

IR Elica S.p.A.:
Francesca Cocco
Lerxi Consulting – Investor Relations
T +39 (0)732 610 4205
E-mail: investor-relations@elica.com

Elica S.p.A.:
Michela Popazzi
Corporate & Internal Communication
Specialist
Mob: +39 345 6130420
E-mail: m.popazzi@elica.com

Press Office: Havas PR
Valentina Burlando
M +39 335.6182360
valentina.burlando@havaspr.com
Giulia Bertelli
M +39 340.1453906
giulia.bertelli@havaspr.com

IL CDA DI ELICA APPROVA I RISULTATI DEL PRIMO SEMESTRE 2024

RISULTATI IN LINEA CON LE TRAIETTORIE DI PIANO, RALLENTA LA DIMINUZIONE DEI RICAVI IN UN CONTESTO DI PERSISTENTE CONTRAZIONE DEL MERCATO E PRICE MIX NEGATIVO

RICAVI A 237,4 MLN DI EURO (-6,3% ORGANICO VS 1H 2023), SECONDO TRIMESTRE A 120,1 MLN DI EURO (-4,0% ORGANICO VS 2Q 2023), IN PROGRESSO Q/Q GUIDATO DA:

- **SEGMENTO OEM +9,3% VS 2Q 2023 GRAZIE AI NUOVI PROGETTI E CLIENTI**
- **MARCHI PROPRI IN NORD AMERICA +27% VS 2Q 2023, A CONFERMA DEL SUCCESSO DELLA STRATEGIA DI DISTRIBUZIONE IMPLEMENTATA**

PROSEGUE LA RIDUZIONE DEI COSTI A PROTEZIONE DELLA MARGINALITA'

EBITDA ADJUSTED IN MIGLIORAMENTO Q/Q DI 110 BPS (7,6% VS 6,5% 1Q 2024) NONOSTANTE IL FORTE PIANO DI INVESTIMENTO SUL BRAND, DISTRIBUZIONE E NUOVI PRODOTTI. PRIMI 6 MESI A 16,7 MLN DI EURO (-35,9 % VS 1H 2023), MARGINE SUI RICAVI AL 7% (10,2% NEL 1H 2023).

INDEBITAMENTO SOTTO CONTROLLO GRAZIE ALL'EFFICIENTE GESTIONE DEL MANAGERIAL WORKING CAPITAL E ALL'OTTIMIZZAZIONE DEGLI INVESTIMENTI

SECONDO COMPASSO D'ORO PER ELICA CON "LHOV" UN PRODOTTO CHE HA RIVOLUZIONATO LE REGOLE DELLA CATEGORIA A CONFERMA DELLO SLANCIO DEL GRUPPO VERSO UNA NUOVA DIMENSIONE DEL COOKING

CONVOCATA ASSEMBLEA STRAORDINARIA DI ELICA S.P.A. CHIAMATA AD ESPRIMERSI SULLE PROPOSTE DI MODIFICHE STATUTARIE VOLTE AD INTRODURRE IL VOTO MAGGIORATO "ORDINARIO" E "RAFFORZATO"

Fabriano, 30 luglio 2024 – Il Consiglio di Amministrazione di Elica S.p.A ha approvato i risultati del primo semestre 2024 - redatti secondo i principi contabili internazionali IFRS.

“Nonostante un contesto che continua ad essere sfavorevole in tutte le nostre principali geografie, i risultati del secondo trimestre confermano la solidità dei nostri fondamentali e la flessibilità del nostro modello di business. I prodotti, i progetti e le persone sono quelle giuste. Se è vero che ogni crisi ha un inizio e una fine, siamo fiduciosi che le azioni e i progetti di oggi ci permetteranno di cogliere al meglio le opportunità di domani”. Ha dichiarato Francesco Casoli, Presidente Esecutivo di Elica.

“Il settore rimane in forte contrazione, ma non molliamo. Abbiamo tenuto sui margini in una fase di investimenti significativi a supporto del processo di trasformazione del Cooking, investimenti che riteniamo cruciali per il nostro futuro. Siamo stati molto bravi nella gestione dei costi e stiamo lavorando per gestire sempre più da vicino quei mercati ad alto potenziale dove non abbiamo ancora una presenza diretta. Questo anche in virtù dell'esperienza di successo avviata in Nord America, dove stiamo raccogliendo risultati promettenti grazie alla nuova strategia di distribuzione e a nuove iniziative che riguarderanno anche l'Europa. La nostra visione è molto chiara e portiamo avanti il nostro progetto in un'ottica di medio termine, certi che alla fine i risultati arriveranno”. Ha dichiarato Giulio Cocci, Amministratore Delegato di Elica.

Principali risultati consolidati del primo semestre 2024

Ricavi: 237,4 milioni di euro;

EBITDA normalizzato¹: 16,7 milioni di euro (7% sui ricavi);

EBIT normalizzato²: 5,1 milioni di euro (2% sui ricavi);

Risultato Netto normalizzato³: 1,8 milioni di euro;

Risultato Netto normalizzato di Pertinenza del Gruppo: 1,2 milioni di euro. Il risultato delle minorities è pari a circa 0,7 milioni di euro;

Posizione Finanziaria Netta normalizzata⁴: negativa per 44,9 milioni di euro (escluso l'effetto IFRS 16 per 11,3 milioni di euro).

¹ Il valore indicato è stato normalizzato considerando gli effetti straordinari negativi relativi ad operazioni di riorganizzazione e SG&A per complessivi 0,1 milioni di euro ed effetti negativi relativi a costi di implementazione della *new brand identity* per 0,8 milioni di euro

² Il valore indicato è stato normalizzato considerando gli effetti straordinari in linea con EBITDA.

³ Il valore indicato è stato normalizzato considerando gli effetti straordinari in linea con EBITDA ed EBIT, oltre al relativo effetto fiscale.

⁴ Il valore indicato è al netto dell'effetto IFRS 16 e dei debiti per acquisto partecipazioni come esplicitato nella tabella di dettaglio della PFN.

Analisi della Gestione Economica del Gruppo Elica al 30 giugno 2024

Ricavi

pari a 237,4 milioni di euro (-6,8% vs 1H 2023, -6,3% organico), in miglioramento nel 2Q 2024 (+3%) rispetto al primo trimestre dell'anno, guidato dalla crescita del segmento OEM (+9,3% vs 2Q 2023) grazie ai nuovi progetti e clienti e da una ripresa del segmento Motori nonostante il persistere di un contesto di mercato negativo, sia nella divisione Cooking che in quella Motori, che continua a incidere sulla ripresa dei ricavi e sui margini e in particolare nel principale mercato di sbocco del Gruppo rappresentato dal mercato europeo. Il fatturato in EMEA, che rappresenta circa l'80% dei ricavi totali, ha registrato una flessione del -7,6%, allineando così la performance di Elica con quella del mercato.

La **divisione Cooking**, che rappresenta il 78% del fatturato totale, ha registrato una flessione del 4,1% (-3,5% organica) un andamento che riguarda tutte le categorie di prodotto, ma soprattutto dalle vendite a marchio proprio -10,3% (-8,7% a cambi costanti) rispetto al primo semestre 2023, in linea con l'andamento del mercato; crescono, invece, le vendite OEM (canale marchi terzi), per cui si registra un incremento del 5,8% (5% a cambi costanti) rispetto al primo semestre 2023, concentrata soprattutto in Europa e in America.

Si assiste, infatti, a una crescita del business in Nord America del +5% vs 1H 2023, grazie all'ingresso di nuovi clienti nell'area OEM, al lancio di nuovi prodotti e alla nuova strategia di distribuzione implementata.

La **divisione Motori**, che rappresenta il 22% del fatturato totale, ha registrato una contrazione delle vendite del 14,9% rispetto al 1H 2023, in linea con le dinamiche del mercato Heating, fortemente negativo in tutta Europa dopo il picco eccezionale del 2023. Inoltre, a influire sui risultati, pesano anche l'incertezza e i ritardi nella regolamentazione inerente la transizione energetica, unitamente alla modifica delle normative sugli incentivi e alle misure di riduzione degli stock dei clienti OEM. Tuttavia, l'area Ventilation mostra segnali di ripresa nel 2024, trimestre su trimestre, e su entrambe le divisioni l'acquisizione di nuove quote di mercato sta compensando parzialmente il contesto di mercato negativo.

EBITDA Normalizzato

pari a 16,7 milioni di euro (-9,4 milioni di Euro vs 1H 2023), con un margine sui ricavi del 7% (10,2% nel 1H 2023). Sul primo semestre del 2024, oltre all'effetto del price mix negativo e del contesto di mercato caratterizzato da una accesa attività promozionale, hanno impattato in modo significativo i costi sostenuti da Elica a supporto della crescita, in prodotto, rebranding, posizionamento ed Eurocucina, parzialmente mitigati dal controllo sui costi di SG&A e dall'iniziale riduzione del costo delle materie prime. Si registra infine

un significativo miglioramento del margine di 110bp nel 2Q al 7,6% sui ricavi rispetto al 6,5% del primo trimestre dell'anno.

EBIT Normalizzato pari a 5,1 milioni di euro (-9 milioni di Euro vs 1H 2023), con un margine sui ricavi del 2% (6% nel 1H 2023) in miglioramento nel 2Q al 2,8% dei ricavi rispetto all'1,5% del primo trimestre dell'anno.

Elementi di natura finanziaria pari a -3,6 milioni di euro rispetto a -2,3 milioni di euro dello stesso periodo dell'anno precedente. Nel confronto, è necessario considerare l'effetto negativo dei tassi di cambio registrato soprattutto sullo Yen giapponese e sul Peso messicano rispetto al 1H 2023, nonché l'aumento nel costo del funding a partire dalla seconda metà del 2022 a seguito dell'incremento dei tassi di riferimento da parte della BCE.

Risultato Netto normalizzato pari a 1,8 milioni di euro rispetto ai 9,3 milioni di euro del primo semestre 2023.

Risultato Netto normalizzato di Pertinenza del Gruppo pari a 1,2 milioni di euro rispetto a 8,5 milioni di euro del primo semestre 2023. Il risultato delle minorities è pari a circa 0,7 milioni di euro.

| <i>Dati in migliaia di Euro</i> | H1 2024 | % ricavi | H1 2023 | % ricavi | Variazioni % |
|---|----------------|-----------------|----------------|-----------------|---------------------|
| Ricavi | 237.350 | | 254.545 | | -6,8% |
| EBITDA normalizzato | 16.707 | 7,0% | 26.060 | 10,2% | -35,9% |
| Risultato operativo lordo - EBITDA | 15.808 | 6,7% | 25.058 | 9,8% | -36,9% |
| EBIT normalizzato | 5.110 | 2,2% | 14.158 | 5,6% | -63,9% |
| EBIT | 4.211 | 1,8% | 13.156 | 5,2% | -68,0% |
| Elementi di natura finanziaria | (3.569) | -1,5% | (2.276) | -0,9% | -56,8% |
| Imposte di periodo | 506 | 0,2% | (2.373) | -0,9% | 121,3% |
| Risultato di periodo attività in funzionamento | 1.148 | 0,5% | 8.507 | 3,3% | -86,5% |
| Risultato di periodo normalizzato | 1.831 | 0,8% | 9.268 | 3,6% | -80,2% |
| Risultato di periodo | 1.148 | 0,5% | 8.507 | 3,3% | -86,5% |
| Risultato di pertinenza del Gruppo normalizzato | 1.161 | 0,5% | 8.533 | 3,4% | -86,4% |
| Risultato di pertinenza del Gruppo | 478 | 0,2% | 7.772 | 3,1% | -93,9% |
| Utile/(Perdita) per azione alla data (Euro/cents) | 0,77 | | 12,43 | | -93,8% |
| Utile (perdita) per azione diluito alla data (Euro/cents) | 0,77 | | 12,43 | | -93,8% |

Analisi della Gestione Patrimoniale e Finanziaria del gruppo Elica al 30 giugno 2024

Posizione Finanziaria Netta normalizzata

pari a -44,9 milioni di euro al 30 giugno 2024 (al netto dell'effetto IFRS 16 di -11,3 milioni di euro), stabile rispetto al trimestre precedente nonostante la pressione sui margini.

I principali effetti sulla posizione finanziaria netta al 30 giugno 2024 sono riconducibili a:

- un'adeguata gestione del capitale circolante tramite iniziative strategiche implementate nei precedenti esercizi, tra le quali il programma "Supply Chain Finance Solution" e un processo di ottimizzazione dello *stock* perseguito dal Gruppo;
- Capex per -7,1 milioni di euro (escluso effetto IFRS 16), sostanzialmente in linea con il primo semestre del 2023 confermando un adeguato equilibrio tra la gestione finanziaria e gli investimenti in innovazione e sviluppo prodotto. Gli investimenti riguardano, in particolare, il progetto di riposizionamento del brand, che prevede un processo di trasformazione verso un concept di azienda "Cooking", tramite l'estensione della gamma prodotti cottura tra cui l'innovativo prodotto LHOV;
- all'esecuzione del piano di acquisto azioni proprie per circa -0,8 milioni di euro;
- al cash out relativo a dividendi verso minorities ed altri financial item per -0,7 milioni di euro;

La leva si assesta 1,2x di poco superiore rispetto al primo semestre 2023 (0,8x), nonostante la pressione su EBITDA Margin legata alle dinamiche di mercato sopra descritte. La posizione finanziaria netta evidenzia la solidità del piano strategico di medio termine del Gruppo.

Si segnala infine l'accensione di un nuovo finanziamento (linea di credito di 70 milioni di euro) Euro, con scadenza finale a 5 anni dalla data di sottoscrizione.

FCF operativo

pari a 11,8 milioni di euro, rispetto ai 13,1 milioni di euro registrati al 30 giugno 2023. La percentuale sui ricavi passa dal 5,1% al 4,9%.

| <i>Dati in migliaia di Euro</i> | 30/06/2024 | 31/12/2023 | 30/06/2023 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 60.253 | 39.403 | 61.143 |
| Finanziamenti bancari e mutui correnti | (60.933) | (43.467) | (44.937) |
| Finanziamenti bancari e mutui non correnti | (44.208) | (37.236) | (53.042) |
| Posizione Finanziaria Netta Normalizzata | (44.888) | (41.300) | (36.836) |
| Passività per locazioni finanziarie e verso altri finanziatori correnti | (4.142) | (4.240) | (3.937) |
| Passività per locazioni finanziarie e verso altri finanziatori non correnti | (7.109) | (7.944) | (9.084) |
| Posizione Finanziaria Netta Normalizzata - Incluso impatto IFRS 16 | (56.139) | (53.484) | (49.857) |
| Altri debiti per acquisto partecipazioni | (1.000) | (1.000) | (1.475) |
| Posizione finanziaria netta | (57.139) | (54.484) | (51.332) |

Managerial Working Capital

L'incidenza sui ricavi annualizzati si attesta al 3,1% al 30 giugno 2024, rispetto al 2,2% al 31 dicembre 2023, confermando una posizione di working capital ottimizzata grazie alle azioni implementate, tra cui un'attenta gestione del livello di inventario, del DSO (Days Sales Outstanding) e del DPO (Days Payable Outstanding).

| <i>Dati in migliaia di Euro</i> | 30/06/2024 | 31/12/2023 | 30/06/2023 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Crediti commerciali | 49.976 | 26.731 | 46.907 |
| Rimanenze | 91.129 | 90.874 | 109.170 |
| Debiti commerciali | (126.455) | (107.025) | (139.168) |
| Managerial Working Capital | 14.650 | 10.580 | 16.909 |
| % sui ricavi annui | 3,1% | 2,2% | 3,3% |
| Altri crediti/debiti netti | (8.894) | 446 | (7.395) |
| Net Working Capital | 5.756 | 11.026 | 9.514 |

Fatti di Rilievo al 30 giugno 2024

30 gennaio 2024 - siglata una sponsorship con il team Corse di Ducati, in vista dell'inizio del campionato del mondo MotoGP 2024. Elica ha debuttato ufficialmente al fianco di Ducati Corse in occasione del Gran Premio del Qatar.

13 febbraio 2024 - il Consiglio di Amministrazione di Elica S.p.A. ha approvato le informazioni periodiche aggiuntive relative al quarto trimestre 2023, redatte secondo i principi contabili internazionali IFRS e i risultati consolidati preconsuntivi 2023.

14 marzo 2024 - il Consiglio di Amministrazione di Elica S.p.A. ha approvato i risultati consolidati al 31 dicembre 2023, il Progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 - redatti secondo i principi contabili internazionali IFRS - e la Relazione sulla Gestione.

21 marzo 2024 – Elica e il Cooking: svelato il nuovo posizionamento, guidato da innovazione creatività e design. Elica ha segnato una tappa importante nella sua evoluzione con un nuovo posizionamento, prodotti rivoluzionari e una brand identity completamente rivisitata, presentata a Eurocucina 2024.

3 aprile 2024 - conclusa la seconda parte del programma di Buyback di azioni ordinarie Elica, comunicata al mercato in data 26 ottobre 2023 e avviato in data 6 novembre 2023, in esecuzione della delibera dell'Assemblea degli azionisti del 27 aprile 2023 (il "Piano di Buyback") nei termini già comunicati al mercato. Nel periodo tra il 6 novembre 2023 e il 3 aprile 2024 Elica ha acquistato n. 350.000 azioni ordinarie (pari allo 0,55% del capitale sociale), per un controvalore complessivo di Euro 720.504 e un prezzo medio ponderato per il volume di Euro 2,06. A seguito degli acquisti effettuati, Elica detiene complessivamente un totale di n. 1.326.173 azioni proprie, pari all' 2,09% del capitale sociale.

24 aprile 2024 - l'Assemblea degli Azionisti di Elica S.p.A., riunitasi in seduta ordinaria, ha approvato il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023 di Elica S.p.A., la Relazione degli Amministratori sulla Gestione, la Dichiarazione non Finanziaria e ha preso visione della Relazione del Collegio Sindacale e delle Relazioni della Società di revisione. L'Assemblea dei Soci ha, altresì, preso atto dei risultati consolidati realizzati nel corso dell'esercizio 2023. In pari data sono stati nominati i componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale in carica fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2026. Deliberata l'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie ed al compimento di atti di disposizione sulle medesime.

24 aprile 2024 - Elica S.p.A rende noto che in data 24 aprile 2024 si è conclusa la terza parte del piano di Buyback di azioni ordinarie Elica, comunicata al mercato in data 14 marzo 2024 e avviata in data 2 aprile 2024, in esecuzione della delibera dell'Assemblea degli azionisti del 27 aprile 2023.

Nel periodo tra il 4 aprile 2024 e il 19 aprile 2024 Elica ha acquistato n. 45.546 azioni ordinarie (pari allo 0,07% del capitale sociale), per un controvalore complessivo di euro 85.934 e un prezzo medio ponderato per il volume di Euro 1,89.

A seguito degli acquisti effettuati, Elica deteneva complessivamente un totale di n. 1.371.719 azioni proprie, pari al 2,17% del capitale sociale.

La società ha reso altresì noto che a partire dal 26 aprile 2024, ha dato avvio ad un nuovo programma di acquisto di azioni proprie autorizzato dall'Assemblea degli Azionisti del 24 aprile 2024 (il "Piano di Buyback") nei termini già comunicati al mercato. In esecuzione della predetta delibera assembleare, a partire dal 26 aprile 2024 e sino all'Assemblea degli Azionisti per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2024, è stato avviato un Piano di Buyback, per un numero massimo di azioni proprie acquistabili di n. 1.000.000 azioni (pari a circa l'1,6 % del capitale sociale sottoscritto e versato).

9 maggio 2024, sottoscritta, dalla capogruppo Elica Spa con un pool di 4 banche e, in particolare, con BNL BNP Paribas in qualità di banca coordinatrice e banca agente, Intesa Sanpaolo S.p.A. (Divisione IMI-CIB), BNL BNP Paribas, Crédit Agricole Italia S.p.A. ed UniCredit S.p.A. quali mandated lead arranger, una linea per cassa a medio termine per un importo massimo di 70 milioni di Euro, con scadenza finale a 5 anni dalla data di sottoscrizione. La linea per cassa messa a disposizione dalle banche finanziatrici è principalmente destinata a supportare le esigenze di medio/lungo termine, nonché il piano di investimenti previsto per il 2024 e il 2025 di Elica S.p.A. e delle sue controllate.

20 giugno 2024 - Lhov, la soluzione per la cucina firmata Elica, si è aggiudicata il Compasso D'Oro, premio del design internazionale giunto alla sua XXVIII edizione.

A seguito degli acquisti effettuati, al 30 giugno 2024 Elica detiene complessivamente un totale di n. 1.508.068 azioni proprie, pari al 2,38% del capitale sociale.

Prevedibile evoluzione della gestione

Nei primi sei mesi 2024 prosegue il trend di flessione del mercato di riferimento nel segmento Cooking a cui si aggiunge un price mix negativo e una forte attività promozionale. A questa situazione già complessa, si aggiunge il calo del comparto Motori, prevalentemente influenzato dal rallentamento nella domanda residenziale e dall'incertezza normativa riguardo alla transizione energetica. In questo contesto, il Gruppo mantiene un impegno costante nel preservare le quote di mercato, e registra un miglioramento Q/Q in termini di ricavi e di margini, guidato dal progresso del segmento OEM grazie ai nuovi progetti e clienti, al successo della strategia di distribuzione implementata in Nord America e Canada nei marchi propri e a una ripresa dei Motori.

Infine, grazie alla strategia di investimento sul brand e sulla trasformazione del segmento Cooking e ampliamento della gamma prodotti, alla politica di distribuzione diretta in Nord America e Canada e alle opportunità legate al mondo dei Motori che arriveranno dalla transizione energetica, quali la commercializzazione delle pompe di calore, oltre al lancio dei nuovi prodotti, il Gruppo pone le basi per la ripresa della crescita del fatturato e del margine nel medio lungo periodo, in un mercato atteso ancora debole anche nella seconda parte dell'anno.

Outlook FY2024:

- Ricavi attesi nel range di 460 - 465 mln di Euro, a causa di un ulteriore rallentamento nella ripresa di mercato.
- Prosegue la pressione sui margini a seguito dell'impatto degli investimenti in prodotto, marketing, rebranding e comunicazione a supporto della crescita del progetto di trasformazione del Cooking e della difesa delle quote di mercato, in un contesto di mercato e di price-mix in peggioramento.
- Posizione Finanziaria Netta attesa in linea con FY2023.

Confermato Outlook di medio-lungo termine in un contesto di mercato flat vs 2023

- **Ricavi (organico) > 500 mln di Euro guidati da:**
- **Adjusted EBIT Margin > del 6%**
- **Rapporto di Leva < 0,5X**

Convocazione Assemblea Straordinaria di Elica S.p.A.

Il Consiglio di Amministrazione di Elica S.p.A., in data odierna, ha deliberato, altresì, di convocare l'Assemblea straordinaria degli Azionisti, che si terrà esclusivamente per il tramite del rappresentante designato, anche a mezzo teleconferenza, il giorno 19 settembre 2024 alle ore 9:00, in unica convocazione.

L'Assemblea sarà chiamata ad esprimersi sulle proposte di modifiche statutarie volte ad introdurre il voto maggiorato "ordinario"⁵ e "rafforzato"⁶, ai sensi dell'art. 127-quinquies del TUF, come recentemente modificato dal cd. DDL Capitali.

Con la proposta di modifica statutaria approvata con il voto favorevole degli amministratori indipendenti e con l'astensione del Presidente del Consiglio di Amministrazione, Francesco Casoli, e del Consigliere Cristina Casoli, Elica – che mantiene la propria sede legale, fiscale e di quotazione in Italia – intende premiare il *long term commitment* dei propri azionisti e adottare una struttura del capitale che permetta al contempo di (i) mantenere e rafforzare la base azionaria di riferimento, ritenuta importante per il sostegno delle strategie di crescita di lungo termine, e (ii) perseguire opportunità di crescita per linee esterne attraverso la collocazione di una parte più significativa del capitale sociale tra il pubblico, ma anche attraverso, ad esempio, acquisizioni o joint venture, da realizzarsi anche per il tramite di scambi azionari.

Si segnala che i Soci che non concorreranno all'approvazione della delibera relativa al voto maggiorato rafforzato, potranno esercitare il diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437 del Codice Civile, entro 15 giorni dall'iscrizione nel registro delle imprese della delibera dell'Assemblea che eventualmente approvi tale modifica, a fronte della corresponsione del valore di liquidazione determinato dal Consiglio di Amministrazione di Elica S.p.A. secondo il criterio di cui all'articolo 2437 ter del Codice Civile. Termini e condizioni di esercizio del diritto di recesso sono descritte in dettaglio nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione all'Assemblea dei soci.

L'avviso di convocazione dell'assemblea, contenente i dettagli relativi alle modalità di partecipazione e la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione all'Assemblea dei soci contenente le proposte di delibera, saranno messi a disposizione del pubblico, presso la sede sociale, nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info, all'indirizzo www.1info.it, e saranno disponibili sul sito internet della Società Assemblea degli azionisti | Elica Italia dalla data odierna.

Dichiarazione ex art. 154-bis, comma secondo, T.U.F.

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dottor Emilio Silvi, dichiara ai sensi dell'art. 154-bis, comma secondo, del D.Lgs. n. 58/98, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

⁵ Ovvero la proposta di attribuire – ai sensi dell'art. 127-quinquies, comma 1 del TUF - due (2) voti a ciascuna azione appartenuta al medesimo soggetto con legittimazione all'esercizio del diritto di voto per un periodo continuativo di ventiquattro (24) mesi a decorrere dalla data di iscrizione nell'apposito elenco;

⁶ Ovvero la proposta – ai sensi dell'art. 127-quinquies, comma 2 del TUF - di attribuire un (1) voto ulteriore alla scadenza del periodo di ulteriori dodici (12) mesi successivo alla maturazione del periodo di ventiquattro (24) mesi di cui alla maggiorazione "ordinaria" (cfr. nota 5), a ciascuna azione appartenuta al medesimo soggetto iscritto nell'apposito elenco fino ad un massimo complessivo di tre (3) voti per azione (compresa la maggiorazione "ordinaria").

Elica, azienda italiana all'avanguardia nel design e nella produzione di elettrodomestici dedicati al cooking con oltre 50 anni di storia e leadership globale nei sistemi aspiranti da cucina. Punto di riferimento europeo nei motori elettrici per elettrodomestici e caldaie da riscaldamento. Circa 2600 dipendenti distribuiti tra l'headquarter di Fabriano e i sette stabilimenti in Italia, Polonia, Messico e Cina: questi i numeri di Elica, perseguiti sotto la costante guida del presidente Francesco Casoli. Risultati ispirati da valori che da sempre guidano ogni progetto, prodotto, attività: il design che coniuga estetica e performance per un'esperienza di cooking straordinaria, l'arte come modello dei processi creativi e del metodo di lavoro e l'innovazione al servizio di una tecnologia capace di esaltare le funzionalità dei prodotti.

Definizioni e riconciliazioni

Definizioni

L'EBITDA è definito come risultato operativo (EBIT) più ammortamenti ed eventuale svalutazione di Avviamento, marchi e altri tangibile e intangibile assets per perdita di valore.

L'EBIT corrisponde al risultato operativo così come definito nel Conto Economico consolidato.

L'EBITDA normalizzato è definito come EBITDA al netto delle componenti di normalizzazione relative.

L'EBIT normalizzato è definito come EBIT al netto delle componenti di normalizzazione relative.

Gli elementi di natura finanziaria corrispondono alla somma algebrica di Proventi ed oneri da società del Gruppo, Proventi finanziari, Oneri finanziari e Proventi e oneri su cambi.

Il Risultato di periodo normalizzato è definito come il risultato di periodo, come risultante dal Conto Economico consolidato, al netto delle componenti di normalizzazione relative.

Il Risultato di pertinenza del Gruppo normalizzato è definito come il risultato di pertinenza del Gruppo, come risultante dal Conto Economico consolidato, al netto delle componenti di normalizzazione relative.

Componenti di normalizzazione: le componenti reddituali sono considerate di normalizzazione quando: (i) derivano da eventi o da operazioni il cui accadimento risulta non ricorrente, ovvero da quelle operazioni o fatti che non si ripetono frequentemente nel consueto svolgimento dell'attività; (ii) derivano da eventi o da operazioni non rappresentativi della normale attività del business, come nel caso degli oneri di ristrutturazione, dei costi relativi alle operazioni di M&A realizzate o non e nel caso dei costi sostenuti per il rightsizing.

L'utile (perdita) per azione al 30 giugno 2024 ed al 30 giugno 2023 è stato determinato rapportando il Risultato di pertinenza del Gruppo, come definito nel Conto Economico consolidato, al numero di azioni in circolazione alle rispettive date di chiusura. Si precisa che il numero delle azioni in circolazione alla data di chiusura del periodo si è modificato rispetto al 31 dicembre 2023 e al 30 giugno 2023 per la realizzazione del piano di acquisto di azioni proprie. L'utile (perdita) per azione così calcolato non coincide con l'utile (perdita) per azione risultante dal Conto Economico consolidato, che è calcolato in base allo IAS 33, sulla base della media ponderata del numero delle azioni in circolazione.

Il Managerial Working Capital è definito come somma dei Crediti commerciali con le Rimanenze, al netto dei Debiti commerciali, così come risultano dalla Situazione Patrimoniale – Finanziaria consolidata.

Il Net Working Capital è definito come ammontare del Managerial Working Capital a cui si aggiunge la somma algebrica di "Altri crediti/ debiti netti".

Gli "Altri crediti/debiti netti" consistono nella quota corrente di Altri crediti e Crediti tributari, al netto della quota corrente di Fondi rischi ed oneri, Altri debiti e Debiti tributari, così come risultano dalla Situazione Patrimoniale- Finanziaria consolidata.

La Posizione Finanziaria Netta Normalizzata è definita come ammontare delle Disponibilità liquide, al netto della parte corrente e non corrente dei Finanziamenti bancari e mutui, così come risultano dalla situazione patrimoniale - finanziaria.

La Posizione Finanziaria Netta Normalizzata - Incluso Impatto IFRS 16 è data dalla somma della Posizione Finanziaria Netta Normalizzata e dei debiti finanziari correnti e non correnti per locazioni, emersi per l'applicazione dello IFRS 16, così come risultanti dalla Situazione Patrimoniale - Finanziaria consolidata.

La Posizione Finanziaria Netta è definita come somma della posizione Finanziaria Netta Normalizzata-Incluso Impatto IFRS 16 e delle passività classificate fra gli altri debiti, sorte in relazione all'acquisto delle nuove società, facenti parte dell'area di consolidamento o di quote ulteriori di società già controllate. Il risultato coincide con la definizione Consob di Posizione Finanziaria Netta.

L'attivo fisso è la somma tra Immobili, impianti e macchinari, Attività immateriali a vita utile definita e Avviamento.

Altre attività allocate nette è la somma algebrica di tutte le poste di attivo e passivo escluse quelle considerate in Attivo fisso, Managerial Working Capital, Patrimonio Netto e Posizione finanziaria netta.

Riconciliazioni

| <i>dati in Migliaia di Euro</i> | H1 2024 | H1 2023 |
|--|----------------|----------------|
| Utile operativo -EBIT | 4.211 | 13.156 |
| (SvalutazioneTangible e Intangible assets per perdita di valore) (Ammortamenti) | - | - |
| EBITDA | 15.808 | 25.058 |
| Operazioni di M&A realizzate e non | 79 | 88 |
| Spese per servizi | 79 | 88 |
| Altre spese operative e accantonamenti | | |
| Altre riorganizzazioni e Rightsizing | 19 | 847 |
| Variazione rimanenze prodotti finiti e semilavorati | 0 | 45 |
| Consumi di materie prime e materiali di consumo | 0 | 61 |
| Spese per servizi | 18 | 132 |
| Costi del personale | 114 | 165 |
| Oneri di ristrutturazione | (150) | 444 |
| New Cooking Vision | 802 | - |
| Spese per servizi | 768 | - |
| Consumi di materie prime e materiali di consumo | 29 | - |
| Altre spese operative e accantonamenti | 5 | - |
| Altre | 36 | 68 |
| Spese per servizi | 22 | 68 |
| Altre spese operative e accantonamenti | 15 | - |
| Componenti di Normalizzazione relative all'EBITDA | 899 | 1.002 |
| EBITDA normalizzato | 16.707 | 26.060 |

| <i>dati in Migliaia di Euro</i> | H1 2024 | H1 2023 |
|--|----------------|----------------|
| Utile operativo -EBIT | 4.211 | 13.156 |
| Componenti di Normalizzazione relative all'EBITDA | 899 | 1.002 |
| Componenti di Normalizzazione relative all'EBIT | 899 | 1.002 |
| EBIT normalizzato | 5.110 | 14.158 |

| <i>dati in Migliaia di Euro</i> | H1 2024 | H1 2023 |
|--|----------------|----------------|
| Risultato di periodo | 1.148 | 8.507 |
| Componenti di Normalizzazione relative all'EBIT | 899 | 1.002 |
| <i>Imposte di periodo relative a poste normalizzate</i> | (216) | (240) |
| Risultato di periodo normalizzato | 1.831 | 9.268 |
| (Risultato di pertinenza dei terzi) | (670) | (735) |
| <i>(Componenti di normalizzazione Risultato dei terzi)</i> | - | - |
| Risultato di pertinenza del Gruppo normalizzato | 1.161 | 8.533 |

| <i>dati in Migliaia di Euro</i> | H1 2024 | H1 2023 |
|--|----------------|----------------|
| Risultato di pertinenza del Gruppo <i>(dati in migliaia di Euro)</i> | 478 | 7.772 |
| Numero azioni in circolazione alla data di chiusura | 61.814.732 | 62.544.450 |
| Utile (Perdita) per azione (Euro/cents) | 0,77 | 12,43 |

| <i>Dati in migliaia di Euro</i> | 30/06/2024 | 31/12/2023 | 30/06/2023 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Altri crediti correnti | 24.763 | 26.096 | 20.449 |
| Crediti tributari correnti | 3.220 | 2.832 | 10.565 |
| Fondi rischi ed oneri correnti | (5.230) | (5.815) | (9.101) |
| Altri debiti correnti | (30.641) | (21.870) | (20.011) |
| Debiti tributari correnti | (1.006) | (797) | (9.297) |
| Altri crediti/debiti netti | (8.894) | 446 | (7.395) |