

ITAGO INVESTE IN VERNICI CALDART

Vernici Caldart - settimo investimento del fondo – è un'azienda attiva nella produzione di vernici speciali per i settori eyewear, packaging cosmetico, industriale.



Venezia, 6 giugno '24 - ITAGO SGR perfeziona il settimo investimento per il fondo ITAGO IV acquisendo una quota di maggioranza in Vernici Caldart (la "Società"), storico operatore attivo nella produzione di vernici industriali e sistemi tintometrici polivalenti, costituiti da leganti e paste coloranti a base solvente ed acqua (<https://www.vernicicaldart.it/index.htm>). Gli attuali soci della Società (Marco e Paolo Caldart) hanno reinvestito nel progetto insieme ai due manager (Cristian Sala e Gianluca Zanardo), i quali avranno un ruolo centrale nel conseguimento del piano industriale.

Vernici Caldart è stata fondata nel 1977, conta circa 75 dipendenti ed opera in due stabilimenti, uno storico a Bellusco (MB) - dove vengono prodotte le vernici destinate all'occhialeria ed al packaging cosmetico - e l'altro di più recente costituzione a Pojana Maggiore (VI), focalizzato sulla produzione di vernici per l'industria. Il plant veneto è stato recentemente oggetto di ampliamento, permettendo di triplicarne la capacità produttiva.

Grazie al know-how interno sviluppato negli anni, Vernici Caldart offre prodotti performanti e aderenti alle richieste sempre nuove del cliente finale; la Società è infatti vista dai propri clienti come un *problem solver* in grado di garantire un servizio eccellente e customizzato.

Dopo un trend di crescita consolidato in termini di volumi e marginalità, Vernici Caldart, che ha chiuso l'esercizio 2023 con circa 30 milioni di euro di fatturato e 6 milioni di ebitda, ha scelto ITAGO come partner per farsi supportare nell'ulteriore fase di crescita, sia organica che per linee esterne.

Domenico Tonussi (Partner di ITAGO SGR) che ha seguito l'investimento insieme all'Investment Director Giovanni Vettore ed all'Analyst Francesco Benvenuti, in merito all'investimento in Vernici Caldart, dichiara: *"Siamo lieti di supportare il management di Vernici Caldart in questa ulteriore fase di crescita, con l'obiettivo di accelerare il progetto di sviluppo tramite l'espansione in mercati esteri ad alto valore aggiunto ad oggi non presidiati, eventualmente anche tramite operazioni di M&A"*.

I fratelli Caldart dichiarano: *"consideriamo ITAGO il partner giusto per accompagnare il percorso di crescita e passaggio generazionale che abbiamo immaginato per Vernici Caldart. Siamo convinti che questa operazione consentirà alla Società di poter cogliere le importanti opportunità di sviluppo che l'attuale contesto di mercato offre e diventare un player di riferimento anche al di fuori dei confini nazionali"*.

Nell'operazione Vernici Caldart, ITAGO SGR si è avvalsa della consulenza di Studio Spada Partners per la due diligence finanziaria, fiscale e la strutturazione dell'operazione, di ERM per la due diligence ESG, di Goetz Partners per la business due diligence, di Eversheds Sutherland (Alessandro Vischi, Giovan Battista Biondo) per la due diligence legale, giuslavoristica e la contrattualistica.

ITAGO Società di Gestione del Risparmio S.p.A. in breve ITAGO SGR S.p.A. Società Unipersonale
Viale Ancona n. 26 int. 24 – 30172 Venezia Mestre
Tel +39 041 0996660 - PEC: itagosgr@pec.it

Iscritta all'albo delle società di gestione del risparmio di cui all'art. 35, comma 1 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 - Sezione FIA e nel "Registro dei gestori italiani EuVECA" previsto dall'art. 4 quinquies del medesimo decreto con il numero di codice 15402.1 P.IVA - C.F. e Registro Imprese di Venezia-Rovigo 04555190273 - Capitale Sociale € 50.000,00 i.v
Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di ITAGO S.r.l. con sede in Viale Ancona n. 26 int. 24 - 30172 Venezia Mestre - P.IVA - C.F. e Registro Imprese di Venezia-Rovigo 04525180271



I venditori sono stati assistiti dal dott. Massimo Zara, dott. Mattia Botta ed dott.ssa Alessandra Reveane di Pucher Zara & Partners per gli aspetti finanziari e valutativi e dall'Avv. Rolf Trevisan di SLC – Studio Legale Campoccia Avvocati Associati per gli aspetti legali.

L'operazione di leverage buy-out è stata finanziata da un pool di banche costituito da Banca Popolare di Sondrio, in qualità di banca agente, e Crédit Agricole Italia. Per la negoziazione del contratto di finanziamento e del security package il pool è stato assistito dallo Studio Legale e Tributario Russo De Rosa Associati, con un team trasversale guidato dall'Avv. Alessandro Manico e composto dall'avvocato Alessandro Cigolla, per gli aspetti legali, e dal dott. Luigi Cecere, per gli aspetti fiscali, mentre ITAGO è stata assistita dall'avvocato Daniela Viaggio, con il supporto dell'avvocato Antonio Muscarà, di Eversheds Sutherland. EY, con il team di Debt Advisory, ha agito a supporto di ITAGO nel reperimento del financing per l'operazione.

* * *

ITAGO SGR è stata fondata da Domenico Tonussi, Nicola Bordignon, Piergiorgio Fantin e Daniele Mondì ed ha uffici a Venezia e Milano. Il team di ITAGO è attualmente l'advisor di NEIP III Sicaf S.p.A. che ha ancora in portafoglio Spraytech e Panificio San Francesco. Il fondo ITAGO IV gestito da ITAGO SGR, oltre a Vernici Caldart, ha completato altri sei investimenti (Idrostudi, Apice, Eco-techno, Operamed, Teknoice e SR-Mecatronic).

Contatti: 041 0996660 - info@itagopartners.it

ITAGO Società di Gestione del Risparmio S.p.A. in breve ITAGO SGR S.p.A. Società Unipersonale

Viale Ancona n. 26 int. 24 – 30172 Venezia Mestre

Tel +39 041 0996660 - PEC: itagosgr@pec.it

Iscritta all'albo delle società di gestione del risparmio di cui all'art. 35, comma 1 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 - Sezione FIA e nel "Registro dei gestori italiani EuVECA" previsto dall'art. 4 quinquies del medesimo decreto con il numero di codice 15402.1

P.IVA - C.F. e Registro Imprese di Venezia-Rovigo 04555190273 - Capitale Sociale € 50.000,00 i.v

Società sottoposta a direzione e coordinamento da parte di ITAGO S.r.l. con sede in Viale Ancona n. 26 int. 24 - 30172 Venezia Mestre - P.IVA - C.F. e Registro Imprese di Venezia-Rovigo 04525180271