



## COMUNICATO STAMPA

### **Presentata alla comunità finanziaria la Business Combination tra Capital For Progress 2 e ABK Group Industrie Ceramiche**

- **L'operazione rappresenta per i Promotori di CFP2 il conseguimento dell'obiettivo di valorizzare un'eccellenza industriale italiana**
- **ABK è frutto della visione di tre manager-imprenditori che in 25 anni di storia hanno costruito una realtà che opera a livello globale investendo costantemente nell'innovazione di prodotto e di processo**
- **L'assemblea per l'approvazione dell'operazione è prevista in seconda convocazione per il prossimo 2 ottobre**

Milano, 12 settembre 2018 – E' stata presentata oggi alla comunità finanziaria, presso Borsa Italiana, la Business Combination tra Capital For Progress 2 S.p.A. ("**CFP2**"), la Special Purpose Acquisition Company ("**SPAC**") quotata sul mercato AIM Italia di Borsa Italiana, e ABK Group Industrie Ceramiche S.p.A. ("**ABK**"), società fondata nel 1992 e specializzata nella produzione e commercializzazione di pavimenti e rivestimenti ceramici.

L'operazione, che sarà sottoposta all'approvazione da parte dell'Assemblea degli Azionisti di CFP2, è prevista per il prossimo 2 ottobre in seconda convocazione, rappresenta per i Promotori della SPAC il conseguimento dell'obiettivo di valorizzare un'eccellenza industriale italiana. ABK è infatti frutto della visione di tre manager-imprenditori che nell'arco di 25 anni hanno costruito una realtà che, a fine 2017, ha registrato risultati in crescita con un valore della produzione di € 115,4 mln, un EBITDA margin pari al 16,2% e un Utile Netto di €12,6 mln.

ABK, basata in uno dei distretti italiani più conosciuti e dinamici, quello dell'industria ceramica di Modena/Reggio Emilia, è cresciuta sia per linee interne che attraverso acquisizioni. La grande capacità maturata negli anni dalla Società nel saper integrare realtà funzionali ai propri obiettivi strategici - crescita dimensionale dapprima, acquisizione di marchi consolidati ed espansione su mercati internazionali poi - sarà un fattore critico di successo anche in futuro in considerazione del prevedibile ulteriore consolidamento nel settore e, soprattutto, quale possibile strumento di accelerazione dei nuovi progetti in corso.

#### **Capital For Progress 2 S.p.A.**

Via della Posta, 8 | 20123 MILANO (MI)  
T +39 02 82877940  
C.F. e P.Iva 09967750960  
LEI 81560097FCDDEC265E91  
Capitale Sociale € 669.500 i.v.

Oggi ABK opera in un contesto globale e ha messo al centro della propria strategia di crescita l'innovazione di prodotto e di processo. A dimostrazione di ciò solo negli ultimi quattro anni (dal 2014 al 2017) ha realizzato investimenti per circa €44mln che hanno permesso alla Società di dotarsi di una struttura produttiva all'avanguardia ed eco-sostenibile, funzionale al lancio di prodotti innovativi nei formati, nelle finiture e negli ambiti di applicazione (arredo *in primis*), con un posizionamento nella fascia medio alta di mercato.

ABK è stato uno dei primi operatori a produrre e commercializzare dal 2016 le grandi lastre ceramiche (160cm di larghezza x 320cm di altezza), un formato caratterizzato da prezzi medi di vendita e marginalità più elevate rispetto ai formati tradizionali. Oggi proseguono i progetti di investimento della Società, finalizzati in particolare al lancio di "*full wide*", soluzione tecnologica per la produzione di lastre ceramiche di grande spessore "a vena passante" (c.d. "marmo in ceramica"). In quest'ambito ABK ha l'obiettivo di posizionarsi quale *player* di riferimento nella produzione e commercializzazione di questo prodotto innovativo che si pone in diretta concorrenza con le pietre naturali e i marmi destinati al mercato dell'arredo, con una finitura assolutamente analoga sia sulla superficie sia nel corpo della lastra, anch'essa di grande formato (160\*320cm) e con spessori analoghi alle lastre di marmo. Il prodotto presenta inoltre le prestazioni tipiche della lastra ceramica quali: inassorbienza agli acidi, inalterabilità al calore, resistenza all'usura, oltre alla possibilità di replicare qualsiasi pietra naturale. Un prodotto dai ridotti impatti ambientali sotto il profilo produttivo e riciclabile, la cui produzione è prevista nel corso del 2019.

Questa continua tensione all'innovazione è stata anche il motore della crescente presenza di ABK sui mercati internazionali che è passata dal 48,2% del valore della produzione del 2012 al 68,5% nel 2017, con un particolare focus sull'Europa e America.

Ad oggi la Società può contare su due impianti: uno a Solignano (MO) con una capacità produttiva di 6 milioni di mq e tecnologia Sacmi di ultima generazione, totalmente integrata, e uno a Finale Emilia (MO), con una capacità produttiva di 1,2 milioni di mq, dotato di tecnologia Auto Leveling e Wall&Porcelain per grandi formati. La costante attenzione all'ambiente si traduce nella presenza di materiali riciclati nell'impasto pari al 40% e nel risparmio energetico con il prossimo avvio di un impianto di cogenerazione.

La catena distributiva è un fattore critico di successo nel settore ceramico e in questa direzione ABK ha costruito nel tempo una rete capillare di 184 agenti, con una fidelizzazione media superiore a 8 anni, che raggiunge più di 5000 rivenditori specializzati in Italia e nel mondo.

- **PRINCIPALI TERMINI DELL'OPERAZIONE**

Successivamente alle assemblee ABK sarà fusa per incorporazione in CFP2, che ne assumerà la denominazione.

Un terzo delle risorse di CFP2 sarà dedicato all'acquisto di azioni dagli attuali soci di ABK, mentre la residua liquidità servirà allo sviluppo dei progetti di ABK, sia per linee interne che esterne.

In assenza di recessi, le tre famiglie attuali azioniste di ABK manterranno post fusione una quota del 61,3% del capitale, mentre nel caso di recessi massimi tale quota sarà del 70,4%.

E' inoltre previsto che CFP2 adempia all'impegno di assegnare i 3 warrant ogni 10 azioni previsti per i soci non recedenti con i nuovi warrant (i "**Warrant CFP2/ABK quasi cashless**") di tipo quasi cashless, differenti da quelli in circolazione (i "**Warrant CFP2**") e lanci una Offerta Pubblica di Scambio ("**OPSc**") tra Warrant CFP2/ABK quasi cashless e Warrant CFP2 nel rapporto di 1:1 previa ammissione a quotazione dei primi su AIM Italia.

In assenza di recessi per almeno €5 mln e qualora l'OPS non raccolga adesioni per almeno 700.000 Warrant CFP2, la SPAC, prima dell'atto di fusione, distribuirà ai propri soci riserve per un ammontare di €5 mln e modificherà di conseguenza il rapporto di concambio.

I soci di ABK assumeranno un impegno di *lockup* sino alla prima tra le seguenti date: (i) 28 mesi dall'efficacia della *Business Combination* o la totale conversione delle Azioni Speciali dei Promotori, (ii) 9 mesi dopo la quotazione delle Azioni Ordinarie sul MTA, prevista dall' Accordo Quadro.

#### **Dati contabili semestrali<sup>1</sup> di ABK Group Industrie Ceramiche S.p.A.**

Il Consiglio di Amministrazione di ABK ha approvato in data 10 settembre 2018, la situazione semestrale al 30 giugno 2018, redatta secondo i principi contabili italiani, in continuità con il bilancio al 31 Dicembre 2017 che ha visto il Valore della Produzione raggiungere €60,9 mln (+ 5,2 % rispetto al 30.6.2017), un EBITDA a €10,2 mln (+ 6,3 % rispetto al 30.6.2017) e un Utile Netto a €4,9 mln (+14 % rispetto al 30.6.2017). L'indebitamento Finanziario Netto ammonta a €4,7mln in miglioramento rispetto agli €8,1mln al 31.12.2017.

Per ulteriori informazioni in merito si rimanda al sito internet di CFP2 ([www.capitalforprogress.it](http://www.capitalforprogress.it)).

Per Informazioni:	
<b>Capital For Progress 2 S.p.A.</b> Marco Fumagalli +39 02 8287 7955 m.fumagalli@capitalforprogress.it	<b>UBI Banca S.p.A. - Nomad</b> Marco Germano di +39 02 7781 4651 nomad@ubibanca.it
<b>Image Building - Media Relation</b> Simona Raffaelli, Emilia Pezzini, Lidy Casati Tel: +39 02 89011300 cfp2@imagebuilding.it	

<sup>1</sup> I dati semestrali diffusi da ABK non sono sottoposti a revisione contabile né sono stati oggetto di revisione da parte di CFP2 o suoi consulenti, il bilancio annuale è auditato da BDO Italia.



## **Capital for Progress 2**

CFP2 è una SPAC, società destinata all'integrazione con una società target, promossa da Massimo Capuano, Antonio Perricone, Marco Fumagalli, Bruno Gattai e Alessandra Bianchi nell'agosto del 2017 e che ha raccolto 65 MLN/€ da investitori professionali italiani e esteri. Le azioni e i warrant di CFP2 sono negoziati sul mercato AIM Italia di Borsa Italiana.

## **ABK Group Industrie Ceramiche**

ABK è stata fondata nel 1992 da Michelangelo Fortuna e Andrea Guidorzi, cui si è aggiunto nel 1996 Roberto Fabbri e sin dalla nascita si è specializzata nella produzione e commercializzazione di pavimenti e rivestimenti ceramici. Oggi la Società, nei due principali stabilimenti di Solignano (MO) e Finale Emilia (MO), detiene una capacità produttiva di oltre 7,2 milioni di mq annui con tecnologie all'avanguardia e, a seguito di rilevanti investimenti (circa 44 MLN/€ negli ultimi 4 anni), si è posizionata nel segmento di mercato di fascia medio alta rappresentato dalle lastre di grande formato. I principali marchi con cui vengono commercializzati i prodotti sono: ABK, Flaviker, Ariana e CasaTua. Nel gennaio di quest'anno ABK ha firmato un accordo di partenariato con SACMI, leader mondiale nei macchinari per l'industria ceramica, per lo studio e la realizzazione di una soluzione tecnologica per la produzione di lastre ceramiche di grande spessore a vena "passante" ("Full Wide"). Si tratta di un prodotto innovativo che si pone in diretta concorrenza con le pietre naturali e i marmi destinati al mercato dell'arredo.

Al 31 Dicembre 2017 ABK ha registrato un valore della produzione di 115,4 MLN/€, un EBITDA di 18,7 MLN/€ ed un utile netto di 12,6 MLN/€ a fronte di una posizione finanziaria netta di 8,1 MLN/€.