

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

FIRMATI GLI ACCORDI VINCOLANTI PER L'ACQUISIZIONE DEL 34% DI BONFIGLIOLI CONSULTING

Milano, 19 febbraio 2026 – ABC Company S.p.A. Società Benefit (“**ABC Company**” o la “**Società**” e unitamente alle proprie controllate il “**Gruppo ABC**”), società di consulenza e veicolo di *permanent capital* quotato sul segmento professionale di Euronext Growth Milan, unitamente ai soci di Bonfiglioli Consulting S.r.l. (“**Bonfiglioli Consulting**”), comunica la sottoscrizione, in data odierna, degli accordi vincolanti aventi ad oggetto una partnership di medio-lungo termine tra le due società e l'acquisto del 34% del capitale sociale di Bonfiglioli Consulting da parte di ABC Company (l’“**Operazione**”).

Descrizione di Bonfiglioli Consulting

Bonfiglioli Consulting, con sede a Casalecchio di Reno (BO), è la società capogruppo di una realtà che, da oltre cinquant'anni, supporta le imprese italiane nei loro percorsi di crescita, innovazione e apertura ai mercati globali attraverso la consulenza industriale e il *temporary management* al fine di ottimizzare i processi, integrare le tecnologie digitali e valorizzare l'intera catena del valore dei clienti. Bonfiglioli Consulting si avvale di un organico di circa 100 professionisti, principalmente ingegneri, operanti in 12 sedi con *legal entities* presenti in Italia, USA e India e pertanto con una vocazione internazionale. Nel corso della propria attività, Bonfiglioli Consulting ha seguito con successo oltre 15.000 progetti.

Dal 2012 Bonfiglioli Consulting, con il patrocinio di Confindustria Emilia Area Centro, ha dato vita alla [Lean Factory School®](#): una scuola di formazione innovativa, sviluppata per applicare i concetti del [Lean World Class®](#) e toccare con mano la *digital transformation* in un ambiente che riproduce fedelmente la realtà aziendale.

Nel 2024, Bonfiglioli Consulting ha realizzato un fatturato consolidato di circa Euro 9 milioni, con un EBITDA margin pari a circa il 10% e una PFN *cash positive*. I dati di prechiusura per l'esercizio 2025 evidenziano un incremento del fatturato e dell'EBITDA, con una crescita stimata di diversi punti percentuali rispetto all'esercizio precedente e una PFN *adjusted*, determinata ai fini della valutazione, sostanzialmente in equilibrio.

Bonfiglioli Consulting è partecipata per l'82% da Ghepard 2 S.r.l., società a socio unico nella persona dell'Ing. Michele Bonfiglioli, che ricopre anche il ruolo di Presidente e Amministratore Delegato di Bonfiglioli Consulting. Le restanti quote di minoranza sono detenute dall'Ing. Umberto Mirani e dal dott. Alessandro Fichera.

Descrizione dell'operazione

L'Operazione prevede l'acquisto diretto, da parte di ABC Company, di una partecipazione pari al 34% del capitale sociale di Bonfiglioli Consulting, detenuta dagli attuali soci, i quali reinvestiranno una quota

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 € 7.590.176,18 i.v.

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



pari a circa l'80% dei proventi complessivamente incassati a fronte della cessione in Azioni A di ABC Company di nuova emissione, nell'ambito dell'aumento di capitale deliberato il 17 dicembre u.s.

L'*enterprise value* di Bonfiglioli Consulting è stato concordato tra le parti in complessivi circa Euro 13 milioni. La valutazione riflette il posizionamento distintivo della società, la marginalità attesa in crescita e le prospettive di espansione internazionale. La valutazione incorpora le attese di crescita già evidenziate dai dati di prechiusura 2025.

In aggiunta al pagamento iniziale, l'Operazione prevede una componente di *earn-out* che sarà corrisposta subordinatamente al raggiungimento di specifici obiettivi economici da parte del management team di Bonfiglioli Consulting nel corso del triennio 2026–2028.

Governance e management

A seguito del perfezionamento dell'Operazione, la governance di Bonfiglioli Consulting sarà disciplinata da un patto parasociale tra ABC Company e il socio di maggioranza, volto a garantire piena continuità gestionale, anche in considerazione del mantenimento del controllo da parte di Ghepard 2 S.r.l., che deterrà una partecipazione pari al 60%, nonché della conferma dell'attuale management.

Il consiglio di amministrazione sarà composto da cinque membri, di cui due designati da ABC Company e tre dal socio di maggioranza.

Condizioni e tempistiche

Il perfezionamento dell'Operazione è subordinato al verificarsi di condizioni sospensive usuali per operazioni di questa natura.

Il closing dell'Operazione è previsto entro il mese di febbraio 2026.

Razionale dell'Operazione

L'acquisizione si configura come una partnership strategica nell'ambito delle attività di consulenza del Gruppo ABC, in piena coerenza con i servizi di *advisory* e *corporate finance* già prestati, ed è finalizzata a:

- i. sostenere il consolidamento della presenza di Bonfiglioli Consulting in Italia e sui mercati esteri;
- ii. accelerarne il percorso di crescita ed espansione geografica, anche attraverso operazioni per linee esterne.

L'Operazione si inserisce nel percorso di costruzione di una piattaforma integrata di advisory e servizi alle imprese industriali italiane, consentendo ad ABC Company di rafforzare il proprio posizionamento quale investitore a duplice natura, finanziaria e industriale. L'integrazione con Bonfiglioli Consulting permetterà al Gruppo ABC di valorizzare competenze industriali altamente qualificate a beneficio delle società partecipate dell'area investimenti, dei clienti della divisione advisory, della controllata Global Strategy e della partecipata Giotto Cellino SIM.

Per Bonfiglioli Consulting, l'ingresso di ABC Company rappresenta un'opportunità di ulteriore crescita e consolidamento nel proprio core business, potendo contare su un partner in grado di supportarne lo sviluppo strategico nel medio-lungo termine.

La partnership societaria consentirà di attivare sinergie operative e commerciali, favorendo attività di *cross-selling* tra le aree Advisory e Investimenti e rafforzando la capacità del Gruppo ABC di accompagnare le PMI lungo l'intero ciclo di crescita, dall'ottimizzazione operativa all'accesso ai capitali.

L'elevata quota di reinvestimento da parte degli attuali soci di Bonfiglioli Consulting testimonia la piena condivisione del progetto industriale e il forte allineamento strategico tra le parti nel medio-lungo termine.

Dichiarazioni

Stefano Taioli, Amministratore Delegato di ABC Company, ha dichiarato: *“La partnership con Bonfiglioli Consulting rappresenta un passaggio strategico nel percorso evolutivo di ABC Company. Stiamo costruendo una piattaforma integrata che combina capitale, advisory strategico e competenze industriali, con l'obiettivo di affiancare le PMI italiane non solo nell'accesso alle risorse finanziarie e nei percorsi di crescita dimensionale, ma anche nei processi di trasformazione operativa e di sviluppo sostenibile nel medio-lungo termine. È proprio questa integrazione tra finanza, industria ed esperienza imprenditoriale a costituire l'elemento distintivo del nostro modello.”*

Michele Bonfiglioli, Amministratore Delegato di Bonfiglioli Consulting ha dichiarato: *“L'ingresso di ABC Company rappresenta per Bonfiglioli Consulting un'accelerazione concreta del nostro percorso. Negli ultimi anni abbiamo investito in competenze, innovazione e presenza internazionale, consolidando un modello consulenziale fortemente orientato all'execution. Questa partnership pone le basi per un ulteriore salto dimensionale, rafforzando la nostra capacità di affiancare le imprese nei percorsi di trasformazione operativa e di sviluppo sui mercati globali. L'allineamento con un partner di lungo periodo come ABC Company ci consente di affrontare con maggiore ambizione e solidità la prossima fase di crescita.”*

About ABC Company

ABC Company S.p.A. – Società Benefit è un veicolo di permanent capital quotato sul Segmento Professionale di Euronext Growth Milan che investe in PMI italiane, direttamente e attraverso la strutturazione di club deal, con partecipazioni sia di minoranza sia di maggioranza. La Società affianca imprenditori e management nella realizzazione di progetti di crescita e creazione di valore nel medio-lungo termine. Il modello di business si articola in due aree complementari:

- *Area Investimenti, dedicata alla promozione e strutturazione di operazioni di investimento diretto, business combination e private deals, anche in società quotate o quotate;*
- *Area Advisory, focalizzata sulla consulenza strategica, finanziaria e industriale a favore delle società partecipate e di clienti terzi.*

In qualità di Società Benefit, ABC Company persegue, accanto agli obiettivi economici, finalità di beneficio comune, promuovendo la diffusione della cultura finanziaria, della sostenibilità e di modelli di crescita responsabile nel tessuto imprenditoriale italiano.

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: +39 02 49785144
 Mail: lorenzo.delforno@abccompany.it