been factors in the company's success.

The transaction agreed and announced today is expected to be finalized by the end of June.

Italmobiliare is assisted by Leonardo-Houlihan Lokey on financial matters, by the Gattai Minoli Agostinelli law firm as legal advisors, and by New Deal Advisors and GEA as due diligence consultants. Massimo Renda is assisted by Palmer Corporate Finance, Long Term Partners and Ernst&Young as financial and business advisors and by Hogan-Lovells as legal advisors.

IntesaSanPaolo and Unicredit are the banks involved in the transaction.

ITALMOBILIARE ON THE INTERNET: www.italmobiliare.it

Italmobiliare

Media Relations Tel. (0039) 02.29024.212

Investor Relations Tel. (0039) 02.29024.322

Fine Comunicato n.0169-11

Numero di Pagine: 6