

**APPROVATA LA RELAZIONE FINANZIARIA ANNUALE 2023
E CONVOCATA L'ASSEMBLEA DEI SOCI**

**MARGINI E FONDAMENTALI SOLIDI
IN UN MERCATO IN FORTE CONTRAZIONE**

**EBITDA ADJUSTED AL 10,2% SUI RICAVI IN LINEA CON L'ANNO PRECEDENTE
GRAZIE AL COSTANTE CONTROLLO DEI COSTI E ALLA FLESSIBILITÀ OPERATIVA**

**RISULTATO NETTO DI PERTINENZA DEL GRUPPO
A 9,8 MILIONI DI EURO**

**SOLIDA POSIZIONE FINANZIARIA NETTA A SUPPORTO DEL PIANO
INVESTIMENTI IN NUOVI PRODOTTI, DISTRIBUZIONE E COMUNICAZIONE**

PROPOSTO UN DIVIDENDO A 0,05 CENTESIMI DI EURO PER AZIONE

PRINCIPALI HIGHLIGHTS DI SOSTENIBILITÀ:

| | | | | | |
|---|---|---|--|---|---|
| <p>Insieme per creare ancora più valore.</p> <p>Elica crede in un mondo sostenibile e interconnesso.</p> | <p>Highlights 2023</p> <p>€ 473,2 mln Ricavi totali del Gruppo (€ 548,6 mln nel 2022)</p> <p>€ 48,1 mln EBITDA (€ 56,6 mln nel 2022)</p> <p>€ 450,2 mln Valore economico distribuito, pari al 95% (€ 528,5 mln nel 2022, pari al 94%)</p> <p>COOKING</p> <p>283 Brevetti (269 nel 2022) 402 Brevetti design (387 nel 2022)</p> <p>MOTORI</p> <p>97 Brevetti (98 nel 2022) 3 Brevetti design (invariato nel 2022)</p> | <p>Insieme per continuare a crescere nel rispetto dell'ambiente.</p> <p>Elica sa che solo grazie a un'efficace gestione e valorizzazione di tutti gli stakeholder è possibile crescere nel rispetto del Pianeta, perseguendo un valore duraturo nel tempo.</p> | <p>Highlights 2023</p> <p>ESEGUITO IL PRIMO INVENTARIO GHG IN ACCORDO ISO 14064-1</p> <p>Abbiamo calcolato l'impronta carbonica del nostro Gruppo per le categorie 1-2-3-4 (Scope 1-2-3)</p> <p>AVVIATO IL PIANO DI INTRODUZIONE DI PLASTICHE RICICLATE</p> <p>Utilizzo di polimeri provenienti dal ciclo di economia circolare (post industrial/post consumer)</p> <p>-605 ton CO₂ Grazie all'utilizzo di energia 100% rinnovabile (-26% vs. baseline emissioni totali 2021)</p> <p>-325 ton CO₂ Grazie all'utilizzo di energia prodotta dagli impianti Fotovoltaici in Italia</p> | <p>Insieme per il benessere delle persone.</p> <p>Prendersi cura delle persone è un impegno che riguarda Elica, ma che coinvolge l'intera società.</p> | <p>Highlights 2023</p> <p>46,4% Donne sul totale dei dipendenti (45% nel 2022)</p> <p>50% Donne donne tra i Dirigenti Strategici (invariato vs. 2022)</p> <p>39 Ore di formazione media pro capite (20 ore nel 2022)</p> <p>-22,4% Riduzione indice di infortuni sul lavoro vs. 2022</p> <p>SITI CERTIFICATI 45001:2018 Con la certificazione ottenuta dal sito di Elica Lasio (98% dei siti ha sistemi certificati per la salute e sicurezza)</p> <p>PREMIO CASOLI Assegnato al duo Claire Fontaine ed incentrato sul tema dell'empowerment femminile</p> |
|---|---|---|--|---|---|

Fabriano, 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.

Principali risultati consolidati preconsuntivi al 31 dicembre 2023

Ricavi: 473,2 milioni di euro;

EBITDA normalizzato¹: 48,1 milioni di euro (10,2% sui ricavi);

EBIT normalizzato²: 24,3 milioni di euro (5,1% sui ricavi);

Risultato Netto normalizzato³: 13,4 milioni di euro;

Risultato Netto normalizzato di Pertinenza del Gruppo: 11,9 milioni di euro. Il risultato delle minorities è pari a 1,5 milioni di euro;

Posizione Finanziaria Netta normalizzata⁴: -41,3 milioni di euro (escluso l'effetto IFRS 16 per 12,1 milioni di euro e debito per acquisto partecipazioni per 1 milione di euro);

Deliberazioni in merito alla destinazione del risultato d'esercizio, proposto dividendo pari a 0,05 centesimi di Euro per azione, e destinazione del residuo a riserva straordinaria;

Convocazione dell'assemblea dei soci ordinaria;

Approvazione della Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari, della Relazione sulla politica di Remunerazione e compensi corrisposti ex art. 123-ter, D.Lgs.58/98 e della Dichiarazione non Finanziaria per l'esercizio 2023 (highlights principali nelle tabelle in allegato).

Approvazione della Relazione degli Amministratori relativa alla proposta di acquisto e disposizione di azioni proprie.

Analisi della Gestione Economica del Gruppo Elica

Ricavi

pari a 473,2 milioni di euro (-13,7% vs FY 2022), riconducibile a una persistente flessione della domanda, principalmente dovuta all'incertezza generata dal rallentamento economico, amplificato dall'alto costo del denaro e dalle persistenti tensioni geopolitiche. Questa situazione ha impattato in modo significativo sia il settore Cooking sia quello Motori.

La divisione **Cooking**, che rappresenta il 77% del fatturato totale, ha registrato una flessione del -13,7% (-12,8% a cambi e perimetro costanti), in leggero miglioramento rispetto ai primi nove mesi dell'anno. Il persistere di una domanda di mercato debole rispetto all'anno precedente, in combinazione con l'elevata attività promozionale e il ridotto potere d'acquisto dei consumatori, ha portato a un price mix in calo, che ha impattato sull'area Own Brands. Tuttavia, nell'ultimo trimestre, assistiamo a una crescita del business OEM e del business NAR Own Brand, grazie alla strategia di distribuzione e a nuovi accordi commerciali.

La divisione **Motori**, che rappresenta il 23% del fatturato totale, ha registrato una flessione del -14,5% (-14,6% a cambi e perimetro costante). L'andamento delle vendite è riconducibile al significativo rallentamento del

¹ Il valore indicato è stato normalizzato considerando gli effetti straordinari negativi relativi alla riorganizzazione della Business Unit Cooking per complessivi 0,4 milioni di euro, 1,5 milioni di euro relativi ad altri costi di riorganizzazione e 0,8 milioni di euro per spese per servizi.

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.

settore *heating* iniziato nel terzo trimestre, che ha avuto un impatto negativo anche nel quarto, a causa della modifica delle normative sugli incentivi e dell'effetto dell'annuncio di una transizione energetica più lunga in alcuni stati europei rispetto alla attese unitamente alle misure di riduzione degli stock dei clienti..

Il fatturato nell'area Americas vede una crescita organica del +9,6% nel quarto trimestre dell'anno grazie all'effetto dell'attivazione di nuovi clienti nel canale OEM ma anche grazie al consolidamento delle nuove società distributrici a marchi propri: AG International per il Canada e SouthEast Appliance Inc (SEA) per una parte del Nord America.

**EBITDA
normalizzato**

pari a 48,1 milioni di euro (-15% vs FY 2022), rispetto ai 56,6 milioni di euro dell'anno precedente. Nonostante una domanda debole e una ancora attuale pressione sui prezzi, il margine operativo lordo rimane stabile, con un margine sui ricavi del 10,2% (10,3% al 31 dicembre 2022).

**EBIT
normalizzato**

pari a 24,3 milioni di euro (-26,5% vs FY 2022), rispetto ai 33,0 milioni di euro dell'anno precedente, con un margine sui ricavi al 5,1% (6% al 31 dicembre 2022). Nonostante la dinamica negativa del settore e il declino dei volumi, la flessibilità del footprint produttivo ha influito positivamente sulla solidità del margine operativo.

**Elementi di
natura finanziaria**

pari a -6,4 milioni di euro rispetto a -1,5 milioni di euro dello stesso periodo dell'anno precedente. L'incremento è correlato sia all'andamento della gestione cambi (principalmente legato alla divisa Rublo) che ai maggiori oneri finanziari netti corrisposti per l'incremento dei tassi di interesse sulla quota variabile dell'indebitamento

**Risultato Netto
normalizzato**

pari a 13,4 milioni di euro rispetto ai 22,5 milioni di euro al 31 dicembre 2022.

**Risultato Netto
normalizzato
di Pertinenza
del Gruppo**

pari a 11,9 milioni di euro rispetto a 20,9 milioni di euro al 31 dicembre 2022. Il risultato delle minorities è pari a 1,5 milioni di euro.

| Dati in migliaia di Euro | FY 2023 | % ricavi | FY 2022 | % ricavi | 23 Vs 22 % |
|---|---------------|--------------|---------------|--------------|----------------|
| Ricavi | 473.204 | | 548.574 | | (13,7%) |
| EBITDA normalizzato | 48.058 | 10,2% | 56.565 | 10,3% | (15,0%) |
| EBITDA | 45.388 | 9,6% | 50.849 | 9,3% | (10,7%) |
| EBIT normalizzato | 24.264 | 5,1% | 33.037 | 6,0% | (26,6%) |
| EBIT | 21.523 | 4,5% | 27.321 | 5,0% | (21,2%) |
| Elementi di natura finanziaria | (6.380) | (1,3%) | (1.462) | (0,3%) | (336,4%) |
| Imposte di periodo | (3.872) | (0,8%) | (7.679) | (1,4%) | 49,6% |
| Risultato di periodo attività in funzionamento | 11.271 | 2,4% | 18.180 | 3,3% | (38,0%) |
| Risultato di periodo normalizzato | 13.371 | 2,8% | 22.524 | 4,1% | (40,6%) |
| Risultato di periodo | 11.271 | 2,4% | 18.180 | 3,3% | (38,0%) |
| Risultato di pertinenza del Gruppo normalizzato | 11.875 | 2,5% | 20.953 | 3,8% | (43,3%) |
| Risultato di pertinenza del Gruppo | 9.775 | 2,1% | 16.608 | 3,0% | (41,1%) |
| Utile (perdita) per azione base da attività in funzionamento e dismesse (Euro/cents) | 15,71 | | 26,47 | | (40,7%) |
| Utile (perdita) per azione diluito da attività in funzionamento e dismesse (Euro/cents) | 15,71 | | 26,47 | | (40,7%) |

| Dati in migliaia di Euro | 4Q 2023 | % ricavi | 4Q 2022 | % ricavi | 23 Vs 22 % |
|---|---------------|-------------|---------------|--------------|----------------|
| Ricavi | 113.000 | | 129.547 | | (12,8%) |
| EBITDA normalizzato | 10.609 | 9,4% | 13.312 | 10,3% | (20,3%) |
| EBITDA | 9.231 | 8,2% | 11.059 | 8,5% | (16,5%) |
| EBIT normalizzato | 4.866 | 4,3% | 7.428 | 5,7% | (34,5%) |
| EBIT | 3.418 | 3,0% | 5.175 | 4,0% | (34,0%) |
| Elementi di natura finanziaria | (2.101) | (1,9%) | (1.306) | (1,0%) | (60,9%) |
| Imposte di periodo | (719) | (0,6%) | (158) | (0,1%) | (355,1%) |
| Risultato di periodo attività in funzionamento | 598 | 0,5% | 3.711 | 2,9% | (83,9%) |
| Risultato di periodo normalizzato | 1.716 | 1,5% | 5.424 | 4,2% | (68,4%) |
| Risultato di periodo | 598 | 0,5% | 3.711 | 2,9% | (83,9%) |
| Risultato di pertinenza del Gruppo normalizzato | 1.311 | 1,2% | 5.018 | 3,9% | (73,9%) |
| Risultato di pertinenza del Gruppo | 193 | 0,2% | 3.305 | 2,6% | (94,2%) |
| Utile per azione base da attività in funzionamento e dismesse (Euro/cents) | 0,36 | | 5,32 | | (93,3%) |
| Utile per azione diluito da attività in funzionamento e dismesse (Euro/cents) | 0,36 | | 5,32 | | (93,3%) |

Analisi della Gestione Patrimoniale e Finanziaria del gruppo Elica

Posizione Finanziaria Netta normalizzata

pari a -41,3 milioni di euro al 31 dicembre 2023 (al netto dell'effetto IFRS 16 di -12,1 milioni di euro e debito per acquisto partecipazioni per 1 milione di euro).

I principali effetti sulla posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2023 sono riconducibili:

- ad un'adeguata gestione del capitale circolante tramite iniziative strategiche, tra cui il programma "Supply Chain Finance Solution";

- all'impatto negativo del pagamento (-7,0 milioni di euro) dell'ultima tranche per l'acquisizione delle società E.M.C. S.r.l. e CPS S.r.l., ora fuse in EMC-Fime e della tranche relativa all'acquisizione di Airforce.
- Capex per -16,1 milioni di euro (escluso effetto IFRS 16). La riduzione rispetto al 2022 costituisce il risultato di un corretto bilanciamento tra la gestione finanziaria e gli investimenti mirati all'innovazione e allo sviluppo di prodotti.
- all'esecuzione del piano di acquisto azioni proprie per circa -1,2 milioni di euro.
- al cash out relativo al completamento del piano di riorganizzazione del footprint industriale italiano e al completamento del riassetto del footprint industriale in Polonia per -3,5 milioni di euro.
- alla distribuzione di un dividendo per un importo complessivo di -4,4 milioni di euro.

La leva di 0.9x⁵ è in leggera crescita rispetto al 31 dicembre 2022 (0,6x).

La solidità della posizione finanziaria netta rappresenta un ottimo elemento a supporto del piano strategico del Gruppo.

FCF operativo

pari a 18,8 milioni di euro, in riduzione rispetto a 34,1 milioni di euro registrati al 31 dicembre 2022. La percentuale sui ricavi passa dal 6,2% al 4,0%.

| Dati in migliaia di Euro | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| Disponibilità liquide | 39.403 | 67.727 | (28.324) |
| Finanziamenti bancari e mutui (correnti) | (43.467) | (42.812) | (655) |
| Finanziamenti bancari e mutui (non correnti) | (37.236) | (54.774) | 17.538 |
| Posizione Finanziaria Netta – Normalizzata | (41.300) | (29.859) | (11.441) |
| Debiti per locazioni IFRS16 (correnti) | (4.240) | (4.192) | (48) |
| Debiti per locazioni IFRS 16 (non correnti) | (7.944) | (9.831) | 1.887 |
| Posizione Finanziaria Netta - Normalizzata Incluso impatto IFRS | (53.484) | (43.882) | (9.602) |
| Altri debiti per acquisto partecipazioni | (1.000) | (8.021) | 7.021 |
| Posizione Finanziaria Netta | (54.484) | (51.903) | (2.581) |

Managerial Working Capital

L'incidenza sui ricavi annualizzati si attesta al 2,2% al 31 dicembre 2023, rispetto al 1,9% al 31 dicembre 2022.

| Dati in migliaia di Euro | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|-----------------------------------|---------------|----------------|---------------|
| Crediti commerciali | 36.300 | 48.491 | (12.191) |
| Rimanenze | 90.874 | 101.453 | (10.579) |
| Debiti commerciali | (116.595) | (139.571) | 22.976 |
| Managerial Working Capital | 10.579 | 10.373 | 206 |
| <i>% sui ricavi annui</i> | <i>2,2%</i> | <i>1,9%</i> | |
| Altri crediti / debiti netti | 445 | (12.593) | 13.038 |
| Net Working Capital | 11.024 | (2.220) | 13.244 |

5 Nell'analisi della leva, si è fatto ricorso all'utilizzo dell'EBITDA *rolling* al fine di garantire una valutazione di maggiore precisione e affidabilità.

Fatti di rilievo al 31 dicembre 2023 e successivi

Per il dettaglio dei fatti di rilievo al 31 dicembre 2023 e successivi, si fa riferimento al comunicato stampa del 13 febbraio 2024 relativo ai Risultati Consolidati 4Q e preliminari FY2023, nella sezione: https://investors.elica.com/files/press_release/elica-spa_cs_risultati-4q-e-fy-2023.pdf

Avviata la terza tranche di acquisto azioni proprie

La società rende noto che a partire dal 2 aprile 2024, darà avvio alla terza tranche del programma di acquisto di azioni proprie autorizzato dall'Assemblea degli Azionisti del 27 aprile 2023 (il "Piano di Buyback") nei termini già comunicati al mercato. In esecuzione della predetta delibera assembleare, a partire dal 2 aprile 2024 e sino alla data dell'Assemblea degli Azionisti del 24 aprile 2024, verrà avviata la terza tranche del Piano di Buyback, per un numero massimo di azioni proprie acquistabili di 150.000 azioni (pari a circa lo 0.2% del capitale sociale sottoscritto e versato). Per l'attuazione del Piano di Buyback, Elica ha deliberato di conferire incarico a Intermonte SIM S.p.A. in qualità di intermediario specializzato che adotterà le decisioni in merito agli acquisti in piena indipendenza, anche in relazione alla tempistica delle operazioni, nel rispetto dei parametri e criteri contrattualmente definiti, nonché della normativa applicabile e della predetta delibera assembleare.

Prevedibile evoluzione della gestione

Nel corso del 2023, il marcato calo della domanda, con la conseguente contrazione dei volumi, e la competizione di mercato sempre più aggressiva, legata all'intensificazione delle attività promozionali, hanno comportato sfide significative. A questa situazione già complicata, si è aggiunto il repentino calo del comparto Motori, prevalentemente influenzato dal rallentamento nella domanda residenziale e dall'incertezza normativa riguardo alla transizione energetica. Nonostante ciò, il Gruppo ha portato a termine tutte le iniziative pianificate, coerentemente con le aspettative, ed è riuscito a preservare i margini grazie al modello di business resiliente e a una gestione efficace dei costi G&A.

Le prospettive per i prossimi mesi indicano un ulteriore declino nella domanda, sia nel segmento Cooking che in quello Motori, e un prezzo medio di mercato in calo a causa della forte concorrenza. Tuttavia, il Gruppo mantiene un impegno costante nel preservare le quote di mercato e il margine operativo, anche grazie a una gamma completa nel settore Aspirazione e all'ampliamento della gamma di prodotti nel settore del Cooking – come, ad esempio, "LHOV" – e alle opportunità legate al mondo dei Motori, quali la commercializzazione delle pompe di calore. Al fine di supportare il lancio dei nuovi prodotti e il riposizionamento del brand, e porre così le basi per la ripresa della crescita del fatturato, il 2024 sarà quindi caratterizzato da significativi investimenti nei mercati di riferimento del Gruppo.

Deliberazioni in merito alla destinazione del risultato di esercizio

La proposta di delibera, considerati i risultati di esercizio 2023, ha ad oggetto la distribuzione di un dividendo per un importo unitario pari ad Euro 0,05 per ciascuna delle n. 63.322.800 azioni ordinarie in circolazione, al netto delle azioni proprie che saranno detenute alla data di stacco della cedola e al lordo delle ritenute di legge. La Società ha proposto come data di stacco della cedola n. (11) il giorno 1 luglio 2024, la record date il giorno 2 luglio 2024 e la *payment date* il giorno 3 luglio 2024.

La relazione di cui al presente argomento, insieme alla documentazione di bilancio, sarà messa a disposizione del pubblico, presso la sede sociale, nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info, all'indirizzo www.1info.it e sarà disponibile sul sito internet della Società dal 28 marzo 2024.

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre deliberato in merito:

Convocazione dell'Assemblea Ordinaria

Il Consiglio di Amministrazione di Elica S.p.A. ha deliberato di convocare l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti, con possibilità di intervento anche (o esclusivamente) mediante mezzi di comunicazione a distanza e mediante la partecipazione in via esclusiva del rappresentante designato, per il giorno 24 aprile 2024, alle ore 9:00, in unica convocazione. L'avviso di convocazione dell'assemblea, insieme ai moduli di delega e alle istruzioni di voto alla stessa relativi, saranno messi a disposizione del pubblico con le modalità di legge dalla data odierna.

Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari, Relazione sulla politica di Remunerazione e compensi corrisposti ex art. 123-ter, D. Lgs.58/98 e Dichiarazione non Finanziaria per l'esercizio 2023.

In data odierna il Consiglio di Amministrazione di Elica S.p.A. ha approvato la Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari relativa all'esercizio 2023 e la Relazione sulla politica di Remunerazione e sui compensi corrisposti.

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì approvato la Dichiarazione non finanziaria per l'esercizio 2023 ai sensi del D. Lgs 254/2016 e redatta in conformità alle nuove richieste dello Standard Global Reporting Initiative Sustainability 2021 (GRI). Tali documenti saranno disponibili, insieme alla documentazione di bilancio, con le modalità di legge, dal 28 marzo 2024.

Approvazione della Relazione illustrativa degli Amministratori all'Assemblea degli Azionisti per la nomina del Consiglio di Amministrazione, per la determinazione del relativo compenso e per la conferma della copertura assicurativa e della Relazione illustrativa degli Amministratori all'Assemblea per la nomina del Collegio Sindacale, per la determinazione del relativo compenso e per la conferma della copertura assicurativa.

In data odierna il Consiglio di Amministrazione di Elica S.p.A. ha approvato: (i) la Relazione illustrativa dell'organo amministrativo all'Assemblea per la nomina del Consiglio di Amministrazione e del suo Presidente, per la determinazione del relativo compenso e per la conferma della copertura assicurativa, e (ii) la Relazione illustrativa dell'organo amministrativo all'Assemblea per la nomina del Collegio Sindacale e del Suo Presidente, per la determinazione del relativo compenso e per la conferma della copertura assicurativa. Tali relazioni saranno a disposizione del pubblico, presso la sede sociale, nonché presso il meccanismo di stoccaggio

autorizzato 1Info, all'indirizzo www.1info.it e disponibili sul sito internet della Società dalla data odierna.

Relazione degli Amministratori all'Assemblea relativa alla proposta di acquisto e disposizione di azioni proprie.

In data odierna, il Consiglio di Amministrazione ha altresì approvato la Relazione degli Amministratori all'Assemblea sulla proposta di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie e al compimento di atti di disposizione sulle medesime.

Le principali motivazioni per le quali si richiede all'Assemblea di autorizzare l'acquisto e la disposizione di azioni proprie, e quindi dotare la Società di un importante strumento di flessibilità gestionale e strategica, possono essere sinteticamente individuate nella possibilità di: a) dare esecuzione ai possibili futuri piani di incentivazione azionaria che potranno essere autorizzati a favore di amministratori e/o dipendenti e/o collaboratori della Società e/o sue controllate, in osservanza delle disposizioni di legge e regolamentari; e/o b) concludere accordi con singoli amministratori, dipendenti e/o collaboratori della Società o delle società da questa controllate, che non rientrino tra i piani di assegnazione gratuita di azioni disciplinati dall'art. 114-bis del T.U.F.; e/o c) intervenire, ove necessario ed in conformità alle disposizioni vigenti (ivi incluse le finalità contemplate nella prassi di mercato), direttamente o tramite intermediari autorizzati, con l'obiettivo di contenere movimenti anomali della quotazione delle azioni della Società e/o per regolarizzare l'andamento delle negoziazioni e dei corsi; e/o d) realizzare investimenti in azioni proprie nel perseguimento delle linee strategiche della Società (ad es. utilizzando le stesse quale corrispettivo, incluso il caso di scambio di titoli, per l'acquisto di partecipazioni o in operazioni di acquisizione di altre società), ove le condizioni di mercato rendano conveniente, sul piano economico, tali operazioni; e/o e) utilizzare le azioni proprie per operazioni quali la vendita, il conferimento, l'assegnazione, la permuta o altro atto di disposizione nel contesto di accordi con partner strategici, ovvero al servizio di eventuali operazioni di finanza straordinaria (es. prestiti convertibili); e/o f) utilizzare le azioni proprie come garanzia per finanziamenti.

La proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione ha per oggetto l'acquisto delle azioni ordinarie della Società entro il limite massimo del 20% del capitale sociale, pari a n. 12.664.560 azioni ordinarie.

L'autorizzazione per l'acquisto di azioni proprie ordinarie viene richiesta per un periodo di 18 mesi a decorrere dalla data in cui l'Assemblea avrà adottato la relativa delibera. Il Consiglio di Amministrazione propone che il prezzo d'acquisto per azione ordinaria sia fissato in un ammontare: (a) non inferiore nel minimo al 95% rispetto al prezzo ufficiale fatto registrare dal titolo nella riunione di Borsa antecedente ogni singola operazione (b) non superiore nel massimo (i) ad Euro 7 e (ii) al 105% del prezzo ufficiale fatto registrare dal titolo nella riunione di Borsa antecedente ogni singola operazione. Resta inteso che gli acquisti dovranno essere effettuati a condizioni di prezzo conformi a quanto previsto dall'art.5 dal Regolamento n. 596/2014 del 16 aprile 2014 e comunque nel rispetto della normativa vigente in materia e delle condizioni e dei limiti fissati dalla Consob in materia di prassi di mercato ammesse, ove applicabili.

Il Consiglio di Amministrazione nel perfezionamento delle singole operazioni di acquisto di azioni proprie dovrà operare nel rispetto delle condizioni operative stabilite per la prassi di mercato inerente all'acquisto di azioni proprie ammesse dalla Consob, nonché delle ulteriori disposizioni di legge e regolamentari applicabili, ivi incluse le norme di cui al Regolamento 596/2014, al Regolamento Delegato 2016/1052 e le relative norme di esecuzione, comunitarie e nazionali, ed, in particolare, in conformità alle previsioni di cui all'art. 132 del TUF, dell'art. 144-bis primo comma, lett. b), del Regolamento Emittenti e del Regolamento n. 596/2014 del 16 aprile 2014, nonché della

normativa vigente in materia, in modo da assicurare la parità di trattamento tra gli azionisti. In data odierna la Società risulta proprietaria di n. n. 1.277.164 azioni proprie. L'approvazione della proposta è subordinata alla revoca dell'autorizzazione concessa in data 27 aprile 2023, per quanto non utilizzata. La Relazione degli Amministratori relativa alla proposta di acquisto e disposizione di azioni proprie sarà messa a disposizione del pubblico, presso la sede sociale, nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info, all'indirizzo www.1info.it e sarà disponibile sul sito internet della Società dal 28 marzo 2024.

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.

Elica, attiva nel mercato da oltre 50 anni, è l'azienda leader globale nei sistemi di aspirazione in cucina, grazie alla produzione di cappe e piani cottura aspiranti. È inoltre leader europeo nella realizzazione di motori elettrici per elettrodomestici e per caldaie da riscaldamento. Presieduta da Francesco Casoli e guidata da Giulio Cocci, ha una piattaforma produttiva articolata in sette siti tra Italia, Polonia, Messico e Cina, con circa 3000 dipendenti. 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 dei sistemi aspiranti in cucina: non più semplici accessori ma oggetti dal design unico in grado di migliorare la qualità della vita.

Per ulteriori informazioni:

Investor Relations Elica S.p.A.:

Francesca Cocco
Lerxi Consulting – Investor Relations
Tel: +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

Havas PR:

Valentina Burlando
Valentina.burlando@havaspr.com
Mob.+39 335.6182360
Giulia Bertelli
Giulia.bertelli@havaspr.com
Mob. +39 340.1453906

Definizioni e riconciliazioni

Definizioni

L'EBITDA è definito come risultato operativo (EBIT) più ammortamenti ed eventuale svalutazione di Avviamento, marchi e altri *tangible* 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 31 dicembre 2023 ed al 31 dicembre 2022 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 2022 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.

Riconciliazioni

| Dati in migliaia di Euro | 2023 | 2022 | 4Q 2023 | 4Q 2022 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Utile operativo -EBIT | 21.523 | 27.321 | 3.418 | 5.175 |
| (Svalutazione Tangible e Intangible assets per perdita di valore) | 139 | | 71 | 0 |
| (Ammortamenti) | 23.727 | 23.528 | 5.742 | 5884 |
| EBITDA | 45.389 | 50.849 | 9.231 | 11.059 |
| Plusvalenza da cessione compartecipazione brevetti | | (3.200) | | |
| Altri ricavi | | (3.200) | | |
| Riorganizzazione produzione Cooking | 385 | 6.619 | 136 | 523 |
| Variazione rimanenze prodotti finiti e semilavorati | 45 | | | |
| Consumi di materie prime e materiali di consumo | 126 | 419 | 58 | 70 |
| Spese per servizi | 214 | 1.683 | 78 | 332 |
| Costi del personale | | 95 | | 95 |
| Altre spese operative e accantonamenti | | 154 | | 27 |
| Oneri di ristrutturazione | | 4.269 | | |
| Operazioni di M&A realizzate e non | 274 | 529 | 180 | 529 |
| Spese per servizi | 274 | 529 | 180 | 529 |
| Altre riorganizzazioni e Rightsizing | 1.511 | 1.768 | 635 | 1.201 |
| Costi del personale | 1.030 | 409 | 607 | 409 |
| Oneri di ristrutturazione | 481 | 1.359 | 28 | 792 |
| New Cooking Vision | 278 | | 278 | |
| Spese per servizi | 278 | | 278 | |
| Altre | 221 | | 149 | |
| Spese per servizi | 195 | | 132 | |
| Altre spese operative e accantonamenti | 26 | | 17 | |
| Componenti di Normalizzazione relative all'EBITDA | 2.669 | 5.716 | 1.378 | 2.253 |
| EBITDA normalizzato | 48.058 | 56.565 | 10.609 | 13.312 |

| dati in Migliaia di Euro | 2023 | 2022 | 4Q 2023 | 4Q 2022 |
|--|---------------|---------------|----------------|----------------|
| Utile operativo -EBIT | 21.523 | 27.321 | 3.418 | 5.175 |
| Componenti di Normalizzazione relative all'EBITDA | 2.670 | 5.716 | 1.378 | 2.253 |
| Svalutazione di Attività Immateriali a vita utile definita per perdita di valore | 71 | | 71 | |
| Componenti di Normalizzazione relative all'EBIT | 2.741 | 5.716 | 1.449 | 2.253 |
| EBIT normalizzato | 24.264 | 33.037 | 4.867 | 7.428 |

| Dati in migliaia di Euro | 2023 | 2022 | 4Q 2023 | 4Q 2022 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Risultato di periodo | 11.271 | 18.180 | 598 | 3.711 |
| Componenti di Normalizzazione relative all'EBIT | 2.741 | 5.716 | 1.448 | 2.253 |
| <i>Imposte di periodo relative a poste normalizzate</i> | (641) | (1.372) | (331) | (541) |
| Risultato di periodo normalizzato | 13.371 | 22.524 | 1.716 | 5.423 |
| (Risultato di pertinenza dei terzi) | (1.496) | (1.572) | (405) | (406) |
| (Componenti di normalizzazione Risultato dei terzi) | - | | - | - |
| Risultato di pertinenza del Gruppo normalizzato | 11.875 | 20.953 | 1.311 | 5.017 |
| | | | 2023 | 2022 |
| Risultato di pertinenza del Gruppo (<i>dati in migliaia di Euro</i>) | | | 9.775 | 16.608 |
| Numero azioni in circolazione alla data di chiusura | | | 62.239.361 | 62.745.631 |
| Utile (Perdita) per azione (Euro/cents) | | | 15,71 | 26,47 |

| | 4Q 2023 | 4Q 2022 |
|--|----------------|----------------|
| Utile (Perdita) per azione (Euro/cents) al 31-dic | 15,71 | 26,47 |
| Utile (Perdita) per azione (Euro/cents) al 30-sett | 15,35 | 21,15 |
| | 0,36 | 5,32 |

| dati in Migliaia di Euro | 31/12/2023 | 31/12/2022 | Variazioni |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Altri crediti | 5.773 | 5.521 | 252 |
| Crediti tributari | 23.153 | 27.473 | (4.320) |
| (Fondi rischi ed oneri) | (5.815) | (14.344) | 8.529 |
| (Altri debiti) | (16.709) | (23.075) | 6.366 |
| (Debiti tributari) | (5.957) | (8.168) | 2.211 |
| Altri crediti / debiti netti | 445 | (12.593) | 13.038 |