

COMUNICATO STAMPA

ELICA S.p.A. CEDE IL 100% DEL CAPITALE SOCIALE DELLA CONTROLLATA TEDESCA EXKLUSIV-HAUBEN GUTMANN GmbH

Milano, 28 agosto 2017 – **Elica S.p.A.**, capofila del Gruppo *leader* mondiale nella produzione di cappe aspiranti da cucina, ha ceduto il 100% del capitale sociale della società tedesca Exklusiv-Hauben Gutmann, al Signor Manuel Fernandez Salgado (l'Acquirente), già Managing Director della controllata.

Negli ultimi esercizi la controllata tedesca registrava *performance* non in linea con la redditività consolidata della Società, pertanto per preservare il valore creato dal Gruppo per gli azionisti e al fine di concentrare gli investimenti e gli sforzi della Società sulle parti maggiormente redditizie del *business* si è ritenuto opportuno procedere alla sua cessione. Lo sviluppo del Gruppo nei mercati dell'area germanica proseguirà puntando sul *brand* Elica, già ampiamente presente e ben posizionato nei segmenti di settore maggiormente premianti.

Acquisita da Elica S.p.A. nel 2008, Exklusiv-Hauben Gutmann è attiva nel settore delle cappe da cucina, in particolare nel segmento *high end*, per il quale produce nello stabilimento di Mühlacker, cappe *Taylor Made*, con il marchio Gutmann.

Modalità termini e valore dell'operazione

Il corrispettivo per la vendita del 100% del capitale sociale della controllata tedesca Exklusiv-Hauben Gutmann è pari a 2,5 milioni di Euro e verrà regolato in cinque *tranche* alla fine di ogni esercizio a partire dal 31 dicembre 2019 fino al 31 dicembre 2023.

Inoltre Elica ha ceduto a Manuel Fernandez un credito finanziario nei confronti della Exklusiv-Hauben Gutmann erogato per 11,15 milioni di Euro¹, per il corrispettivo di 1 Euro, che verrà pagato entro una settimana dalla firma degli accordi.

L'acquirente riconosce ad Elica S.p.A. una opzione *call* sul 100% del capitale sociale di Exklusiv-Hauben Gutmann, esercitabile al realizzarsi di certe condizioni definite dalle parti, ad un prezzo pari a 6 volte l'EBITDA medio degli ultimi due esercizi² al netto della posizione finanziaria netta.

Inoltre ad Elica S.p.A. è riconosciuta una opzione *call* nei confronti della Exklusiv-Hauben Gutmann sul credito finanziario ceduto, in essere alla data di esercizio dell'opzione, esercitabile ad un prezzo pari ad 1 Euro, al verificarsi di certe condizioni definite dalle parti.

Principali dati economico finanziari della Exklusiv-Hauben Gutmann GmbH

Si riportano in allegato gli schemi del bilancio riclassificati secondo i principi contabili internazionali IFRS della Exklusiv-Hauben Gutmann GmbH, redatti sulla base del bilancio individuale al 1 agosto 2017, rispondente ai principi contabili locali, approvato dal consiglio di amministrazione della controllata tedesca oggetto dell'operazione.

Durante questi primi mesi del 2017 il risultato operativo ha registrato una contrazione rilevante, rispetto alle attese, nonostante le azioni di ristrutturazione intraprese già da inizio anno.

L'Avviamento relativo alla società ceduta è iscritto al *fair value* emergente dal modello utilizzato per il *Test di Impairment*, ed è pari a 2,7 milioni di Euro.

¹ Ed erogabile dal detentore fino ad un massimo di 13,15 milioni di Euro.

² Relativi a Bilanci di esercizio certificati.

Impatto sugli Obiettivi 2017-2019

A seguito della conclusione dell'operazione la Società prevede un miglioramento degli Obiettivi 2017-2019, comunicati al mercato il 15 maggio 2017, in termini sia di crescita di marginalità nel triennio, sia di Ritorno sul Capitale Investito Netto.

Il Gruppo Elica, attivo nel mercato delle cappe da cucina sin dagli anni '70, presieduto da Francesco Casoli e guidato da Antonio Recinella, 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. Con oltre 3.800 dipendenti e una produzione annua di oltre 19 milioni di pezzi, il Gruppo Elica ha una piattaforma produttiva articolata in sette siti produttivi, tra Italia, Polonia, Messico, India e Cina. 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:

Laura Giovanetti
Investor Relations Manager
Tel: +39 (0)732 610727
E-mail: l.giovanetti@elica.com

Gabriele Patassi
Press Office Manager
Mob: +39 340 1759399
E-mail: g.patassi@elica.com

Havas PR Milan
Marco Fusco
Tel: +39 02 85457029 Mob: + 39 345 6538145
E-mail: marco.fusco@havaspr.com

ALLEGATO A

Exklusiv-Hauben Gutmann GmbH

Conto Economico dal 1 gennaio 2017 al 1 agosto 2017

| <i>Dati in Euro</i> | IFRS |
|---|--------------------|
| Ricavi | 11.312.031 |
| Altri ricavi operativi | 304.411 |
| Variazione rimanenze prodotti finiti e semilavorati | (56.867) |
| Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni | 41.418 |
| Consumi di materie prime e materiali di consumo | (5.969.667) |
| Spese per servizi | (3.009.408) |
| Costo del personale | (3.995.806) |
| Ammortamenti | (1.065.587) |
| Altre spese operative e accantonamenti | (832.289) |
| Oneri di ristrutturazione | (200.000) |
| Risultato operativo | (3.471.764) |
| Proventi finanziari | 2 |
| Oneri finanziari | (206.474) |
| Altri proventi non operativi | 73 |
| Risultato prima delle imposte | (3.678.163) |
| Imposte di periodo | (43) |
| Risultato di periodo attività in funzionamento | (3.678.207) |
| Risultato di periodo | (3.678.207) |

ALLEGATO B

Exklusiv-Hauben Gutmann GmbH

Situazione Patrimoniale e Finanziaria al 1 agosto 2017

| <i>Dati in Euro</i> | IFRS |
|---|--------------------|
| Totale attività | 19.772.070 |
| Totale attività non correnti | 10.340.644 |
| Immobilizzazioni materiali | 1.834.950 |
| Avviamento | 2.748.280 |
| Altre attività immateriali | 4.667.054 |
| Attività per imposte differite | 1.090.360 |
| Attivo corrente | 9.431.426 |
| Crediti commerciali | 4.468.146 |
| Rimanenze | 3.761.755 |
| Altri crediti | 430.252 |
| Crediti tributari | 97.400 |
| Disponibilità liquide | 673.874 |
| Totale passività e patrimonio netto | 19.772.070 |
| Totale passività | 24.892.264 |
| Passivo non corrente | 12.243.903 |
| Passività per imposte differite | 1.089.244 |
| Debiti per locazioni finanziarie e verso altri finanziatori | 11.154.659 |
| Passivo corrente | 12.648.361 |
| Fondi rischi ed oneri | 869.494 |
| Debiti per locazioni finanziarie e verso altri finanziatori | 2.778 |
| Debiti commerciali | 9.859.294 |
| Altri debiti | 1.622.188 |
| Debiti tributari | 294.607 |
| Patrimonio netto | (5.120.194) |