

COMUNICATO STAMPA

ELICA S.P.A.:

**ACQUISITA UNA PARTECIPAZIONE DI MAGGIORANZA
DELLA SOCIETA' CINESE ZHEJIANG PUTIAN ELECTRIC CO. LTD**

- **Grazie all'acquisizione del 55% di Putian il Gruppo Elica entra nel mercato cinese**

Fabriano, 16 luglio 2010 – Il Gruppo Elica, leader mondiale nella produzione di cappe aspiranti da cucina, acquisisce una partecipazione di maggioranza, pari al 55%, della società cinese **Zhejiang Putian Electric Co. Ltd, proprietaria del marchio “**Putian**”, uno dei *brand* cinesi più conosciuti nel mercato degli elettrodomestici, con il quale produce e commercializza cappe, piani a gas e sterilizzatori per stoviglie. Il controvalore dell'operazione è pari a **13,8 Milioni di Euro**.**

Grazie a questo accordo, il Gruppo Elica entra nel mercato cinese, secondo maggior mercato mondiale delle cappe¹, attraverso un marchio con elevata *brand awareness*, un ottimo posizionamento nella rete distributiva ed una struttura produttiva solida, di qualità, con ampie potenzialità di sviluppo futuro.

Entrando in questo mercato il Gruppo Elica si conferma *global player* nel settore cappe, grazie alla sua presenza diretta in Europa, America, India ed ora anche in Cina, conquistando sempre maggiori quote nei rispettivi mercati locali ed acquisendo, nel contempo, la possibilità sia di servire i clienti OEM² con produzioni locali, sia di incrementare l'attività di acquisto da *Low Cost Countries*.

Putian è stato uno dei primi produttori cinesi di cappe e il primo, fra i suoi concorrenti, a sviluppare cappe di stile occidentale. Lo stabilimento produttivo è situato a Shengzhou, in uno dei più conosciuti distretti industriali cinesi degli elettrodomestici per il settore cottura.

Riconosciuto per la qualità dei suoi prodotti, disegnati e sviluppati internamente, Putian vanta un'ampia offerta di medio-alta gamma.

La tradizione ed il *know-how* sviluppato negli anni dall'imprenditore, Renyao Du, e dai suoi 350 dipendenti hanno permesso a Putian di affermarsi sul mercato locale conquistando una notevole visibilità attraverso la presenza in circa 130 punti vendita dedicati presso i principali distributori e una fitta rete di agenti che copre le maggiori province del Paese.

¹ Dati a volume elaborati dalla Società.

² *Original Equipment Manufacturer*

Putian: principali dati economici e patrimoniali pro-forma

Si riporta di seguito una sintesi dei principali dati economico-patrimoniali pro-forma dell'esercizio 2009 riclassificati ed espressi in Euro³ della società Zhejiang Putian Electric Co. Ltd post *spin-off* degli *asset* non strategici che non rientrano nell'acquisizione.

PUTIAN					
Principali dati economici		Principali dati patrimoniali			
Dati in migliaia di Euro*	2009	Dati in migliaia di Euro*	2009		2009
Ricavi netti	14.384	Immobilizzazioni nette	6.433	Patrimonio netto	4.596
EBITDA	2.622				
% sui ricavi	18,2%				
EBIT	1.037	Net Working Capital	6.187	Posizione Finanziaria Netta	8.025
% sui ricavi	7,2%				
Risultato Netto	366				
% sui ricavi	2,5%	Capitale Impiegato Netto	12.620	Totale Fonti	12.620

*Cambio Euro/Remimbi al 07/07/2010

I ricavi di Putian derivano per il 60% circa dalla vendita di cappe, per il 30% circa dalla vendita di piani a gas e la restante parte è principalmente costituita dalle vendite di sterilizzatori per stoviglie.

Modalità, termini e valore dell'operazione

In data odierna Elica S.p.A. ha sottoscritto un *equity transfer agreement* ed un *joint venture agreement* con l'imprenditore cinese Renyao Du e Dong Wenhua, sua moglie, che prevede l'acquisto da parte di Elica di una **quota pari al 55% di Putian** (Zhejiang Putian Electric Co. Ltd).

Il trasferimento del 55% del capitale sociale di Putian avviene a fronte di un corrispettivo⁴ pari a **13,8 Milioni di Euro**, di cui 7,8 Milioni di Euro pagabili entro 15 giorni dal trasferimento della partecipazione stessa e i restanti 6 Milioni di Euro si stima entro 45 giorni dal trasferimento della partecipazione. Gli accordi prevedono un meccanismo di verifica ed un eventuale adeguamento del corrispettivo, sulla base dell'EBITDA che Putian raggiungerà nell'esercizio 2010. L'operazione verrà finanziata mediante linee di credito bancario dedicate.

L'efficacia del contratto rimane soggetta all'avverarsi di alcune condizioni sospensive, tra cui il rilascio da parte delle autorità pubbliche cinesi delle autorizzazioni necessarie al compimento dell'operazione. Si prevede che le condizioni sospensive possano avverarsi **entro il terzo trimestre dell'esercizio in corso**.

³ Al cambio ufficiale della BCE Euro/Remimbi del 7 luglio 2010

⁴ Tutti i valori sono espressi al cambio ufficiale della BCE Euro/Remimbi del 7 luglio 2010

L'imprenditore Renyao Du, che fino ad oggi ha detenuto la partecipazione di maggioranza di Putian, ricoprirà, per l'esercizio 2010, il ruolo di General Manager, nell'ottica di assicurare continuità gestionale alla società.

Gli accordi raggiunti dalle parti prevedono, inoltre, che Elica consoliderà il proprio controllo su Putian acquistando nell'esercizio 2011 **un'ulteriore quota del 15%** del capitale sociale. Il prezzo di acquisto di tale ulteriore partecipazione sarà determinato sulla base dell'EBITDA che Putian raggiungerà nell'esercizio 2010 (ovvero pari a 10,5 volte l'EBITDA 2010 al netto della Posizione Finanziaria Netta al 31 maggio 2010). Anche tale ulteriore trasferimento resta soggetto all'avverarsi di alcune condizioni sospensive, ivi inclusi il rilascio da parte delle autorità pubbliche cinesi delle autorizzazioni necessarie al compimento dell'operazione e la determinazione dell'EBITDA 2010 di Putian.

Impatto sui dati previsionali

L'operazione incide sui dati previsionali del Gruppo Elica diffusi il 30 marzo 2010, sia in termini di ricavi consolidati 2010 che ci si attende crescano tra il 5% e il 7% rispetto al 2009, sia intermini di EBITDA consolidato 2010 che si stima si incrementerà tra il 25% e il 35% rispetto al 2009.

Il Gruppo Elica è stato assistito nell'operazione dallo **Studio Di Tanno e Associati** e dallo **Studio Legale Grimaldi e Associati**.

Il **Gruppo Elica**, attivo nel mercato delle cappe da cucina ad uso domestico sin dagli anni '70, è oggi *leader* mondiale in termini di unità vendute. Vanta inoltre una posizione di *leadership* a livello europeo nella progettazione, produzione e commercializzazione di motori elettrici per cappe e per caldaie da riscaldamento a uso domestico. Con oltre 2.300 dipendenti e una produzione annua di circa 16 milioni di pezzi tra cappe e motori, il Gruppo Elica ha una piattaforma produttiva articolata in 9 siti produttivi, 5 dei quali in Italia, 1 in Polonia, 1 in Messico, 1 in Germania ed 1 in India. Lunga esperienza nel settore, grande attenzione al *design*, ricercatezza dei materiali e tecnologie avanzate che garantiscono massima efficienza e riduzione dei consumi sono gli elementi che contraddistinguono il Gruppo Elica sul mercato e che hanno consentito all'azienda di rivoluzionare l'immagine tradizionale delle cappe da cucina: non più semplici accessori ma oggetti dal *design* unico in grado di migliorare la qualità della vita.

Per ulteriori informazioni:

Elica S.p.A.

Laura Giovanetti

Investor Relations

Tel: +39 (0)732 610727

E-mail: investor-relations@elica.com

Donatella Vici

Ufficio stampa

Tel: +39 (0)732 610315

E-mail: ufficiostampa@elica.com

Image Building

Simona Raffaelli, Valentina Burlando

Tel: +39 (0)2 89011300

E-mail: elica@imagebuilding.it