

NON PER LA DISTRIBUZIONE O LA PUBBLICAZIONE, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA O GIAPPONE O IN ALTRE GIURISDIZIONI OVE NON SIA PERMESSA LA DIFFUSIONE DEL PRESENTE COMUNICATO

## ABC COMPANY SOTTOSCRIVE GLI ACCORDI VINCOLANTI PER L'ACQUISIZIONE DELLA MAGGIORANZA DI DRAGO FORNERIA GENOVESE

**Milano, 24 dicembre 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 di aver sottoscritto in data odierna un accordo vincolante per l'acquisizione della maggioranza del capitale sociale di Drago Forneria Genovese S.r.l. (“**Drago Forneria**”), azienda attiva nella produzione e commercializzazione di focaccia genovese e prodotti da forno artigianali di alta qualità.

### Descrizione di Drago Forneria

Drago Forneria è una società con sede a Genova, attiva nel settore della panificazione e specializzata nella produzione di focaccia genovese (croccante e morbida), schiacciate, grissini e altri prodotti da forno. Fondata nel 1994 da Vincenzo Drago, l'azienda si è evoluta nel corso degli anni, consolidando una posizione di rilievo nel mercato italiano e iniziando un processo di espansione verso mercati internazionali.

Drago Forneria opera attraverso una struttura produttiva che integra processi artigianali con una gestione attenta alla selezione delle materie prime e al rispetto delle tradizioni gastronomiche regionali. La società distribuisce i propri prodotti principalmente in Italia, con una crescente presenza in alcuni mercati esteri. L'azienda si caratterizza per il costante impegno nell'innovazione e nell'ampliamento della propria offerta, rispondendo alle esigenze di un mercato in continua evoluzione.

Nel 2024, Drago Forneria ha registrato un fatturato pari a Euro 8,7 milioni e un EBITDA di Euro 1 milione chiudendo l'esercizio con PFN *cash positive*. Le previsioni per l'esercizio 2025 indicano un incremento dell'EBITDA margin, con una crescita stimata di diversi punti percentuali rispetto all'esercizio precedente. Tale miglioramento della marginalità è attribuibile ad un recupero dei prezzi di vendita, ad un miglioramento del mix di prodotto, nonché all'espansione verso nuovi canali di vendita, che comprenderanno sia il rafforzamento della distribuzione nazionale che l'ingresso in mercati internazionali.

### Descrizione dell'Operazione

L'acquisizione, che sarà realizzata attraverso una struttura di Leveraged Buy-Out, avverrà tramite un veicolo societario (“**ABC Club Deal**”), che sarà controllato da ABC Company. ABC Club Deal costituirà un nuovo veicolo societario (“**BidCo**”), che acquisirà il 100% delle quote di Drago Forneria. Il capitale di BidCo sarà detenuto all'80% da ABC Club Deal, mentre la famiglia del Sig. Vincenzo Drago attuale socio unico di Drago Forneria (il “**Venditore**”) deterrà il restante 20% (l’“**Operazione**”).

**ABC Company S.p.A. - Società Benefit**

Sede Legale: Via G.B. Pirelli 30 – 20124 Milano

Ticker: ABC | ISIN: IT0005466294

P.IVA 02471620027 | REA MI 2022292 | Capitale sociale € 7.586.226,18 i.v.

PEC: [info@pec.abccompany.it](mailto:info@pec.abccompany.it) | Mail: [info@abccompany.it](mailto:info@abccompany.it) | Tel: +39 0245474089

Il corrispettivo iniziale per l'acquisizione di Drago Forneria è pari a Euro 9,7 milioni e sarà corrisposto attraverso un mix di debito ed equity in corso di definizione. ABC Company, attraverso ABC Club Deal, investirà una somma non inferiore a Euro 3 milioni, mentre la parte residua dell'equity ticket, sempre tramite ABC Club Deal, sarà sottoscritta dai co-investitori aderenti al *club deal*.

Il *closing* dell'Operazione è subordinato al soddisfacimento di talune condizioni sospensive, come descritto di seguito.

In aggiunta al pagamento iniziale, l'operazione include una componente *earn-out* che sarà corrisposta a seguito del raggiungimento di specifici obiettivi economici da parte di Drago Forneria nell'esercizio 2025 (l'“**Earn – Out**”).

L'Operazione si configura quale *reverse take-over* ai sensi e per gli effetti dell'articolo 14 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan.

### **Governance e management**

A seguito dell'acquisizione, la governance di Drago Forneria sarà strutturata per garantire una transizione fluida e la continuità operativa. Il Sig. Vincenzo Drago rimarrà in carica come Amministratore Delegato per un periodo di transizione, con l'obiettivo di facilitare il passaggio di consegne e garantire la continuità operativa dell'azienda.

Inoltre, il Venditore manterrà il diritto di nominare un membro nel Consiglio di Amministrazione di BidCo e di Drago Forneria, al fine di garantire il loro coinvolgimento nella gestione di Drago Forneria.

BidCo successivamente sarà oggetto di una fusione per incorporazione in Drago Forneria.

### **Condizioni sospensive e tempistiche**

Il perfezionamento dell'operazione è subordinato al verificarsi di alcune condizioni sospensive tipiche per operazione di questo tipo, tra cui anche:

- ottenimento da parte di BidCo di finanziamenti bancari, al fine di sostenere l'impegno finanziario nell'ambito dell'Operazione;
- approvazione dell'Operazione da parte dell'assemblea degli azionisti di ABC Company, ai sensi della disciplina applicabile alle operazioni di *reverse take-over* prevista dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, previo espletamento degli adempimenti informativi e regolamentari previsti dalla disciplina in materia di *reverse take-over*, ivi incluse (i) la messa a disposizione del pubblico del documento informativo e (ii) le dichiarazioni di ABC Company a Borsa Italiana e le attestazioni rilasciate dall'Euronext Growth Advisor. In particolare, l'assemblea degli azionisti sarà chiamata a votare contestualmente anche per l'operazione di acquisizione del business di Global Strategy S.r.l., già comunicata al mercato il 17 dicembre scorso.

Il *closing* dell'Operazione è previsto per il primo trimestre 2026.

### **Razionale dell'Operazione**

L'acquisizione rappresenta un'operazione rilevante nell'ambito delle attività di investimento di ABC Company, essendo il primo *deal* di maggioranza, ed è mirata a consolidare e ampliare il portafoglio nel settore food. L'Operazione si inserisce nella strategia di crescita di ABC Company, consolidando

l'esperienza e il track record nella gestione di aziende ad alto potenziale nel settore con un piano volto a supportare lo sviluppo di una realtà con forti opportunità di espansione, tanto a livello nazionale quanto internazionale grazie anche all'introduzione sul mercato di nuovi prodotti.

La strutturazione dell'operazione consente ad ABC Company di ottimizzare la gestione del capitale, mantenendo un profilo di rischio controllato e favorendo la creazione di valore per gli investitori nel lungo termine.

## Dichiarazioni

Stefano Vitali, Direttore Generale di ABC Company, ha dichiarato: *“Siamo lieti di accogliere Drago Forneria nel nostro portafoglio, un passo che arricchisce la nostra esperienza nel settore alimentare con un marchio di alta qualità. Con questa acquisizione, ABC Company non solo espande la propria presenza nel mercato italiano, ma si prepara anche a sostenere un processo di crescita che valorizzi ulteriormente l'artigianalità e l'innovazione che caratterizzano Drago Forneria. L'impegno per l'eccellenza e la tradizione saranno al centro della nostra strategia di sviluppo, con l'obiettivo di rafforzare ulteriormente il brand e ampliare la capacità produttiva, mirando a nuovi traguardi sia in Italia che sui mercati internazionali.”*

Vincenzo Drago, Amministratore Delegato di Drago Forneria ha dichiarato: *“Siamo molto soddisfatti di questa operazione con ABC Company, che rappresenta una grande opportunità per accelerare il nostro percorso di crescita. Con l'esperienza e il supporto di un partner come loro, avremo la possibilità di espandere il nostro marchio a livello nazionale e internazionale, consolidando al contempo le nostre radici nella tradizione della panificazione artigianale. Siamo entusiasti di intraprendere questa nuova fase di sviluppo con un partner che condivide la nostra visione di lungo termine.”*

## Advisor dell'Operazione

Nel contesto dell'Operazione, ABC Company è stata assistita da Mazars Italia S.p.A. per la due diligence finanziaria, legale e payroll, nonché in qualità di advisor legale. La due diligence fiscale è stata gestita dallo Studio Ravà & Associati.

La business due diligence è stata condotta da Global Strategy che ha assistito ABC Company anche in qualità di *advisor buy side*.

Drago Forneria è stata assistita nell'operazione dallo Studio Capecchi Maestrini Giletta nella persona del Dott. Fabio Maestrini per l'*advisory* finanziaria, avvalendosi per i profili legali, del supporto dell'Avv. Stefano Tomasello.

## 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](mailto:vbolelli@envent.it)

**Investor Relations**

**ABC Company S.p.A. Società Benefit**

Lorenzo Del Forno

Tel: +02 49785144

Mail: [lorenzo.delforno@abccompany.it](mailto:lorenzo.delforno@abccompany.it)