

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 AVVIA UN PROGETTO DI ACQUISIZIONE CONGIUNTA DELLA MAGGIORANZA DI TENSOTEND E CSC

Milano, 16 gennaio 2026 – 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, il Consiglio di Amministrazione ha approvato l’investimento in un progetto di acquisizione congiunta finalizzato all’ingresso nel capitale, con una partecipazione di maggioranza, di Alpi S.r.l., operante con il marchio Tensotend (“**Tensotend**”), e di C.S.C. Allestimenti S.r.l. (“**CSC**” e congiuntamente con Alpi S.r.l., le “**Target**”) e di aver sottoscritto una lettera di intenti non vincolante nell’ambito di tale operazione.

Descrizione delle Target

Tensotend è una società fondata nel 1990 e con sede a Sesto San Giovanni (MI), attiva nella progettazione, produzione, vendita e noleggio di tensostrutture e tendostrutture per applicazioni temporanee e permanenti. Nel corso degli anni, Tensotend ha sviluppato un forte know-how ingegneristico e produttivo, distinguendosi per la qualità delle soluzioni offerte, la capacità di personalizzazione dei progetti e l’ampiezza della gamma, che comprende strutture modulari, coperture speciali e soluzioni su misura per utilizzi eventi, industriali e logistici. Tensotend presenta un posizionamento solido nella fascia medio-alta del mercato, con un modello di business che combina attività di produzione e vendita con il noleggio, anche di medio-lungo periodo, consentendo una buona diversificazione delle fonti di ricavo e una significativa capacità di generazione di cassa.

CSC è un operatore di riferimento nel settore del noleggio e dell’allestimento di strutture per eventi. Il Gruppo CSC dispone di un ampio e diversificato parco strutture e di una piattaforma operativa e logistica altamente specializzata, che consente di gestire eventi complessi su tutto il territorio nazionale, offrendo soluzioni chiavi in mano per manifestazioni, fiere ed eventi corporate. CSC si caratterizza per una forte capacità esecutiva, un’elevata flessibilità operativa e una consolidata relazione con i principali operatori del settore eventi, rappresentando un partner affidabile per clienti che richiedono rapidità, qualità del servizio e competenza tecnica.

La complementarità tra Tensotend e CSC rappresenta uno degli elementi centrali del progetto industriale. Tensotend apporta competenze distintive in ambito progettuale, ingegneristico e produttivo, mentre CSC contribuisce con una piattaforma operativa e commerciale fortemente orientata al noleggio e all’esecuzione degli allestimenti.

Nel 2024 Tensotend ha registrato ricavi pari a circa Euro 10,5 milioni, con un EBITDA di circa Euro 3,3 milioni, evidenziando una marginalità elevata, coerente con il forte contenuto tecnico e industriale del proprio modello di business.

ABC Company S.p.A. - Società Benefit

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

Ticker: ABC | ISIN: IT0005466294

P.IVA 02471620027 | REA MI 2022292 | Capitale sociale € 7.590.176,18 i.v.

PEC: info@pec.abccompany.it | Mail: info@abccompany.it | Tel: +39 0245474089

CSC ha conseguito invece ricavi pari a circa Euro 10,4 milioni, con un EBITDA di circa Euro 2,2 milioni.

Considerate congiuntamente, le due società nel 2024 presentano ricavi aggregati superiori a Euro 20 milioni e un EBITDA aggregato pari a circa Euro 5,5 milioni, configurando una piattaforma industriale solida e scalabile, in grado di sostenere un percorso di sviluppo strutturato, fondato su una redditività operativa robusta e su una significativa capacità di generazione di cassa.

Descrizione dell'operazione

L'operazione prevede l'acquisizione congiunta di una partecipazione di maggioranza del capitale di Tensotend e CSC, considerate quali asset industrialmente complementari e funzionali alla creazione di un unico polo integrato nel settore delle tensostrutture e degli allestimenti.

L'acquisizione sarà effettuata tramite una nuova holding di investimento ("**NewCo**"), che sarà controllata indirettamente da ABC Company, anche attraverso veicoli di co-investimento, e che deterrà il controllo delle società operative attraverso due sub-holding dedicate.

È previsto che una parte degli attuali soci delle Target reinvesta nel capitale della NewCo, mantenendo una partecipazione qualificata di minoranza, complessivamente pari a circa il 40% del capitale sociale, mentre la restante partecipazione, pari a circa il 60%, sarà detenuta da un veicolo di investimento promosso e costituito da ABC Company ("**ABC Club Deal**") partecipato e controllato dalla stessa ABC Company e da selezionati co – investitori, nell'ambito di un investimento in equity da parte di ABC Company per un importo complessivo pari a ca. Euro 5 milioni.

Il finanziamento dell'operazione avverrà mediante una combinazione di capitale proprio, conferito da ABC Club Deal e dai soci reinvestitori in NewCo, e di finanziamento bancario, in linea con strutture di mercato per operazioni di questa tipologia.

Successivamente al perfezionamento dell'operazione, è previsto un processo di integrazione societaria e organizzativa che potrà includere la fusione delle società operative con le rispettive sub-holding, con l'obiettivo di semplificare la struttura del gruppo e massimizzare le sinergie industriali e gestionali.

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 del perfezionamento dell'operazione, la governance del gruppo sarà strutturata in modo da garantire il controllo e l'indirizzo strategico da parte di ABC Company, assicurando al contempo la continuità gestionale e il coinvolgimento attivo dei soci reinvestitori.

La NewCo sarà amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da cinque membri, di cui tre nominati da ABC Company e due nominati dai soci reinvestitori. Il Consiglio di Amministrazione nominerà Roberto Bruno, attuale socio di riferimento ed amministratore delegato di Tensotend, quale Presidente Esecutivo, con responsabilità in materia di strategia e sviluppo del gruppo, e Andrea Maglia, attuale socio e Amministratore Delegato di CSC, quale Amministratore Delegato del progetto, con deleghe operative e gestionali, inclusa l'attuazione del piano industriale condiviso.

È previsto che alcune deleghe operative e specifiche responsabilità manageriali siano attribuite anche a taluni soci reinvestitori, al fine di valorizzarne le competenze e garantire continuità nella gestione operativa delle società.

Condizioni e tempistiche

Il perfezionamento dell'operazione è subordinato all'approvazione da parte dell'assemblea degli azionisti di ABC Company, ai sensi della disciplina applicabile alle operazioni di reverse take-over prevista dall'art. 14 del 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. Con riferimento alla procedura di *reverse take over*, l'assemblea degli azionisti sarà chiamata a deliberare contestualmente anche in merito alle operazioni di acquisizione di Global Strategy S.r.l. e di Drago Forneria Genovese S.r.l., già comunicate al mercato rispettivamente il 17 ed il 24 dicembre scorso. Inoltre, il buon esito dell'operazione è subordinato al verificarsi di ulteriori condizioni sospensive usuali per operazione di questo tipo.

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

Razionale dell'Operazione

L'operazione si inserisce nella strategia di ABC Company di investire in piattaforme industriali caratterizzate da posizionamento distintivo, elevata specializzazione tecnica e potenziale di crescita strutturale, con l'obiettivo di supportarne lo sviluppo attraverso un approccio di lungo periodo e una governance orientata alla creazione di valore sostenibile.

L'aggregazione tra Tensotend e CSC permette di valorizzare competenze industriali, capacità di progettazione e produzione e una consolidata presenza nel noleggio e negli allestimenti per eventi, dando origine a un gruppo integrato con un'offerta completa, capace di servire una clientela eterogenea e di coprire l'intero processo, dalla realizzazione alla messa in opera.

La nuova realtà, destinata a posizionarsi come leader di riferimento, potrà sfruttare significative sinergie operative e commerciali grazie all'integrazione delle infrastrutture logistiche, a un impiego più efficiente degli asset produttivi e di noleggio e a un approccio coordinato allo sviluppo del mercato. Tali elementi sono attesi tradursi in un progressivo miglioramento delle performance operative e della redditività.

L'operazione costituisce inoltre una solida base per un percorso di consolidamento in un settore ancora frammentato, con interessanti opportunità di espansione sia nel core business degli eventi sia in ambiti contigui, aprendo la strada a potenziali acquisizioni future in linea con il piano industriale.

Nel suo insieme, l'iniziativa mira a creare un operatore di primo piano a livello nazionale, dotato di dimensioni, know-how e assetto organizzativo idonei a supportare una crescita sostenibile e profittevole nel lungo periodo, coerentemente con la strategia di investimento di ABC Company e con gli obiettivi industriali delle società coinvolte.

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 maggioranza e 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 quotande 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.

Franco Gaudenti

Tel: +39 02 22175979

Mail: ega@envent.it

Investor Relations

ABC Company S.p.A. Società Benefit

Lorenzo Del Forno

Tel: +02 49785144

Mail: lorenzo.delforno@abccompany.it