# SACCHERIA FRANCESCHETTI SOTTOSCRIVE BINDING OFFER PER L'ACQUISIZIONE DI SACCHERIA GUALA

**Provaglio d'Iseo (BS), 30 ottobre 2026**

Il Consiglio di Amministrazione di Saccheria F.lli Franceschetti S.p.A. società benefit, leader in Italia nel packaging industriale quotata su Euronext Growth Milan (EGM), comunica di aver sottoscritto una proposta irrevocabile e vincolante di acquisto (la "Proposta") indirizzata a Ernesto Guala e Rossella Pullano (i "Venditori"), avente ad oggetto la totalità del capitale di SACCHERIA GUALA ROBERTO DI GUALA ERNESTO & C. S.n.c., con sede legale in Vercelli ("Saccheria Guala" o la "Target"), previa trasformazione in società a responsabilità limitata (l'"Operazione").

La Proposta non costituisce un contratto preliminare né comporta alcun trasferimento di quote: diventerà vincolante per le parti con l'accettazione integrale dei Venditori, mentre il trasferimento sarà perfezionato solo con la stipula dell'accordo di acquisto (share purchase agreement, lo "SPA") e del successivo atto definitivo di cessione.

Profilo Economico-Finanziario di Saccheria Guala

Saccheria Guala è attualmente partecipata per il 99% da Ernesto Guala e per l'1% da Rossella Pullano, con capitale sociale pari a Euro 82.633,10. Con sede operativa a Vercelli, la Target commercializza sacchi in polipropilene e polietilene principalmente nel mercato del riso.

In base al bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2025, la Target ha registrato i seguenti risultati principali:

- Ricavi delle vendite: Euro 947.373 (rispetto a Euro 979.192 nel 2024, con un calo del 3,2%).
- EBITDA: Euro 183.697, pari al 19,4% dei ricavi (Euro 254.738 nel 2024, pari al 26,0%).
- Utile netto d'esercizio: Euro 157.169 (Euro 219.459 nel 2024).
- Posizione Finanziaria Netta: disponibilità liquide per Euro 378.333, a fronte di zero debiti di natura finanziaria o bancaria.

L'immobile in cui opera la Target non forma oggetto di acquisto.

Dettagli Tecnici e Struttura Finanziaria dell'Operazione

Sotto il profilo finanziario, l'operazione prevede un prezzo base fisso pari a Euro 695.000,00 per il 100% della Target, con esclusione dell'immobile, oltre a un eventuale earn-out. L'acquisizione è strutturata in due fasi:

Acconto: Euro 100.000,00, da versare entro 15 giorni lavorativi dall'accettazione della Proposta. L'acconto non costituisce caparra confirmatoria e sarà imputato al prezzo.

Tranche Iniziale (80%): corrispettivo complessivo di Euro 588.000,00, comprensivo dell'acconto, di cui Euro 488.000,00 da corrispondere alla data di esecuzione dell'atto definitivo di cessione, prevista entro il 30 aprile 2027.

Tranche Differita (20%): corrispettivo di Euro 107.000,00, da trasferire alla data di fusione della Target nella Società o, comunque, entro il 31 dicembre 2028. Di tale importo, Euro 87.000,00 saranno corrisposti in denaro ed Euro 20.000,00 mediante azioni proprie della Società, ove giuridicamente possibile, o altrimenti in denaro.

Earn-out: ulteriori Euro 20.000,00 qualora il fatturato annuo della Target relativo all'esercizio 2028 sia pari o superiore a Euro 1.500.000,00.

L'operazione sarà finanziata totalmente a leva tramite finanziamento bancario già concesso dal primario istituto di credito.

Il perfezionamento dell'Operazione è subordinato all'avveramento, entro il 30 marzo 2027 (salvo proroga concordata per iscritto), o alla rinuncia da parte della Società, delle seguenti condizioni sospensive: (i) acquisizione da parte di Ernesto Guala della partecipazione di Rossella Pullano; (ii) trasformazione della Target in società a responsabilità limitata, con iscrizione nel Registro delle Imprese; (iii) trasferimento dell'Immobile, delle pertinenze e del terreno a una nuova società mediante scissione e conferimento [da confermare]; (iv) definizione di una struttura partecipativa che consenta il trasferimento dell'80% alla Società; (v) ottenimento di autorizzazioni, consensi di terzi e rinunce a diritti di prelazione eventualmente necessari; (vi) sottoscrizione del contratto di locazione dell'Immobile; (vii) assenza di impedimenti legali e di eventi pregiudizievoli imputabili ai Venditori.

La due diligence legale, contabile, fiscale, lavoristica e commerciale sulla Target è stata completata con esito positivo; il suo esito non costituisce condizione dell'Operazione.

Per il periodo di esclusiva previsto dalla Proposta [sino al 31 gennaio 2027 – termine da confermare], i Venditori si sono impegnati a non negoziare con terzi operazioni aventi ad oggetto la Target. Ernesto Guala ha firmato impegno formale per restare amministratore della Target fino al 31 dicembre 2028.

Commento del Management

**Luigi Franceschetti, Presidente, e Luisa Franceschetti, CEO di Saccheria F.lli Franceschetti S.p.A., hanno commentato:**

«Questa operazione che puntiamo a concludere risponde a una logica commerciale chiarissima: non miriamo a comprare capannoni o macchinari da gestire, ma un presidio di mercato storico e redditizio nel cuore del distretto risicolo di Vercelli. Guala ha una rete distributiva consolidata, zero debiti e una marginalità operativa vicina al 20%, basata su una struttura snella e focalizzata sulla pura vendita.

*Per Franceschetti l'integrazione sarebbe immediata: mettiamo la nostra forza d'acquisto, la nostra gamma di prodotti e la nostra logistica al servizio del portafoglio clienti di Guala, con sinergie commerciali dirette fin dal primo giorno e la continuità garantita da Ernesto Guala sul territorio. È esattamente così che intendiamo la crescita per linee esterne: espansione mirata dei canali distributivi, valutazioni corrette e ritorno economico certo.*

*Come diceva Enzo Ferrari:* ***"Non si può descrivere la passione, la si può solo vivere. E l'importante non è vincere una gara, ma continuare a lottare per tagliare il prossimo traguardo."*** *È con questa stessa determinazione e con i piedi ben piantati a terra che continuiamo a lavorare per costruire valore vero e duraturo per i nostri azionisti.»*

Informazione Regolamentare (Soglie di Significatività)

Si precisa che l'operazione in oggetto non si qualifica come "operazione significativa" ai sensi dell'art. 12 del Regolamento Emittenti EGM, non superando nessuno degli indici di rilevanza previsti dalla Scheda Tre del citato Regolamento, calcolati sulla base delle informazioni finanziarie della Società.

Fondata nel 1939, SACCHERIA F.LLI FRANCESCHETTI (SAC:IM – ISIN IT0005521551) è una società benefit leader in Italia nel *packaging* industriale in tessuto di rafia di polipropilene (con una *market share* 2020 pari a circa il 20% - stime Società) e tra i primi 5 trader europei di *big bags*. Offre un ampio portafoglio prodotti (*big bags, small bags, teli, rotoli, fasce, prodotti specifici* che garantiscono massima sicurezza nella movimentazione e nello stoccaggio dei materiali contenuti) a oltre 10.000 clienti operanti in 25 settori tra cui industria, ambiente, farmaceutica, metallurgica, edilizia, agricoltura, mineraria, plastica e chimica.

È l'unica realtà in Italia ad aver mantenuto una produzione industriale interna (che rappresenta circa il 20% dei Ricavi) ed è in grado di realizzare un prodotto completamente customizzato sulla base delle specifiche esigenze dei clienti. Sui prodotti commercializzati esegue rigorosi controlli di qualità sia mediante metodi statistici che attraverso prove di rottura sotto fatica, per testare resistenza del manufatto e dei materiali di cui esso si compone. Fattore distintivo e vantaggio competitivo è la qualità del servizio offerto: SACCHERIA F.LLI FRANCESCHETTI fornisce un livello di estrema precisione, celerità e personalizzazione per ogni singolo ordine, attraverso una costante analisi dei processi e dei flussi operativi aziendali. La Società commercializza ogni anno oltre 3,5 milioni di articoli, avvalendosi di fornitori storici e new entry provenienti da 5 nazioni differenti che garantiscono un vantaggio competitivo di assortimento e di prezzo e una *supply chain* strutturata, solida e innovativa.
SACCHERIA F.LLI FRANCESCHETTI è l'unica realtà in Italia e tra le prime in Europa a servire la propria clientela attraverso un canale e-commerce proprietario, che consente di raggiungere in maniera capillare clienti di qualsiasi settore e dimensione, mediante un sistema fluido e altamente scalabile e replicabile in altri mercati. La vendita diretta è presidiata sull'intero territorio nazionale da una rete di 25 agenti e governata dal *machine learning*. Attraverso lo studio dei dati assimilati, la Società riesce a definire i comportamenti predittivi della clientela, implementando un vero e proprio sistema di gestione del processo di vendita, il tutto in maniera integrata gestendo i diversi applicativi sotto forma di piattaforma scalabile.

Dal 2014 ha realizzato un radicale percorso di informatizzazione con l'obiettivo di efficientare tutti i processi, mediante l'adozione di SAP Business One, Google Workspace abbinato all'Intelligenza Artificiale ed ELI WMS, innovativo sistema per la gestione del magazzino

aziendale. La Società ha ottenuto l'attestazione di "Operatore Economico Autorizzato" (AEO) e le certificazioni ISO 9001, ISO 14001, ISO 45001 e SA 8000.

Comunicato disponibile su www.1info.it e corporate.saccheriafranceschetti.com/it
CONTATTI

INVESTOR RELATIONS
Saccheria F.lli Franceschetti | Matteo Uberti | investors@saccheriafranceschetti.com | T 030 9823841

EURONEXT GROWTH ADVISOR
Banca Profilo | mail: saccheria@bancaprofilo.it