ASSET ITALIA ESERCITA LA PRELAZIONE SU ALPITOUR S.P.A.

Tamburi Investment Partners S.p.A. (“TIP” – tip.mi), gruppo industriale indipendente e diversificato quotato al segmento Euronext STAR Milan di Borsa Italiana S.p.A. (codice LEI 81560017CF8066680595) che investe nelle eccellenze imprenditoriali, facendo seguito al comunicato diffuso il 23 dicembre 2024, comunica che la propria partecipata Asset Italia 1 S.r.l. (“Asset 1”), della quale – attraverso Asset Italia S.p.A. (“Asset Italia”) – TIP detiene indirettamente il 36,196% del capitale e partecipata per la restante parte da investitori a suo tempo individuati dalla stessa TIP (“Soci Correlati Alpitour”), ha esercitato la prelazione per l’acquisto dell’intera quota detenuta in Alpiholding S.r.l. (“Alpiholding”) dalla società Dal 1802 Educazione Cultura Salute Ambiente Tecnologia S.r.l. (“Dal 1802”) e ha assicurato ad Alpiholding i mezzi finanziari per esercitare a propria volta la prelazione per l’acquisto di tutte le azioni detenute in Alpitour S.p.A. (“Alpitour”) da Dal 1802 e da Parabensa S.r.l. (“Parabensa”).

Le partecipazioni offerte in prelazione ad Asset 1 e ad Alpiholding complessivamente rappresentano (in via diretta e indiretta) il 36,027% del capitale di Alpitour al netto delle azioni proprie. Conseguentemente, per effetto dell’esercizio della prelazione sia da parte di Asset 1 che da parte di Alpiholding, Asset 1 verrà a detenere in Alpitour una partecipazione (in via diretta e indiretta) pari al 94,661% del capitale al netto delle azioni proprie e tale partecipazione potrà ulteriormente incrementarsi, in caso di esercizi di diritti di co-vendita e/o opzioni di vendita, fino al 95,328% del capitale al netto delle azioni proprie.

Negli accordi che hanno dato luogo alle offerte in prelazione le obbligazioni relative alla compravendita della quota in Alpiholding e alla compravendita delle azioni Alpitour sono qualificate come indivisibili e se ne prevede l’esecuzione contestuale; il Consiglio di Amministrazione di Alpiholding si riunirà a breve per deliberare in merito a quanto di propria pertinenza.

Gli organi amministrativi di Asset Italia e di Asset 1 hanno valutato l’esercizio dei diritti di prelazione particolarmente interessante per l’acquirente, anche tenuto conto:

- dell’ottimo bilancio approvato dal Consiglio di Amministrazione di Alpitour il 29 gennaio scorso, con ricavi a circa 2,1 miliardi di euro, in crescita di circa il 7% rispetto all’anno precedente ed un Ebitda di circa 138 milioni di euro;
- delle ingenti consistenze patrimoniali di Alpitour, stimabili in oltre 900 milioni a fronte di una posizione finanziaria netta al 31 ottobre 2024 di circa 212 milioni;
- della ormai sostanziale strutturalità del livello di redditività raggiunta da Alpitour e delle molto promettenti prospettive economiche e finanziarie per l’anno in corso (attualmente a +15%/20% nei vari segmenti di attività) e per gli anni a venire, che ancor più beneficeranno degli ingenti investimenti effettuati.

L’esecuzione delle connesse operazioni di compravendita potrà essere effettuata solo a seguito dell’ottenimento di tutte le necessarie autorizzazioni e gli occorrenti *nulla osta* da parte delle competenti autorità. Al termine di tale percorso autorizzativo, con la finalizzazione dell’acquisizione delle partecipazioni, Asset Italia acquisirà il controllo di Alpitour.

In tale contesto TIP ha valutato positivamente la propria adesione a questo ulteriore investimento in Alpitour da parte di Asset Italia (tramite Asset 1) e quindi la propria partecipazione alla procedura di *add-on* che Asset Italia ha stabilito di avviare e il proprio impegno ad aderire alla procedura non solo per la quota individuale ad essa spettante, ma anche per quella che non risultasse coperta per effetto dell'adesione all'*add-on* da parte di altri Soci Correlati Alpitour, così da garantire comunque ad Asset Italia, prima dell'esercizio del diritto di prelazione sulle partecipazioni Alpiholding e Alpitour da parte rispettivamente di Asset 1 e di Alpiholding, la copertura dell'intero fabbisogno finanziario per questo ulteriore investimento.

L'investimento di TIP necessario per sottoscrivere la propria quota di *add-on* ammonterebbe a circa euro 74,2 milioni mentre nel caso in cui nessun altro Socio Correlato Alpitour partecipasse all'ulteriore investimento l'investimento totale massimo di TIP ammonterebbe a circa 207,2 milioni di euro. Nel caso in cui una parte di tali fabbisogni finanziari venisse coperta attraverso ricorso a finanziamenti esterni gli impegni di TIP si ridurrebbero di conseguenza.

La valorizzazione del 100% di Alpitour, cui fanno riferimento tali esborsi, è di circa 565 milioni di euro.

L'investimento di TIP coinvolge, fra le altre, anche le parti correlate Angelini Investments S.r.l. (società indirettamente controllata da uno stretto familiare di un membro del Consiglio di Amministrazione di TIP), d'Amico Società di Navigazione S.p.A. e Gruppo Ferrero S.p.A., (queste ultime riconducibili ad alcuni membri del Consiglio di Amministrazione di TIP), nonché Asset Italia S.p.A. (società collegata di TIP), in cui i predetti soggetti hanno interessi significativi. Il Comitato Controllo e Rischi, Parti Correlate e Sostenibilità di TIP ha espresso il proprio motivato parere sull'operazione e ha ritenuto sussistente un effettivo interesse di TIP a che l'operazione abbia luogo nonché ha riscontrato la convenienza e sostanziale correttezza delle condizioni dell'operazione medesima. Il Consiglio di Amministrazione di TIP ha inoltre qualificato l'investimento di TIP come operazione di maggiore rilevanza e pertanto la stessa sarà oggetto di apposito documento informativo, soggetto a pubblicazione nei termini di legge.

Milano, 30 gennaio 2025

TIP-TAMBURI INVESTMENT PARTNERS S.P.A. È UN GRUPPO INDUSTRIALE INDIPENDENTE E DIVERSIFICATO CHE HA INVESTITO, TRA OPERAZIONI DIRETTE E CLUB DEAL, OLTRE 5 MILIARDI DI EURO (A VALORI ODIERNI) IN AZIENDE "ECCELLENTI" SUL PIANO IMPRENDITORIALE IN OTTICA DI LUNGO TERMINE, DI ACCOMPAGNAMENTO STRATEGICO E DI CRESCITA DI VALORE. ATTUALMENTE TIP HA INVESTIMENTI DIRETTI E INDIRETTI IN SOCIETÀ QUOTATE E NON QUOTATE TRA CUI: ALIMENTIAMOCI, ALKEMY, ALPITOUR, AMPLIFON, APOTECA NATURA, ASSET ITALIA, AZIMUT BENETTI, BASICNET, BENDING SPOONS, BETA UTENSILI, BUZZOOLE, CENTY, CHIORINO, DEXELANCE, DOVEVIVO, EATALY, ELICA, ENGINEERING, HUGO BOSS, INTERPUMP, ITACA, LANDI RENZO, LIMONTA, LIO FACTORY, MONCLER, MONRIF, MULAN, OCTO TELEMATICS, OVS, ROCHE BOBOIS, SESA, SIMBIOSI, STARTIP, TALENT GARDEN, TELESIA, VIANOVA E ZEST.

CONTATTI: ALESSANDRA GRITTI
AMMINISTRATORE DELEGATO – INVESTOR RELATOR
TEL. 02 8858801 MAIL: GRITTI@TAMBURI.IT

QUESTO COMUNICATO STAMPA È DISPONIBILE ANCHE SUL SITO INTERNET DELLA SOCIETÀ WWW.TIPSPA.IT E VEICOLATO TRAMITE SISTEMA 1INFO SDIR E 1INFO STORAGE (WWW.1INFO.IT).