

APPROVATA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2025

Milano, 25 settembre 2025 – ABC Company S.p.A. – Società Benefit (“ABC Company” o la “Società”), società di consulenza e veicolo di *permanent capital* quotato sul segmento professionale di Euronext Growth Milan, comunica che in data odierna si è tenuto il Consiglio di Amministrazione della Società che ha approvato la relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2025.

1) RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2025

Andamento economico-finanziario

ABC chiude il primo semestre 2025 con ricavi consolidati pari a circa Euro 73 mila derivanti principalmente dall’attività di consulenza e gestione delle partecipazioni, proventi finanziari pari a circa Euro 127 mila derivanti dall’attività di gestione della liquidità e una perdita pari a circa Euro 592 mila rispetto a una perdita registrata nella relazione finanziaria consolidata al 30 giugno 2024 di Euro 3 mila, un patrimonio netto pari a circa Euro 39,8 milioni e un NAV contabile per Azione A della Società pari a ca. Euro 3,39, in leggero incremento rispetto alla rilevazione al 31 dicembre 2024.

Il perimetro di consolidamento è composto da: (i) ABC Medtech S.r.l., veicolo dedicato all’investimento in Lipogems International S.p.A., (ii) ABC Meccanica S.r.l., veicolo dedicato all’investimento in Se.ri.nex. S.r.l., CUS Tools S.r.l. e Tommasin Utensili S.r.l. (iii) ABC Food S.r.l., veicolo dedicato all’investimento in Il Fornaio del Casale S.p.A. (la Società e le società dalla stessa controllate, congiuntamente, il “Gruppo ABC”).

Il risultato economico consolidato del Gruppo ABC per il periodo di sei mesi chiuso al 30 giugno 2025 è impattato – per effetto del metodo di consolidamento del patrimonio netto, come previsto dai principi contabili nazionali (“OIC”) – dall’ammortamento dell’avviamento, tipico di società che (come ABC Company) effettuano investimenti di capitale di rischio in altre società, a rettifica del risultato di esercizio delle partecipate. In particolare, il risultato economico consolidato del Gruppo ABC per il periodo di sei mesi chiuso al 30 giugno 2025, al lordo dell’ammortamento dell’avviamento sarebbe positivo e pari a circa Euro 340 mila.

In linea generale, la Società nel corso del primo semestre del 2025 si è focalizzata in *primis* sull’attività di investimento che per sua natura consente di generare profitti nel lungo termine, sull’attività di *advisory*, sull’attività di gestione delle partecipazioni, nonché sull’attività di *scouting* di imprese *target* volta ad alimentare il *portfolio* partecipazioni nel presente e nel prossimo esercizio.

Principali accadimenti societari del 2025

Di seguito vengono riportati principali accadimenti societari del primo semestre 2025 fino a oggi:

- in data 9 aprile 2025, ABC Company ha perfezionato, per il tramite della propria controllata ABC Meccanica, un investimento pari a circa Euro 1,73 milioni, di cui Euro 1,15 milioni riferibili direttamente ad ABC Company, nell'ambito dell'acquisizione delle società Tommasin Utensili S.r.l. e CUS Tools S.r.l., attive rispettivamente nella produzione di utensili in diamante policristallino e in utensili a fissaggio meccanico, con un fatturato aggregato di circa Euro 7,3 milioni, un EBITDA aggregato pari a circa Euro 2,0 milioni e con una posizione di cassa netta aggregata pari a ca. Euro 400 mila. (cfr. comunicato stampa del 9 aprile 2025);
- tra aprile e giugno 2025 la Società ha perfezionato aumenti di capitale, articolati in più tranche e derivanti anche dall'esercizio di warrant, per un ammontare complessivo di circa Euro 4,4 milioni.

Successivamente alla chiusura del periodo di riferimento della relazione finanziaria semestrale si segnalano i seguenti accadimenti di rilievo riferiti al Gruppo ABC fino a oggi:

- Sottoscrizione dell'accordo vincolante per la cessione integrale da parte di ABC Company della partecipazione indiretta in Fornaio del Casale S.p.A.
In data 31 luglio 2025 sono stati sottoscritti i contratti vincolanti relativi alla cessione della partecipazione di ABC Company – detenuta indirettamente attraverso una catena partecipativa di tre veicoli in cascata e pari in trasparenza a circa il 15% – in Il Fornaio del Casale S.p.A., eccellenza italiana nella produzione industriale di prodotti da forno e pasticceria, con sede a Casale sul Sile (TV). Il closing dell'operazione è previsto entro il mese ottobre, subordinatamente al verificarsi di una serie di condizioni sospensive.
La transazione prevede la cessione del 100% del capitale di Cake Land S.p.A., che detiene l'intero capitale sociale di Fornaio del Casale, a una holding controllata da un primario fondo di Private Equity italiano, con un corrispettivo per ABC Company di ammontare pari a circa Euro 10,9 milioni in caso di incasso integrale dell'earn-out e generazione per ABC Company di una plusvalenza netta complessiva, inclusiva dell'eventuale earn-out, pari a circa Euro 6,8 milioni.
- Sottoscrizione dell'accordo vincolante per l'acquisizione da parte di ABC Company della partecipazione in TWY S.r.l., operatore tecnologico nel business process outsourcing.
In data 8 agosto 2025 ABC Company ha comunicato di aver sottoscritto un accordo di investimento vincolante per l'acquisizione di una partecipazione indiretta nel capitale di TWY S.r.l. ("TWY"), società attiva nel Business Process Outsourcing (BPO). L'operazione prevede la costituzione di un veicolo societario ("BidCo") che acquisirà il 100% di TWY, società nella quale Call2Net S.p.A. ("Call2Net") ha conferito il business relativo ai servizi di BPO. La struttura finale vedrà la partecipazione indiretta del Club Deal – e quindi di ABC Company – nel capitale di TWY in misura pari al 35%, mentre il restante 65% sarà detenuto da Call2Net, a sua volta interamente controllata indirettamente dai tre soci che hanno storicamente gestito l'azienda.
L'operazione sarà realizzata attraverso un club deal promosso da ABC Company, che assumerà il ruolo di anchor investor e sarà, al termine del processo di raccolta, l'azionista di maggioranza e/o maggioranza relativa del Club Deal. Il restante capitale del Club Deal

sarà detenuto da investitori terzi selezionati. Il Club Deal investirà a sua volta in BidCo costituita appositamente per perfezionare l'acquisizione di TWY. Alla luce della propria partecipazione nel Club Deal, ABC Company deterrà indirettamente una partecipazione fino a un massimo di circa il 23% del capitale di TWY S.r.l. L'impegno finanziario complessivo del club deal, incluso l'eventuale earn-out, è pari a circa Euro 12 milioni. ABC Company, tramite il proprio veicolo di club deal, si è impegnata a sottoscrivere una quota massima di Euro 8 milioni, incluso il proprio contributo al meccanismo di earn-out, pari complessivamente a ca. Euro 1,7 milioni. Tale componente variabile sarà riconosciuta ai Soci Reinvestitori al raggiungimento, entro il 31 dicembre 2026, di una determinata soglia di Ebitda.

Il closing dell'operazione, avverate le condizioni sospensive pattuite, è stato effettuato in data 25 settembre 2025.

Il Gruppo ABC Company prevede che il bilancio consolidato 2025 si chiuderà con il primo utile significativo dall'avvio del progetto, grazie in particolare alla dismissione della partecipazione in Fornaio Del Casale, che genererà una plusvalenza netta di ca. Euro 6 milioni.

A partire dalla riammissione a quotazione, avvenuta a dicembre 2021, ABC Company ha raccolto circa Euro 32 milioni a titolo di capitale di rischio, ulteriori circa Euro 24 milioni nel contesto delle operazioni di investimento (mediante la strutturazione di club deal) promosse ed effettuate dalla medesima.

Messa a disposizione della relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2025

La Società rende noto di aver messo a disposizione in data odierna la relazione finanziaria consolidata semestrale al 30 giugno 2025, corredata dalla relazione della società di revisione, sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.abccompany.it (Sezione "Investor Relations" > "Bilanci e Relazioni intermedie") e sul sito *internet* di Borsa Italiana S.p.A.

* * *

In Allegato:

1. Stato Patrimoniale Consolidato ABC Company S.p.A. al 30 giugno 2025
2. Conto Economico Consolidato ABC Company S.p.A. al 30 giugno 2025
3. Rendiconto Finanziario Consolidato ABC Company S.p.A. al 30 giugno 2025

* * * * *

* * *

About ABC Company

ABC Company S.p.A. – Società Benefit è un veicolo di permanent capital, quotata sul Segmento Professionale di Euronext Growth Milan, che investe, direttamente e/o attraverso la strutturazione di club deal, in PMI italiane, con partecipazioni di minoranza, affiancando gli imprenditori e il management nella realizzazione di progetti di crescita di medio lungo termine.



Il Business Model della società si struttura in due aree tra loro interattive e, allo stesso tempo, indipendenti: Area Investimenti: si occupa della promozione di veicoli e strumenti finanziari, Business Combination e investimenti diretti, private deals, società quotate o quotate. Area Advisory: Si occupa di fornire servizi di consulenza strategica ed industriale sia a società partecipate che a clienti terzi. ABC Company, come da vigente Statuto, è una Società Benefit: tra i numerosi obiettivi, si pone quello di diffondere attivamente la cultura finanziaria, della sostenibilità e della green economy.

Per maggiori informazioni:

Euronext Growth Advisor

EnVent Italia SIM S.p.A.

Valentina Bolelli

Tel: +39 02 22175979

Mail: vbolelli@envent.it

Investor Relations

ABC Company S.p.A. Società Benefit

Lorenzo Del Forno

Tel: +02 49785144

Mail: lorenzo.delforno@abccompany.it

1. Stato Patrimoniale Consolidato ABC Company S.p.A. al 30 giugno 2025

	30/06/2025	31/12/2024
STATO PATRIMONIALE ATTIVO		
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	-	-
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) Costi di impianto e di ampliamento	154.117	178.650
7) altre	30.862	27.736
Totale immobilizzazioni immateriali	184.979	206.386
II - Immobilizzazioni materiali		
4) Altri beni	76.567	82.228
Totale immobilizzazioni materiali	76.567	82.228
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
b) imprese collegate	15.186.658	13.443.233
d-bis) altre imprese	10.416.474	9.889.720
Totale partecipazioni	25.603.132	23.332.953
2) Crediti		
d-bis) Verso altri		
Esigibili oltre l'esercizio successivo	77.217	32.216
Totale crediti verso altri	77.217	32.216
Totale Crediti	77.217	32.216
3) Altri Titoli	363.837	404.462
Totale immobilizzazioni finanziarie	26.044.186	23.769.631
Totale immobilizzazioni (B)	26.305.732	24.058.245
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
II) Crediti		
1) Verso clienti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	129.621	36.315
Totale crediti verso clienti	129.621	36.315
2) verso imprese controllate	-	-
5-bis) Crediti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	357.644	372.878
Totale crediti tributari	357.644	372.878
5-ter) Imposte anticipate	370.719	304.011
5-quater) Verso altri		

Esigibili entro l'esercizio successivo	4.278	463
Totale crediti verso altri	4.278	463
Totale crediti	862.262	713.667
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
6) altri titoli	6.493.247	4.761.899
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	6.493.247	4.761.899
IV - Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	6.187.491	7.860.044
3) danaro e valori in cassa	31	31
Totale disponibilità liquide	6.187.522	7.860.075
Totale attivo circolante (C)	13.543.031	13.335.641
D) RATEI E RISCONTI	539.939	343.242
TOTALE ATTIVO	40.388.702	37.737.128

	30/06/2025	31/12/2024
STATO PATRIMONIALE PASSIVO		
A) PATRIMONIO NETTO		
I - Capitale	7.582.005	7.565.360
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	24.137.612	18.834.400
IV - Riserva legale	3.924	3.924
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Varie altre riserve	71.497	1.010.475
Totale altre riserve	71.497	1.010.475
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi		
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(1.102.838)	(757.452)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(591.735)	(226.400)
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(22.266)	(22.266)
Totale patrimonio netto di gruppo(A)	30.078.199	26.408.041
Patrimonio netto di terzi:		
Capitale e riserve di terzi	9.758.303	11.115.774
Utile (perdita) di terzi	(43.349)	(140.517)
Totale patrimonio netto consolidato	39.793.153	37.383.298
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
Totale fondi per rischi e oneri (B)	-	-

C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	12.935	8.400
D) DEBITI		
Debiti vs soci per finanziamenti	-	-
7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	375.298	172.792
Totale debiti verso fornitori	375.298	172.792
12) Debiti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	27.658	51.292
Totale debiti tributari	27.658	51.292
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
Esigibili entro l'esercizio successivo	31.380	41.080
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	31.380	41.080
14) Altri debiti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	108.100	53.420
Totale altri debiti	108.100	53.420
Totale debiti (D)	542.436	318.584
E) RATEI E RISCONTI	40.178	26.846
TOTALE PASSIVO	40.388.702	37.737.128

2. Conto Economico Consolidato ABC Company S.p.A. al 30 giugno 2025

	30/06/2025	30/06/2024
CONTO ECONOMICO		
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	20.000	137.090
5) Altri ricavi e proventi		
Altri	52.684	14.253
Totale altri ricavi e proventi	52.684	14.253
Totale valore della produzione	72.684	151.343
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	4.076	3.676
7) Per servizi	339.477	456.515
8) Per godimento di beni di terzi	42.493	28.298
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	181.068	123.555
b) Oneri sociali	78.170	97.732
c) trattamento di fine rapporto	15.724	358
d) trattamento di quiescenza e simili	-	650
e) Altri costi	442	-
Totale costi per il personale	275.404	222.295
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	44.516	38.035
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	16.243	13.438
Totale ammortamenti e svalutazioni	60.759	51.473
14) Oneri diversi di gestione	120.877	21.821
Totale costi della produzione	843.086	784.078
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	(770.402)	(632.734)
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:		
16) Altri proventi finanziari:		
a) proventi da partecipazioni	-	-
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante	70.411	495.992
d) Proventi diversi dai precedenti		
Altri	59.620	
Totale proventi diversi dai precedenti	59.620	
Totale altri proventi finanziari	130.031	495.992

17. Interessi e oneri finanziari	(3.304)	
17.bis Utili e perdite su cambi	(3)	(1)
Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)	126.724	495.991
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:		
18. Rivalutazioni		
di partecipazioni	237.899	292.504
19. Svalutazioni		
di titoli iscritti nell'attivo circolante non immobilizzati	(6.143)	(6.412)
di partecipazioni	(289.870)	(165.575)
Totale rettifiche di attività e passività finanziarie (18-19)	(58.114)	120.517
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)	(701.792)	(16.226)
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte differite e anticipate	(66.708)	8.740
Totale imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	(66.708)	8.740
21) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	(635.084)	(7.486)
Risultato di pertinenza del gruppo	(591.735)	(4.468)
Risultato di pertinenza di terzi	(43.349)	(3.018)

3. Rendiconto Finanziario Consolidato ABC Company S.p.A. al 30 giugno 2025

RENDICONTO FINANZIARIO	30/06/2025	30/06/2024
A. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' OPERATIVA (METODO INDIRETTO)		
Utile (perdita) dell'esercizio	(635.084)	(7.486)
Imposte sul reddito	66.708	(8.740)
Interessi passivi/(attivi)	(126.724)	(284.070)
(Dividendi)		(13.616)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		(198.306)
1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	(695.100)	(512.218)
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	-	
Accantonamenti ai fondi	15.724	8.573
Ammortamenti delle immobilizzazioni	60.759	51.473
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	-	6.412
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie	-	
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	51.971	(121.710)
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	128.454	(55.252)
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	(566.646)	(567.470)
Variazioni del capitale circolante netto	-	
Decremento/(Incremento) titoli		
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(93.306)	(31.380)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	202.506	145.052
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	(196.697)	146.980
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	13.332	(17.278)
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	(103.289)	111.078
Totale variazioni del capitale circolante netto	(177.454)	354.452
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	(744.100)	(213.018)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	126.724	284.070
(Imposte sul reddito pagate)		
Dividendi incassati	2.638	13.616
(Utilizzo dei fondi)	(11.189)	-
Altri incassi/(pagamenti)		-

Totale altre rettifiche	118.173	297.686
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(625.927)	84.668
B. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' D'INVESTIMENTO		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(23.109)	(12.429)
Disinvestimenti		
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(10.582)	(8.592)
Disinvestimenti		
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(2.326.526)	(3.446.015)
Disinvestimenti		
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	(1.731.348)	(3.530.614)
Disinvestimenti		3.216.682
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)		
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)	(4.091.565)	(3.780.968)
C. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche		
Accensione finanziamenti		
(Rimborso finanziamenti)		
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	3.044.939	3.687.230
(Rimborso di capitale)		
Cessione (Acquisto) di azioni proprie		
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)		
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	3.044.939	3.687.230
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(1.672.553)	(9.070)
Effetto cambi sulle disponibilità liquide		
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio		
Depositi bancari e postali	7.860.044	4.925.589
Assegni		
Denaro e valori in cassa	31	1.229
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	7.860.075	4.926.818
Di cui non liberamente utilizzabili		
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	6.187.491	4.914.740

Assegni		
Denaro e valori in cassa	31	3.008
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	6.187.522	4.917.748
Di cui non liberamente utilizzabili		