

<p>Informazione Regolamentata n. 20068-4-2023</p>	<p>Data/Ora Ricezione 15 Marzo 2023 17:23:49</p>	<p>Euronext Growth Milan</p>
---	--	------------------------------

Societa' : COVER 50

Identificativo : 173507

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : COVER50NSS01 - Di Fazio

Tipologia : 2.2

Data/Ora Ricezione : 15 Marzo 2023 17:23:49

Data/Ora Inizio : 15 Marzo 2023 17:30:05

Diffusione presunta

Oggetto : Made in Italy Fund investe in COVER50  
(PT TORINO) e si prepara a lanciare l'OPA  
obbligatoria

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.

**COMUNICATO STAMPA**

(diffuso ai sensi dell'art. 17 del Regolamento (UE) 596/2014 da Cover 50 S.p.A. per conto di Made in Italy Fund e Fhold S.p.A.)

**MADE IN ITALY FUND (Quadrivio&Pambianco) INVESTE IN COVER50 (PT Torino) E SI PREPARA A LANCIARE L'OPA OBBLIGATORIA**

**Il fondo di Private Equity gestito da Quadrivio&Pambianco torna a investire nel segmento moda sottoscrivendo un accordo per l'acquisto della maggioranza dell'azienda torinese titolare del brand PT Torino**

*Milano, Torino, 15 marzo 2023*

**Made in Italy Fund, attraverso la sua *holding* controllata Fine Sun, ha sottoscritto in data odierna l'accordo per l'acquisto della maggioranza della società quotata COVER50.**

COVER50, società le cui azioni sono negoziate sul mercato Euronext Growth Milan dal 2015 e facente capo a Pierangelo Fassino ed al figlio Edoardo, proprietaria del brand PT Torino, è considerata tra i *leader* di mercato internazionale del pantalone e del denim nel segmento alto di gamma (uomo e donna). Forte del successo riconosciute nei prodotti "storici", l'azienda ha quindi intrapreso dal 2021 un allargamento della gamma di offerta, aprendo anche al cosiddetto "Total Look". Circa il 43% del fatturato di PT Torino si realizza in Italia, mentre circa il restante 57% è collegato a mercati esteri (le cui prime posizioni sono occupate da Giappone e Stati Uniti) (dati preliminari 2022). La distribuzione è concentrata sul canale *wholesale*, a cui si è aggiunto recentemente anche il canale *e-commerce*.

Con questa operazione Made in Italy Fund realizza l'undicesima operazione del Fondo, la settima nel segmento Fashion.

Ad oggi fanno già parte di Fine Sun altre 5 aziende (*120%Lino*, azienda italiana *leader* nella produzione di capi in lino e fibre naturali; *Rosantica*, brand specializzato nella produzione di borse gioiello e accessori preziosi; *Dondup*, realtà che produce abbigliamento in *denim*, oltre ai brand di sneakers *Autry* e *Ghoud*).

L'investimento della *holding* del gruppo industriale Fine Sun in COVER50 ha come obiettivo il consolidamento dell'attuale struttura, una ulteriore internazionalizzazione del brand PT Torino, nonché il potenziamento dei canali digitali e *retail*, attraverso una strategia globale che possa permettere al brand un ulteriore, e proficuo, salto di qualità. Gli obiettivi prefissati saranno realizzabili attraverso mirati investimenti ed attraverso la valorizzazione e la ottimizzazione delle sinergie che potranno nascere tra le aziende del gruppo, pur sempre nel rispetto del DNA di ognuna di esse.

**Il contratto sottoscritto prevede l'acquisto da parte di un veicolo controllato indirettamente da Fine Sun, al prezzo di Euro 13,50 per azione, di n. 3.271.900 azioni di COVER50, pari al 74,4% del capitale sociale, corrispondenti all'intera quota detenuta da FHold (società facente capo a Pierangelo ed Edoardo Fassino).**

FHold reinvestirà in COVER50 per un importo pari al 20% del capitale (tramite il veicolo designato per effettuare l'operazione, a parità di condizioni con Fine Sun); Edoardo Fassino manterrà un ruolo di rilievo operativo (oltre che di membro del *board*), partecipando attivamente allo sviluppo del progetto. Nel più ampio contesto dell'operazione, è previsto, tra l'altro, che FHold e Fine Sun sottoscrivano un patto parasociale.

Subordinatamente al verificarsi di talune condizioni, il closing dell'operazione è previsto che avvenga nel corso del mese di aprile. A seguito sarà promossa, pertanto, nei tempi e nelle modalità di legge, un'offerta pubblica di acquisto obbligatoria ("OPA") sul restante 25,6% del capitale allo stesso prezzo di 13,50 Euro per

azione (*cum dividendo* e quindi eventualmente ridotto dell'ammontare di distribuzioni di dividendi, utili o riserve), che incorpora un premio del 23% e 33% rispetto alla media ponderata del prezzo ufficiale dell'azione, rispettivamente degli ultimi 6 e 12 mesi.

L'operazione nel suo complesso e l'OPA sono finalizzate al *delisting* delle azioni di COVER50 ed a tal fine l'accordo sottoscritto prevede quale condizione sospensiva all'esecuzione dell'operazione, *inter alia*, la modifica dello statuto di COVER50 al fine di inserire il richiamo alle previsioni di c.d. *sell-out* e *squeeze-out*.

**Walter Ricciotti, Managing Partner del fondo Made in Italy e co-fondatore di Quadrivio Group**, ha dichiarato: *“Con PT Torino aggiungiamo al nostro portfolio un brand italiano forte e complementare a quelli precedentemente acquisiti, confermando la forte predisposizione del Fondo ad investire in aziende simbolo dell'eccellenza italiana. Riteniamo inoltre che questa operazione rappresenti un'opportunità anche per lo sviluppo dell'intero gruppo industriale Fine Sun, sempre più in grado di creare e promuovere sinergie ed economie di scala, rendendo le aziende controllate ancor più competitive sui rispettivi mercati e soprattutto a livello internazionale”*.

**Edoardo Fassino** ha dichiarato: *“Si tratta di una nuova esperienza che siamo felici di poter intraprendere. Far parte di un gruppo industriale e finanziario come Fine Sun (Made in Italy Fund) era un passo necessario per realizzare un progetto di ulteriore crescita. La questione dimensionale sotto tutti i punti di vista sarà un fattore chiave dei prossimi anni, e con questa operazione siamo convinti di aver garantito all'azienda un futuro ricco di opportunità e soddisfazioni”*.

Advisor legale dell'operazione è Pedersoli Studio Legale (avv. Ascanio Cibrario, avv. Marcello Magro). La *due diligence* è stata condotta da PWC per gli aspetti contabili e fiscali. Fhold è stata assistita dallo Studio Dondona di Torino.

Made in Italy Fund è assistita da Banca Mediolanum Investment Banking in qualità di Advisor Finanziario.

#### COVER50

COVER 50 S.p.A. è una società italiana che opera con il brand PT Torino nel settore dell'abbigliamento, segmento dei pantaloni “alto di gamma”, linea uomo e donna, commercializzati con i marchi PT Torino e PT Torino Denim. Cover 50 commercializza i propri prodotti in circa 40 Paesi, tra cui Italia, Giappone, USA, Benelux, Germania, Francia, Austria, Spagna, Portogallo, Turchia, Russia, Svizzera, Emirati Arabi Uniti, Corea del Sud, Cina. Cover 50 si avvale di showroom a Milano, New York e Tokyo.

Codice ISIN Azioni ordinarie Cover 50: IT0005105868.

Ticker: COV.

#### Cover 50 S.p.A.

Investor Relations

Francesco Di Fazio

Via Torino, 25

10044 Pianezza (TO) Telefono

+39.011.9661445

E-mail: [investorrelations@coverweb.it](mailto:investorrelations@coverweb.it)

#### Euronext Growth Advisor

CFO SIM S.p.A.

Via dell'Annunciata, 23/4

20121 Milano (MI)

Telefono +39.02.30343.1

E-mail: [ecm@cfsim.com](mailto:ecm@cfsim.com)

#### MADE IN ITALY FUND | Quadrivio & Pambianco

Quadrivio & Pambianco è una società che unisce oltre 20 anni di esperienza nel mondo del Private Equity alle migliori competenze nei settori della consulenza. Made in Italy Fund è il fondo di Private Equity promosso e gestito da Quadrivio & Pambianco, dedicato a investimenti nei settori del Fashion, del Design, del Beauty e del Food&Wine. Il management team è composto da Alessandro Binello, Walter Ricciotti, David Pambianco, Alessio Candi e Mauro Grange. A oggi Made in Italy Fund ha investito nei settori iconici del Made in Italy, acquisendo la maggioranza di 120%lino ([120percento.com](http://120percento.com)), di Mohd ([mohd.it](http://mohd.it)), di Prosit ([prositargroup.com](http://prositargroup.com)), di Rouj ([rouj.com](http://rouj.com)), di Rosantica ([rosantica.com](http://rosantica.com)), GCDS ([gcds.it](http://gcds.it)), di Dondup ([dondup.com](http://dondup.com)), di Autry ([autry-usa.com](http://autry-usa.com)); Ghoud ([ghoud.com](http://ghoud.com)) e Xtrawine ([xtrawine.com](http://xtrawine.com)).

Info: [madeinitalyfund.com](http://madeinitalyfund.com) | [quadrivioqgroup.com](http://quadrivioqgroup.com)

#### Contatti

Maria Pompilio

[communication@madeinitalyfund.com](mailto:communication@madeinitalyfund.com)

[m.pompilio@quadrivioqgroup.com](mailto:m.pompilio@quadrivioqgroup.com)

Tel. +39 02 89093758

#### Fhold

Fhold S.p.A. è la holding familiare detenuta da Pierangelo Fassino ed Edoardo Alberto Fassino detentrici della partecipazione in COVER50 e attiva, tra l'altro, nei settori immobiliare e finanziario.

Fine Comunicato n.20068-4

Numero di Pagine: 4