



Comunicato stampa

Bologna, 28 luglio 2020

GLI AZIONISTI DI SOFIMA HANNO SIGLATO UN ACCORDO CON BC PARTNERS PER UN INVESTIMENTO IN IMA S.p.A.

IL GRUPPO IMA ANNUNCIA LE STIME PRELIMINARI PER IL PRIMO SEMESTRE 2020 E CONFERMA L'OUTLOOK DEL 2020 ED IL BUSINESS PLAN CONSENSUS 2021 E 2022

Il Consiglio di Amministrazione di IMA S.p.A. (“**IMA**”), *leader* mondiale nella produzione di macchine automatiche, riunitosi oggi sotto la presidenza di **Alberto Vacchi**, rende noto di essere stato informato dagli azionisti della controllante So.Fi.M.A. Società Finanziaria Macchine Automatiche S.p.A. (“**SOFIMA**”), che gli stessi hanno raggiunto in data odierna un accordo relativo alla vendita di circa il 20% delle loro azioni in SOFIMA a fondi assistiti da BC Partners LLP (“**BC Partners**”), leader internazionale nel settore.

SOFIMA detiene circa il 51,6% del capitale e il 67% dei diritti di voto di IMA, *leader* mondiale nella progettazione e produzione di macchine automatiche per il processo e il confezionamento di prodotti farmaceutici, cosmetici, alimentari, tè e caffè, con una presenza importante nei processi per la produzione di parti del motore elettrico per auto trazione. L’operazione è soggetta a condizioni usuali per operazioni di questa natura (incluse condizioni di natura regolamentare). Attualmente, si prevede che l’operazione possa chiudersi nel mese di novembre 2020.

Il Presidente di IMA S.p.A., **Alberto Vacchi**, ha dichiarato: *“L’operazione rappresenta un grande risultato per la Società ed i suoi collaboratori che potranno beneficiare in maniera estensiva dall’aver BC Partners come importante azionista, per iniziare una fase di sviluppo di IMA tutta basata sull’innovazione. Nel processo di ricerca del miglior partner possibile per SOFIMA e IMA, è stato importante trovare una controparte che permettesse ad IMA di rimanere indipendente, garantendo continuità al management ed ai collaboratori, e di accelerare la strategia di crescita come global consolidator nel settore dei macchinari per packaging. Sono personalmente molto soddisfatto di poter lavorare, in questo nuovo grande progetto, insieme a BC Partners con l’obiettivo di accelerare l’espansione globale di IMA in settori strategici ed in parte nuovi per noi. Ritengo utile per IMA iniziare una nuova fase partendo da una posizione di forza e con una progettazione tutta orientata al digitale ed a soddisfare domande di nuova generazione”*.

Stefano Ferraresi, Partner di BC Partners ha dichiarato: *“IMA è un ottimo esempio di azienda italiana che ha raggiunto una posizione di leadership globale grazie al suo know-how ingegneristico, investimenti in ricerca e alla forza della filiera produttiva locale su cui può far affidamento. Il business di IMA possiede tutte le caratteristiche che BC Partners ricerca nei propri investimenti: leadership di settore, forte management team e molteplici leve per la creazione di valore. Siamo onorati di essere stati scelti come partner dagli azionisti di SOFIMA ed entusiasti di poter supportare Alberto Vacchi e la sua eccellente squadra di managers nella continua espansione del Gruppo, sia organica, sia attraverso acquisizioni”*.

In seguito al *closing* della operazione, SOFIMA, insieme agli azionisti venditori e BC Partners, sarà tenuta a promuovere una **Offerta Pubblica di Acquisto Obbligatoria (“OPA”)** avente a oggetto tutte le azioni residue di IMA (che attualmente rappresentano circa il 48,4 % del capitale).

Il prezzo dell’OPA sarà pari a **68,00 Euro per azione** (incluso dividendo), che rappresenta un **premio** del **26,3%** e del **20,8%** rispetto alla media del prezzo dell’azione, rispettivamente, **dell’ultimo mese e degli ultimi**

6 mesi. Nel caso in cui venisse deliberata la distribuzione di un dividendo prima del *closing*, il prezzo della stessa sarebbe ridotto conseguentemente.

L'obiettivo dell'OPA è il *delisting* della Società, che potrà essere ottenuto anche attraverso la fusione di IMA nel veicolo che lancerà l'OPA per conto delle parti che agiscono di concerto. BC Partners avrà una significativa rappresentanza in seno al Consiglio di Amministrazione e una serie di diritti di *governance*. A seguito dell'OPA, BC Partners potrebbe aumentare la propria quota in SOFIMA fino a circa il 45%. Gli attuali azionisti di SOFIMA rimarranno titolari di circa il 55% delle azioni di SOFIMA.

L'operazione si basa su una **valutazione dell'equity di IMA S.p.A.** pari a circa **2,93 miliardi di Euro**.

L'operazione sarà finanziata dalle seguenti istituzioni finanziarie: J.P. Morgan, BNP PARIBAS, UniCredit Corporate & Investment Banking, Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. e Morgan Stanley.

BC Partners si è avvalsa dello studio **White&Case** come consulente legale, di **PricewaterhouseCoopers** come *advisor* finanziario e di **Facchini Rossi Michelutti e Tremonti, Romagnoli, Piccardi e Associati** come *advisor* fiscali. Gli azionisti di **SOFIMA** si sono avvalsi dell'*advisor* **Poggi&Associati** (che si è occupato anche delle tematiche fiscali) e **NCTM** come consulente legale.

INFORMAZIONI FINANZIARIE PRELIMINARI PER IL PRIMO SEMESTRE 2020

I dati preliminari, oggetto di revisione da parte di EY e che saranno approvati dal Consiglio di Amministrazione il prossimo 5 agosto, evidenziano ricavi pari a 636,4 milioni di Euro (694 milioni di Euro al 30 giugno 2019), un EBITDA *ante* oneri non ricorrenti pari a 78,1 milioni di Euro (92,3 milioni di Euro al 30 giugno 2019), un indebitamento finanziario netto pari a 667,1 milioni di Euro (377,3 milioni di Euro al 30 giugno 2019) ed un portafoglio ordini pari a 914,6 milioni di Euro (985,5 milioni di Euro al 30 giugno 2019).

IMA CONFERMA LA PREVISIONE PER L'ESERCIZIO 2020 ED IL BUSINESS PLAN DA CONSENSUS PER IL 2021-2022

Sulla base delle attuali condizioni e del corrente portafoglio (inclusendo i risultati preliminari del primo semestre), il Consiglio di Amministrazione di IMA, riunitosi oggi, conferma la previsione per l'esercizio 2020 annunciata il 12 maggio 2020. Sulla base delle informazioni attualmente disponibili, il Consiglio di Amministrazione ritiene che Gruppo possa raggiungere un risultato non significativamente inferiore rispetto all'esercizio precedente che possiamo quantificare in una riduzione in termini di EBITDA non superiore al 10%.

Sulla base dell'attuale *business plan* e relative assunzioni ed una revisione e analisi dell'attuale consensus per il 2021 e il 2022, il Consiglio di Amministrazione di IMA, riunitosi oggi, stima che ricavi ed EBITDA per gli esercizi 2021 e 2022 saranno sostanzialmente in linea con le attuali aspettative di consensus pubblicate nelle ricerche di mercato degli analisti che coprono IMA. Come indicato nelle fonti pubblicamente disponibili, le ricerche di mercato stimano, per il 2021, ricavi compresi tra 1.570 milioni di Euro e 1.758 milioni di Euro ed un EBITDA compreso tra 254 milioni di Euro e 312 milioni di Euro e, per il 2022, ricavi tra 1.659 milioni di Euro e 1.818 milioni di Euro ed un EBITDA compreso tra 293 milioni di Euro e 348 milioni di Euro.

CALENDARIO EVENTI SOCIETARI 2020

Ai sensi dell'art. 2.6.2, comma 1 lett. b), del Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A. ("Regolamento di Borsa"), si dà atto che l'odierno Consiglio di Amministrazione di IMA ha altresì deliberato modificare il calendario degli eventi societari di IMA per l'anno 2020, anticipando al 5 agosto la data di approvazione della Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2020.

Il calendario aggiornato degli eventi societari del 2020 è disponibile sul sito internet www.ima.it, nella sezione Investor Relations (Eventi).

* * * *

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Sergio Marzo, dichiara ai sensi del comma 2 articolo 154 *bis* del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Per ulteriori informazioni:

Andrea Baldani - Investor Relator - tel. 051 783111 - e-mail: andrea.baldani@ima.it

Maria Antonia Mantovani - Ufficio Stampa - tel. 051 783283 - e-mail: antonia.mantovani@ima.it

www.ima.it (sezione Investor Relations)

Per BC Partners

Henrietta Dehn / Zara Thornton

Pro-BCPartners@Prosek.com

+44 7717 281 665

* * * * *

Disclaimer

Questo comunicato contiene dichiarazioni previsionali relative ad eventi, e dipendenti da circostanze, che potranno accadere nel futuro e che, per loro natura, avranno un impatto su business, condizioni finanziarie e risultati gestionali della IMA. Ci sono una serie di fattori che potrebbero portare gli attuali risultati e sviluppi a differire materialmente da quelli espressi o impliciti in dichiarazioni previsionali, o influenzare l'intento con il quale una particolare previsione viene effettuata. Le dichiarazioni previsionali sono soggette a diversi rischi, incertezze ed altre circostanze variabili. Questi rischi ed incertezze possono far sì che le dichiarazioni risultino inaccurate ed i lettori sono pregati di non fare eccessivo affidamento su queste dichiarazioni. Le dichiarazioni previsionali incluse in questo comunicato sono fatte solo fino alla data odierna. Non assumiamo, e specificamente decliniamo, qualsiasi obbligo di aggiornare qualsiasi dichiarazione o annunciare pubblicamente i risultati di qualsiasi revisione a qualunque di queste dichiarazioni, per riflettere eventi o sviluppi futuri. Le informazioni finanziarie preliminari, non revisionate, per il periodo concluso al 30 giugno 2020, sono basate su dati gestionali, non revisionati, e non intendono essere una dichiarazione completa dei risultati finanziari o gestionali per questo periodo. I nostri revisori indipendenti non hanno ancora revisionato, rivisto, compilato o completato nessuna procedura relativamente a queste informazioni finanziarie preliminari, non revisionate, con lo scopo di includerle qui e, conseguentemente, non hanno espresso nessuna opinione o fornito nessun tipo di assicurazione al riguardo. Di conseguenza, non si dovrebbe fare eccessivo affidamento all'inclusione di queste informazioni finanziarie preliminari, non revisionate. I risultati del primo semestre, che si conclude il 30 giugno 2020, sono attesi essere finalizzati e disponibili il 5 agosto 2020.

Fondata nel 1961, IMA è leader mondiale nella progettazione e produzione di macchine automatiche per il processo e il confezionamento di prodotti farmaceutici, cosmetici, alimentari, tè e caffè. Il Gruppo conta circa 6.200 dipendenti, di cui circa 2.400 all'estero, e si avvale di 45 stabilimenti di produzione tra Italia, Germania, Svizzera, Regno Unito, Stati Uniti, India, Malesia, Cina e Argentina. IMA ha un'ampia rete commerciale, che consiste di 29 filiali con servizi di vendita e assistenza in Italia, Francia, Svizzera, Regno Unito, Germania, Austria, Spagna, Polonia, Israele, Russia, Stati Uniti, India, Cina, Malesia, Thailandia e Brasile, uffici di rappresentanza nei paesi dell'Europa centro-orientale e più di 50 agenzie che coprono in totale circa 80 paesi. **IMA S.p.A. è quotata alla Borsa di Milano dal 1995 ed è nel segmento STAR dal 2001.** Fanno parte del Gruppo le seguenti società industriali: Atop S.p.A., Benhil GmbH, Ciemme S.r.l., Co.ma.di.s. S.p.A., Corazza S.p.A., Delta Systems & Automation Inc., Eurosicma S.p.A., Eurotekna S.r.l., Hassia Packaging Pvt. Ltd., Ilapak International SA, Ilapak Italia S.p.A., Ilapak (Beijing) Packaging Machinery Co. Ltd., IMA Automation Malaysia Sdn. Bhd., IMA Automation USA Inc., IMA Life North America Inc., IMA Life (Beijing) Pharmaceutical Systems Co. Ltd., IMA Life (Shanghai) Pharmaceutical Machinery Co. Ltd., IMA MAI S.A., IMA Medtech Switzerland S.A., IMA North America Inc., IMA-PG India Pvt. Ltd., IMA Swiftpack Ltd., Perfect Pack S.r.l., Petroncini Impianti S.p.A., PharmaSiena Service S.r.l., Spreafico Automation S.r.l., Tecmar S.A., Teknoweb Converting S.r.l., Telerobot S.p.A., Tissue Machinery Company S.p.A., Valley Tissue Packaging Inc.