

COMUNICATO STAMPA

**NB RENAISSANCE PARTNERS, VALENTINO SCIOTTI E PLATINUM EQUITY:
RAGGIUNTO L'ACCORDO PER FARNESE VINI**

Milano, 2 gennaio 2020 - NB Renaissance Partners (“NBRP”, società dedicata agli investimenti di private equity in Italia, parte di Neuberger Berman), la famiglia del co-fondatore Valentino Sciotti e altri azionisti di minoranza hanno firmato nei giorni scorsi un accordo vincolante per la cessione dell'intero capitale sociale di Farnese Vini (“Farnese”) a Platinum Equity, società di investimento americana con oltre 19 miliardi di dollari di asset in gestione.

Fondata ad Ortona (Abruzzo) nel 1994 da un gruppo di imprenditori del vino guidati da Valentino Sciotti e Filippo Baccalaro, Farnese è una delle principali *winery boutique* italiane, che produce e distribuisce vini di alta qualità di sei regioni del Sud e del Centro Italia e che esporta a più di 80 Paesi in tutto il mondo attraverso una rete di importatori e distributori. L'azienda genera il 97% dei ricavi al di fuori dell'Italia: i suoi principali mercati sono la Germania, la Svizzera, il Canada, l'Olanda, il Belgio e il Giappone. Farnese inoltre vende sia al canale *on-trade* (ristoranti, enoteche, hotel) sia al canale *off-trade* (catene *retail*).

L'azienda ha costruito il suo successo su un modello di business innovativo, flessibile e *asset-light*: Farnese non detiene la proprietà dei vigneti, ma si approvvigiona di uve e vini attraverso rapporti di lungo termine con circa 200 piccoli viticoltori e vinificatori, principalmente nelle regioni del Sud Italia caratterizzate da un'alta qualità del vino.

Farnese Vini mantiene un mix equilibrato tra la vinificazione con risorse interne e quella in *outsourcing* e gestisce direttamente due impianti di produzione propri. Un team di ventuno esperti enologi assicura che Farnese abbia un attento e continuo controllo sull'intera catena di produzione del vino e che svolga le principali attività di ricerca e sviluppo, innovazione e controllo qualità, completamente all'interno dell'azienda.

Farnese ha un approccio cosiddetto ‘*consumer-driven*’, riuscendo a cogliere in modo costante i gusti dei consumatori e le tendenze enologiche di tutto il mondo, che sono di ispirazione per la propria offerta di vini e allo stesso tempo la orientano.

Nei tre anni di investimenti di NBRP, i ricavi di Farnese sono aumentati del 13% (CAGR) da 52 milioni di euro nel 2016 a più di 76 milioni di euro nel 2019 e l'EBITDA è aumentato del 18% (CAGR) a più di 17 milioni di euro nel 2019. L'EBITDA *margin* è aumentato dal 20,6% nel 2016 al 23,0% nel 2019. I principali fattori di crescita e di miglioramento sono stati:

- la penetrazione selettiva del canale *off-trade* (catene di vendita al dettaglio), con proposta di marchi propri e posizionamento dei prezzi premium;
- la *premiumization* del mix di prodotti;
- il rafforzamento della crescita in mercati sotto-penetrati e ad alto potenziale;
- l'estensione della gamma di prodotti ai vini toscani di alta qualità, in partnership con un rinomato produttore locale;
- i miglioramenti operativi e i risparmi sui costi.

Il co-fondatore Valentino Sciotti reinvestirà a fianco di Platinum Equity e rimarrà Presidente Esecutivo per guidare la società verso la sua nuova fase di sviluppo.

Stefano Bontempelli, Senior Partner di NBRP, e Luca Deantoni, Partner di NBRP, hanno dichiarato: *“Siamo orgogliosi di aver contribuito allo sviluppo di Farnese negli ultimi tre anni: Farnese è diventata il leader indiscusso del settore vitivinicolo del Sud Italia grazie al suo innovativo modello di business e ai suoi prodotti di prima classe, esportando il marchio e l'eccellenza del 'Made in Italy' in tutto il mondo. Farnese rappresenta una storia di successo non solo come azienda, ma anche come motore di sviluppo sociale e di crescita economica per le comunità locali del Sud Italia. Siamo convinti che Farnese continuerà il suo percorso di successo in futuro, guidato da un management team di eccellenza”*.

Valentino Sciotti, Presidente Esecutivo di Farnese Vini, ha aggiunto: *“Dopo gli ottimi risultati raggiunti anche grazie al sostegno di NBRP, riteniamo che ci siano significative opportunità di crescita non sfruttate in nuovi mercati e segmenti, soprattutto nei Paesi emergenti, dove i millennials stanno facendo della 'wine experience' una nuova abitudine. Siamo felici di iniziare questa nuova fase di crescita con Platinum Equity come nuovo partner”*.

NBRP, la Famiglia Sciotti e gli altri azionisti di minoranza sono stati assistiti dallo studio Gatti Pavesi Bianchi (advisor legale), da EY Parthenon (per la parte commerciale) e EY (per la parte contabile e fiscale). Lazard e Ethica hanno agito come consulenti finanziari dei venditori.

Platinum Equity è stata assistita da Latham & Watkins (advisor legale), Estin & Co., Pearson Ham e Efeso (commerciale) e Deloitte (parte contabile e fiscale). Fineurop Sodic ed Equita hanno agito come consulenti finanziari per l'acquirente.

NB Renaissance Partners

NB Renaissance Partners nasce nel 2015 dalla partnership strategica tra Neuberger Berman e Intesa Sanpaolo per investimenti di private equity in società italiane. La piattaforma NBRP gestisce attualmente fondi per un totale di 1,5 miliardi di euro attraverso tre fondi, NB Renaissance Partners, NBRP Annex e NBRP Fund III. Neuberger Berman è una società di investimento globale ed indipendente, controllata dai propri dipendenti. La società gestisce portafogli di investimento nell'azionario, reddito fisso, private equity e fondi hedge per clientela istituzionale e consulenti professionali a livello globale. Neuberger Berman opera con oltre 2.000 professionisti in 22 Paesi. Al 30 settembre 2019 Neuberger Berman aveva \$339 miliardi di attività in gestione, inclusi oltre \$83 miliardi in asset alternativi (principalmente private equity). Per ulteriori informazioni, www.nb.com.

Platinum Equity

Fondata nel 1995 da Tom Gores, Platinum Equity è una società di investimento globale con oltre 19 miliardi di dollari di attività in gestione e un portafoglio di circa 40 società operative che servono clienti in tutto il mondo. La società sta attualmente investendo attraverso Platinum Equity Capital Partners IV, un fondo di buyout globale con 6,5 miliardi di dollari, e Platinum Equity Small Cap Fund, un fondo di buyout con 1,5 miliardi di dollari focalizzato sulle opportunità di investimento nel mercato delle piccole imprese. Platinum Equity è specializzata in fusioni, acquisizioni e operazioni - una strategia a marchio M&A&O® - acquisendo e gestendo società in un'ampia gamma di mercati, tra cui produzione, distribuzione, trasporto e logistica, noleggio di attrezzature, servizi metallurgici, media e intrattenimento, tecnologia, telecomunicazioni e altri settori. Negli ultimi 25 anni Platinum Equity ha completato più di 250 acquisizioni.

Per ulteriori informazioni su NB Renaissance:

Image Building

Cristina Fossati, Luisella Murtas, Laura Filosi

Tel. +39 02 89011 300

Email nb@imagebuilding.it

This is issued by Neuberger Berman Europe Limited, which is authorised and regulated by the Financial Conduct Authority and is registered in England and Wales, at Lansdowne House, 57 Berkeley Square, London, W1J 6ER and is also a Registered Investment Adviser with the Securities and Exchange Commission in the U.S. and regulated by the Dubai Financial Services Authority.

This document is presented solely for information purposes and nothing herein constitutes investment, legal, accounting or tax advice, or a recommendation to buy, sell or hold a security.

Any views or opinions expressed may not reflect those of the firm as a whole.

The “Neuberger Berman” name and logo are registered service marks of Neuberger Berman Group LLC.