



Press Release

Alpha Private Equity reaches an agreement for the sale of 100% of Remazel to Fincantieri

Luxembourg, December 24th, 2023 – Advanced Technology Industrial Group S.A., a company controlled by Alpha Private Equity, reached an agreement for the sale of 100% of Remazel Engineering S.p.A. to Fincantieri S.p.A.

Remazel Engineering, headquartered in Chiuduno (Bergamo - Italy), is the leading engineering company active in the design and supply of equipment for deep-water off-shore applications for both oil & gas and wind sectors.

With over three decades of history and experience, Remazel has established itself as a leader in developing tailored systems for handling, lifting and anchoring, as well as launch and recovery solutions for underwater vessels. Its innovative solutions are widely recognized as technological benchmarks, not only in the oil & gas sector but also in the rapidly expanding off-shore wind market, and other areas of energy transition. In 2022, Remazel achieved revenues exceeding €100m and employed a skilled workforce of over 160 professionals.

Fincantieri is one of the world's leading shipbuilding companies, the only one active in all areas of high-tech naval engineering. It is a leader in the construction and transformation of cruise, military, and offshore vessels in the oil & gas and wind power sectors, in the underwater business, as well as in the production of systems and components, in offering after-sales services, and in naval furnishing solutions. Thanks to the capabilities developed in the management of complex projects, the Group boasts references of excellence in infrastructure, and is a leading operator in digital and cybersecurity, electronics and advanced systems. In the fiscal year of 2022, Fincantieri achieved remarkable revenues exceeding €7 billion.

The anticipated completion of the transaction, expected in the first quarter of 2024, will result in Remazel becoming part of a prominent, globally diversified industry leader, namely Fincantieri. This integration will combine Remazel's exceptional engineering and technological expertise in the offshore energy sector with Fincantieri's strategic vision, propelling the Italian shipbuilder's advancements in the realm of energy transition.

Edoardo Lanzavecchia, Managing Partner at Alpha Private Equity, commented: *“Since the acquisition, we have worked closely with Management to facilitate Remazel in solidifying its position as a technological frontrunner. Moreover, we have assisted in broadening the company's scope to encompass the energy transition, achieved through the implementation of an extensive program aimed at diversifying its end markets. This strategic initiative not only seeks to reduce Remazel's historical reliance on the oil and gas sector but also aims to enhance its prominence in the evolving energy landscape.*

Consequently, Remazel strategically targeted emerging sectors, such as offshore wind and deep-sea research, demonstrating a resolute commitment through substantial investments and endeavours. Leveraging its robust engineering prowess and the strong dedication of its



management team, Remazel has achieved remarkable triumphs in penetrating the offshore wind and subsea research markets. Presently, the company stands as a preeminent global leader and reference player in the design and supply of deck equipment, serving both the offshore wind and subsea exploration sectors. The acquisition by Fincantieri heralds a new era of growth for Remazel, as it aligns itself with a formidable industrial shareholder possessing solid operational and financial capabilities. This alliance is poised to amplify and foster significant industrial and commercial synergies. We eagerly anticipate observing the future development of the company and the progression of its journey alongside the new shareholder.”

Andrea Rosa, CEO of Remazel Engineering commented: *“This is good news for Remazel and for the offshore technology market, in particular for the energy transition. With this agreement, we have fully achieved the objectives set together with Alpha in 2017, as we traced a path that brought Remazel from a family business to a managerial company capable of competing at global level and now we have found the right partner with whom pursuing further consolidation and international development. Fincantieri represents a great opportunity for development and growth first and foremost for all the people at Remazel, for the market and for the entire region.”*

Mediobanca (main financial advisor), Rothschild & Co and Pedersoli Studio Legale advised Alpha Private Equity in the transaction.

Alpha Private Equity

Alpha is an independent pan-European private equity fund currently managing approximately €2 billion.

Alpha invests in family businesses or spin-offs of large companies. With offices in Luxembourg, Milan and Paris, and a strong presence in Amsterdam and Frankfurt, Alpha specializes in management buy-out transactions, with an emphasis on companies on which Alpha can effectively boost value creation, accompanying and helping entrepreneurs and managers in both the organic and inorganic growth of the company.

Alpha currently holds participations in 11 companies in Europe, including, in addition to Remazel, Laminam (leader in the global market of large ceramic slabs), Orbital Design Collective (leader in the global market of high-end furniture), Prima Industrie (global leader in the laser cutting and sheet metal processing machinery market), Caffitaly (production and distribution of proprietary espresso coffee machine/capsule systems), Vervent Audio Group (design, production and marketing of audio devices for the high-end and luxury segments), AMF (market leader in design and production of components, accessories and bijoux for the fashion and luxury sector), Impact Field Marketing Group (leader in omnichannel marketing solutions across physical, mobile and digital channels), Europart (leading European distributor of commercial vehicle parts in the aftermarket segment), Feu Vert (leading independent operator in after-sales services for the automotive sector in France and southern Europe) and Optima (innovative multi-utility with an integrated offer of energy, telecommunications, insurance and health).

www.alphape.com

For further information

Sergio Pisano (Alpha Private Equity Press Office in Italy)
Mobile: +39 348 3113187



Press Release

Alpha Private Equity raggiunge un accordo per la vendita del 100% di Remazel a Fincantieri.

Lussemburgo, 24 dicembre, 2023 – Advanced Technology Industrial Group S.A., società controllata da Alpha Private Equity, ha stipulato un accordo per la vendita del 100% di Remazel Engineering S.p.A. a Fincantieri S.p.A..

Remazel Engineering, con sede a Chiuduno (Bergamo), è una società di ingegneria, *leader* nella progettazione e fornitura di soluzioni dedicate ad applicazioni *off-shore* in acque profonde, sia per il settore oil & gas sia per quello eolico.

Con oltre tre decenni di storia ed esperienza, Remazel si è affermata nella progettazione e nello sviluppo di sistemi per la movimentazione, il sollevamento e l'ancoraggio, nonché di soluzioni per il rilascio e il recupero di veicoli subacquei, progettati per rispondere alle specifiche esigenze dei più importanti operatori a livello globale. Le sue soluzioni innovative sono ampiamente riconosciute come punti di riferimento tecnologici, non solo per il settore *oil & gas* ma anche per il mercato dell'eolico *off-shore* e per altre aree della transizione energetica, oggi in rapida espansione. Nel 2022, Remazel ha realizzato un fatturato di oltre 100 milioni di euro, impiegando oltre 160 professionisti.

Fincantieri è uno dei principali complessi cantieristici al mondo, l'unico attivo in tutti i settori della navalmeccanica ad alta tecnologia. È leader nella realizzazione e trasformazione di unità da crociera, militari e offshore nei comparti oil & gas ed eolico, nel business dell'underwater, oltre che nella produzione di sistemi e componenti, nell'offerta di servizi post-vendita e nelle soluzioni di arredamento navale. Grazie alle capacità sviluppate nella gestione di progetti complessi il Gruppo vanta referenze di eccellenza nelle infrastrutture, ed è operatore di riferimento nel digitale e nella cybersecurity, nell'elettronica e sistemistica avanzata. Nel 2022, Fincantieri ha raggiunto un fatturato di oltre 7 miliardi di euro.

Con il completamento dell'operazione, previsto per il primo trimestre del 2024, Remazel entrerà a far parte di un importante e diversificato gruppo industriale, tra i *leaders* nel settore della cantieristica a livello globale. L'integrazione combinerà l'eccezionale esperienza ingegneristica e tecnologica di Remazel nell'ambito *off-shore* con lo sviluppo strategico di Fincantieri, supportando la crescita del principale cantiere navale italiano nel campo della transizione energetica.

Edoardo Lanzavecchia, Managing Partner di Alpha Private Equity, ha commentato: *“Sin dal momento dell'acquisizione, abbiamo lavorato a stretto contatto con il management per supportare Remazel nel consolidare la sua posizione di leader tecnologico. Abbiamo, inoltre, contribuito ad ampliare i mercati di riferimento dell'azienda, guardando agli ambiti della transizione energetica, attraverso il lancio di un vasto programma di diversificazione dei mercati di riferimento. L'iniziativa strategica ha avuto l'obiettivo di accelerare la presenza di Remazel nel panorama energetico in evoluzione, diluendo al contempo la storica predominanza del settore oil & gas.*



A tal fine, Remazel ha così individuato quali obiettivi alcuni settori in forte crescita ed evoluzione, come l'eolico off-shore e le nascenti attività di esplorazione di fondali marini, dimostrando un pronto e risoluto impegno anche attraverso significativi investimenti. Muovendo dalle solide capacità ingegneristiche dell'azienda e grazie alla dedizione del management team, Remazel ha così ottenuto ragguardevoli successi nei mercati dell'eolico off-shore e dell'esplorazione oceanografica, realizzando progetti pionieristici. Oggi, l'azienda è un leader globale e punto di riferimento nella progettazione e nella fornitura di soluzioni di bordo all'avanguardia, sia per il settore dell'eolico offshore sia per quello dell'esplorazione sottomarina. L'acquisizione da parte di Fincantieri segna una nuova fase del percorso di crescita e di sviluppo per Remazel, che nel futuro potrà contare su un importante azionista industriale dotato di solide capacità operative e finanziarie. Questa alleanza è destinata, inoltre, ad amplificare e a favorire chiare e significative sinergie industriali e commerciali. Saremo pertanto orgogliosi di osservare lo sviluppo futuro dell'azienda e la continuazione del percorso intrapreso al fianco del nuovo azionista."

Andrea Rosa, CEO di Remazel Engineering ha commentato: *"Una bella notizia per Remazel e per il mercato delle tecnologie offshore, ed in particolare della transizione energetica. Con questo accordo, viene pienamente raggiunto l'obiettivo del percorso tracciato assieme ad Alpha nel 2017, che ha visto Remazel trasformarsi da azienda familiare a realtà managerializzata capace di competere a livello globale, e che è culminato con l'individuazione del giusto partner per il consolidamento e l'ulteriore sviluppo internazionale. Fincantieri rappresenta una grande opportunità prima di tutto per lo sviluppo e la crescita delle persone di Remazel, ed anche per il territorio e per il mercato".*

Mediobanca (principale advisor finanziario), Rothschild & Co e Pedersoli Studio Legale hanno assistito Alpha Private Equity nell'operazione.

Alpha Private Equity

Alpha è un fondo di private equity paneuropeo indipendente che gestisce attualmente circa 2 miliardi di euro.

Alpha investe in imprese familiari o in spin-off di grandi aziende. Con uffici in Lussemburgo, Milano e Parigi, e una forte presenza ad Amsterdam e Francoforte, Alpha è specializzata in operazioni di management buy-out, con particolare attenzione alle aziende su cui Alpha può efficacemente aumentare la creazione di valore, accompagnando e supportando gli imprenditori e i manager nella crescita sia organica sia inorganica dell'azienda.

Alpha detiene attualmente partecipazioni in 11 società in Europa, tra cui, oltre a Remazel, Laminam (leader nel mercato globale delle lastre ceramiche di grandi dimensioni), Orbital Design Collective (leader nel mercato globale del design e dell'arredamento di fascia alta), Prima Industrie (leader globale nel mercato dei macchinari taglio laser e della lavorazione della lamiera), Caffitaly (progettazione, produzione e distribuzione di sistemi proprietari macchina/capsula per il caffè espresso), Vervent Audio Group (progettazione, produzione e commercializzazione di dispositivi audio per i segmenti di fascia alta e di lusso), AMF (leader nel mercato nella progettazione e produzione di componenti, accessorie e bijoux per il settore della moda e del lusso), Impact Field Marketing Group (leader nelle soluzioni di marketing omnichannel attraverso i canali fisici, mobili e digitali), Europart (distributore europeo leader di ricambi per veicoli commerciali nel segmento aftermarket), Feu Vert (operatore indipendente leader nei servizi post-vendita per il settore automobilistico in Francia e nell'Europa meridionale) e Optima (multiutility innovativa con un'offerta integrata di energia, telecomunicazioni, assicurazioni e salute).

www.alphape.com

Per ulteriori informazioni



Sergio Pisano (Alpha Private Equity Press Office in Italia)
Telefono: +39 348 3113187