

COMUNICATO STAMPA

IL CDA DI ELICA S.p.A. APPROVA I RISULTATI CONSOLIDATI AL 31 MARZO 2018

QUINTO TRIMESTRE CONSECUTIVO: CRESCITA DEL FATTURATO E DELLA MARGINALITÀ

Principali risultati consolidati al 31 marzo 2018:

- Ricavi: 118,9 milioni di Euro +0,3% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente (pari al +6% al netto dell'effetto cambio e della variazione del perimetro di consolidamento¹);
- Accelerano i volumi in Russia e anche in India che rappresenta il mercato caratterizzato dal maggiore tasso di crescita;
- EBITDA: 9,7 milioni di Euro, in aumento del 10,5% rispetto al 1Q2017, il margine sui ricavi passa all'8,1% dal 7,6% del primo trimestre del 2017;
- EBIT: 4,8 milioni di Euro, in crescita del 31,0% rispetto al 1Q2017;
- Risultato Netto: 1,8 milioni di Euro, in progresso dell'84,9% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente;
- Posizione Finanziaria Netta: pari a - 73,3 milioni di Euro rispetto a - 69,3 milioni di Euro al 31 dicembre 2017, in linea con la stagionalità del business del primo trimestre;
- Continua la crescita del business a marchio Elica; grande successo dei nuovi prodotti presentati a Eurocucina ad Aprile 2018;
- Cresce al 58,45% la partecipazione di Elica in Elica PB India Private Ltd. e convertito anticipatamente il prestito obbligazionario emesso nel 2013, a conferma della crescente importanza del business in India.

Milano, 7 maggio 2018 – Il Consiglio di Amministrazione di Elica S.p.A., capofila del Gruppo leader mondiale nella produzione di cappe aspiranti da cucina, riunitosi oggi a Milano ha approvato il Resoconto Intermedio di Gestione al 31 marzo 2018 redatto secondo i principi contabili internazionali IFRS.

“I risultati dei primi tre mesi dell'anno rafforzano il progresso dei principali indicatori economici e patrimoniali del Gruppo, guidato da un continuo miglioramento del mix delle vendite a vantaggio del marchio Elica caratterizzato da una migliore marginalità.” Ha dichiarato Antonio Recinella, Amministratore Delegato di Elica “Oltre alla crescita che si conferma importante in Asia, ed in particolare in India, il mercato dell'Est Europa, con in prima fila la Russia, registra tassi di sviluppo importanti. Infine, il successo dei nuovi prodotti presentati a Eurocucina in occasione della settimana del Salone del Mobile a Milano conferma che gli investimenti realizzati sul marchio Elica e nell'innovazione di prodotto e di processo sono sempre più la chiave del successo futuro del Gruppo e il driver del miglioramento della redditività”.

Ricavi consolidati del primo trimestre 2018

Nel corso del primo trimestre 2018, Elica ha realizzato **Ricavi consolidati per 118,9 milioni di Euro** in aumento dello 0,3% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, con una crescita pari al 6,0%, al netto dell'effetto cambio e della variazione del perimetro di consolidamento, alla luce della cessione della controllata tedesca Exklusiv-Hauben Gutmann avvenuta il 28 agosto 2017.

¹ Al netto del contributo per il primo trimestre 2017 della controllata tedesca Exklusiv-Hauben Gutmann ceduta in data 28 agosto 2017

Il primo trimestre del 2018, al netto dell'effetto cambio, ha visto la continua crescita dei Ricavi consolidati in tutte le aree di business, trainata in particolare dall'incremento delle vendite a **marchi propri**, pari al 6,3%, al netto dell'effetto cambio, che si conferma il motore dello sviluppo non solo in termini di fatturato ma anche della crescente market share a livello mondiale. La contribuzione al fatturato delle vendite a **marchi propri** cresce dal 45,4% al 46,5% del primo trimestre 2018, in linea con l'obiettivo del Gruppo di superare la quota del 55% del totale nell'arco di Piano.

Il business **Motori**, che rappresenta il 15% del fatturato totale, grazie alle azioni volte al suo potenziamento, ha registrato nel primo trimestre dell'anno ricavi in crescita del 7,6%.

I Ricavi verso **OEM** registrano una riduzione del 3,4% rispetto al primo trimestre del 2017 (+0,4% al netto dell'effetto cambio). Tale risultato è in linea con la strategia del Piano di Elica di focalizzare sempre più il business verso i prodotti a **marchio proprio**.

Con riferimento ai Ricavi realizzati nelle principali aree geografiche di destinazione dei prodotti, si registra una performance molto positiva dei ricavi in Asia, in aumento dell'11,5% (+21,3% al netto dell'effetto cambio) grazie principalmente all'accelerazione nel mercato indiano +24,9% (+38,7% al netto dell'effetto cambio). Anche le vendite realizzate in EMEA crescono del 5,3%, in particolare in Est Europa (Russia), mentre il resto del mercato è sostanzialmente stabile.

Per completezza si riporta di seguito anche la ripartizione dei ricavi consolidati per presenza geografica delle società del Gruppo

CONTO ECONOMICO <i>Dati in Migliaia di Euro</i>	Europa		America		Asia e Resto del mondo		Poste non allocate ed elisioni		Consolidato	
	mar-18	mar-17	mar-18	mar-17	mar-18	mar-17	mar-18	mar-17	mar-18	mar-17
Ricavi di segmento:										
verso terzi	88.498	87.605	16.244	18.018	14.099	12.872	37	(30)	118.878	118.465
verso altri segmenti	3.855	3.149	13	1	2.108	1.066	(5.976)	(4.216)	-	-
Totale ricavi	92.353	90.754	16.257	18.019	16.207	13.938	(5.939)	(4.246)	118.878	118.465

Redditività del primo trimestre 2018

L'**EBITDA** pari a 9,7 milioni di Euro (8,1% dei Ricavi), in aumento del 10,5% rispetto al primo trimestre del 2017. L'evoluzione della redditività operativa è stata positivamente influenzata dall'incremento dei volumi di vendita, dall'aumento dei prezzi, dal miglioramento del mix (crescita delle vendite a **marchi propri**) e dalla dismissione di attività non strategiche, controbilanciati da un effetto cambio negativo e da una sostanziale crescita del costo delle materie prime. Continua il processo di efficientamento e contenimento dei costi Corporate.

L'**EBIT**, pari a 4,8 milioni di Euro (4,0% dei Ricavi), cresce del 31,0% rispetto al primo trimestre del 2017, rispecchiando le dinamiche descritte sopra che hanno inciso sulla redditività operativa del business.

Il **Risultato Netto** del primo trimestre 2018 (al lordo delle minorities), pari a 1,8 milioni di Euro sale dell'84,9% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente grazie principalmente alle dinamiche descritte sopra.

	31-mar-18	% ricavi	31-mar-17	% ricavi	18 Vs 17%
<i>Dati in migliaia di Euro</i>					
Ricavi	118.878		118.465		0,3%
EBITDA normalizzato*	9.681	8,1%	8.961	7,6%	8,0%
EBITDA	9.681	8,1%	8.761	7,4%	10,5%
EBIT normalizzato*	4.760	4,0%	3.832	3,2%	24,2%
EBIT	4.760	4,0%	3.632	3,1%	31,1%
Elementi di natura finanziaria	(1.012)	(0,9%)	(1.105)	(0,9%)	8,4%
Imposte di periodo	(1.956)	(1,7%)	(1.558)	(1,3%)	25,6%
Risultato di periodo attività in funzionamento	1.792	1,5%	969	0,8%	84,9%
Risultato di periodo normalizzato *	1.792	1,5%	1.113	0,9%	61,0%
Risultato di periodo	1.792	1,5%	969	0,8%	84,9%
Risultato di pertinenza del Gruppo normalizzato*	1.015	0,9%	1.088	0,9%	6,7%
Risultato di pertinenza del Gruppo	1.015	0,9%	944	0,8%	7,5%
Utile (perdita) per azione base da attività in funzionamento e dismesse (Euro/cents)	1,64		1,52		7,9%
Utile (perdita) per azione diluito da attività in funzionamento e dismesse (Euro/cents)	1,64		1,52		7,9%

(*) vedi definizioni e riconciliazioni

Dati patrimoniali

La Posizione Finanziaria Netta al 31 marzo 2018 è pari a -73,3 milioni di Euro rispetto a -69,3 milioni di Euro al 31 dicembre 2017 (+4,2 milioni di Euro), migliorando sensibilmente l'impatto della stagionalità del business sulle fluttuazioni del debito. La variazione della posizione finanziaria netta nello stesso periodo del 2017 rispetto al 31 dicembre 2016 era stata di 8,8 milioni di Euro (-69,1 milioni di Euro vs. -60,7 milioni di Euro). Il miglioramento è dovuto principalmente a 1,0 milione di Euro di maggiore Cash Flow operativo e 3,4 milioni di Euro di minori Investimenti (CAPEX) nel periodo considerato. I debiti finanziari a breve si riducono di 0,5 milioni di Euro rispetto al 31 marzo 2017, mentre i debiti finanziari a lungo termine si riducono – nello stesso periodo – di 2,4 milioni di Euro.

<i>Dati in migliaia di Euro</i>	31-mar-18	31-dic-17	31-mar-17
		(**)	(**)
Disponibilità liquide	30.417	34.873	36.805
Attività per derivati	206	1.014	1.943
Passività per derivati	(330)	(749)	(1.136)
Debiti per locazioni finanziarie e verso altri finanziatori	0	0	(25)
Finanziamenti bancari e mutui	(59.377)	(57.040)	(59.895)
Debiti finanziari a breve	(59.707)	(57.789)	(61.056)
Passività per derivati	(175)	(75)	(336)
Debiti per locazioni finanziarie e verso altri finanziatori	(33)	(33)	(6)
Finanziamenti bancari e mutui	(44.016)	(47.121)	(46.410)
Debiti finanziari a lungo	(44.224)	(47.229)	(46.752)
Posizione Finanziaria Netta	(73.307)	(69.132)	(69.060)
	(**)	riesposta con derivati	
Posizione Finanziaria Netta - Gestionale	(73.009)	(69.321)	(69.531)

L'incidenza del Managerial Working Capital sui Ricavi annualizzati, pari al 6,3%, si riduce rispetto al 6,4% registrato nel primo trimestre 2017, ma aumenta rispetto al 6,0% registrato al 31 dicembre 2017, rispecchiando la stagionalità caratteristica del business. In particolare, i Crediti commerciali diminuiscono di 1,3 milioni di Euro rispetto al primo trimestre 2017 principalmente per effetto del miglioramento del mix Canale e Paese di vendita. I Debiti commerciali crescono di 0,7 milioni di Euro rispetto allo stesso periodo del 2017, mentre le Rimanenze aumentano di 1,7 milioni di Euro per maggior supporto alla distribuzione.

<i>Dati in migliaia di Euro</i>	31-mar-18	31-dic-17	31-mar-17
Crediti commerciali	76.206	75.923	77.529
Rimanenze	76.768	73.298	75.001
Debiti commerciali	(123.054)	(120.541)	(122.324)
Managerial Working Capital	29.920	28.680	30.206
% sui ricavi annui	6,3%	6,0%	6,4%
Altri crediti / debiti netti	(8.589)	(14.682)	(11.965)
Net Working Capital	21.331	13.999	18.242
% sui ricavi annui	4,5%	2,9%	3,8%

Fatti di rilievo del primo trimestre 2018 e successivi alla chiusura del 31 marzo 2018

In data 12 gennaio 2018 la Società ha reso noto che il Consiglio di Amministrazione di Elica S.p.A. avrebbe approvato le informazioni periodiche aggiuntive relative al IV trimestre dell'esercizio 2017 il 12 febbraio 2018.

In data 25 gennaio 2018 Elica S.p.A. ha partecipato all'Italian Day in Frankfurt, organizzato da Polytems HIR, Banca Akros e Equinet Bank, svolgendo presentazioni ed incontri con investitori istituzionali.

In data 30 gennaio 2018 ai sensi dell'art. 2.6.2, comma 1, lett. b) del Regolamento dei Mercati Organizzati e Gestiti da Borsa Italiana S.p.A., Elica S.p.A. ha comunicato il proprio Calendario annuale degli eventi societari per l'anno 2018.

In data 12 febbraio 2018, il Consiglio di Amministrazione di Elica S.p.A., ha approvato le informazioni periodiche aggiuntive relative al quarto trimestre al 31 dicembre 2017, redatte secondo i principi contabili internazionali IFRS.

In pari data, il Gruppo, a seguito delle modifiche del perimetro di consolidamento derivanti dalla cessione della società Exklusiv-Hauben Gutmann, ha provveduto ad allineare gli Obiettivi di Piano 2017-2019. Inoltre, il Consiglio di Amministrazione di Elica S.p.A., in linea con quanto deliberato dall'Assemblea degli Azionisti in data 28 aprile 2017, ha dato avvio al terzo ciclo del Piano di Phantom Stock & Coinvestimento Volontario 2016-2022, identificando i beneficiari del Ciclo di piano 2018-2020 e i relativi parametri in termini di obiettivi di *performance*, in linea con quanto previsto nel Documento informativo pubblicato in data 28 marzo 2017 e disponibile sul sito internet di Elica S.p.A. <https://elica.com/corporation> sezione Investor Relations/Assemblea Azionisti, a cui si rimanda per una dettagliata descrizione del Piano.

In pari data, il Consiglio di Amministrazione di Elica S.p.A. ha, altresì, deliberato di convocare l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti, presso la sede sociale in Fabriano, via Ermanno Casoli n. 2, per il giorno 27 aprile 2018 alle ore 9.00 in unica convocazione.

In data 12 marzo 2018, Elica S.p.A. ha preso atto delle dimissioni della Sig.ra Cristina Scocchia dalla carica di consigliere di amministrazione indipendente di Elica S.p.A. con effetto immediato, per motivi personali.

In data 15 marzo 2018, il Consiglio di Amministrazione di Elica S.p.A. ha approvato il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2017 e la Relazione sulla Gestione, il Progetto di Bilancio d'esercizio di Elica S.p.A. al 31 dicembre 2017 e la Relazione sulla gestione, redatti secondo i principi contabili internazionali IFRS. Il Consiglio ha altresì approvato nella stessa data la dichiarazione consolidata di carattere non finanziario ("DNF") redatta ai sensi del D.Lgs. n. 254/2016. La DNF illustra le attività del gruppo, il suo andamento, i risultati e l'impatto prodotto con riferimento ai temi ambientali, sociali, attinenti al personale, al rispetto dei diritti umani e alla lotta contro la corruzione attiva e passiva.

In data 4 aprile 2018 sono state messe a disposizione del pubblico, presso la sede sociale, presso il meccanismo di stoccaggio IINFO (www.linfo.it) e sul sito internet di Elica S.p.A., <https://elica.com/corporation/it/investor-relations/bilanci-e-relazioni>, la Relazione finanziaria annuale di Elica S.p.A., comprendente il Progetto di Bilancio di esercizio ed il Bilancio consolidato al 31 dicembre 2017, la Relazione sulla gestione e l'attestazione di cui all'articolo 154-bis, comma 5, D. Lgs. 58/1998, unitamente alla Relazione del Collegio Sindacale, alle Relazioni della società di revisione, alla Relazione sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari relativa all'esercizio 2017, alla Dichiarazione non Finanziaria e alla Relazione sulla Remunerazione; la Relazione Illustrativa degli Amministratori all'Assemblea degli azionisti, convocata per il giorno 27 aprile 2018, relativa alla proposta di acquisto e disposizione di azioni proprie è stata altresì messa a disposizione del pubblico presso la sede sociale, presso il meccanismo di stoccaggio IINFO (www.linfo.it) e sul sito internet di Elica S.p.A., <https://elica.com/corporation/it/investor-relations/assemblea-azionisti>. I bilanci e/o i prospetti riepilogativi delle società controllate e collegate di Elica S.p.A., in conformità al disposto dell'art. 2429 Codice Civile e le situazioni contabili delle società controllate ex art. 15 Regolamento Mercati, sono stati messi a disposizione del pubblico presso la sede legale.

In data 4 aprile 2018 Elica S.p.A. ha reso noto che la lista di candidati per il rinnovo del Consiglio di Amministrazione di Elica S.p.A. e la lista di candidati per il rinnovo del Collegio Sindacale di Elica S.p.A., sulle quali è stata chiamata a deliberare l'Assemblea ordinaria convocata per il giorno 27 aprile 2018, unitamente alla documentazione richiesta dalla vigente disciplina e dallo Statuto, sono state messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale, presso il meccanismo di stoccaggio IINFO (www.linfo.it) e sul sito internet di Elica S.p.A., <https://elica.com/corporation/it> (sezione Investor Relations - Assemblea Azionisti). Si riporta di seguito indicazione dei candidati al Consiglio di Amministrazione Lista N. 1 depositata dall'azionista di maggioranza FAN Srl: Francesco Casoli, Antonio Recinella, Elio Cosimo Catania*, Davide Croff*, Gennaro Pieralisi, Barbara Poggiali*, Cristina Finocchi Mahne*, Federica De Medici* (*Indipendenti ai sensi del 148, TUF e del Codice di Autodisciplina). Si riporta di seguito indicazione dei candidati al Collegio Sindacale Lista N.1 depositata dall'azionista di maggioranza FAN Srl Effettivi: Giovanni Frezzotti, Massimiliano Belli, Monica Nicolini. Supplenti: Leandro Tiranti, Serenella Spaccapaniccia.

In data 27 aprile 2018 l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Elica S.p.A., ha approvato il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2017 di Elica S.p.A., la Relazione degli Amministratori sulla Gestione, la Relazione del Collegio Sindacale, Relazione della Società di revisione, ed ha preso atto dei risultati consolidati realizzati dalla Società nel corso dell'esercizio 2017.

L'Assemblea dei Soci di Elica S.p.A. ha altresì deliberato:

- la copertura della perdita dell'esercizio 2017, mediante utilizzo del fondo "Riserva di Utili".
- la nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione tratti dalla lista n. 1, che resterà in carica per gli anni 2018, 2019 e 2020, fino alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2020, il cui numero è stato determinato in 8 membri. I consiglieri, proposti nella lista presentata dall'azionista di maggioranza FAN Srl, titolare del 52,81% del capitale sociale, e votati a maggioranza con il 99,9% delle azioni rappresentate, sono: Francesco Casoli, il quale ha assunto la carica di Presidente; Antonio Recinella; Gennaro Pieralisi; Elio Cosimo Catania; Davide Croff; Barbara Poggiali; Cristina Finocchi Mahne e Federica De Medici. I Signori Elio Cosimo Catania, Davide Croff, Barbara Poggiali, Cristina Finocchi Mahne e Federica De Medici hanno dichiarato di essere in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalle disposizioni vigenti, incluso il Testo Unico della Finanza, e dal Codice di Autodisciplina. Alla data della nomina, per quanto di conoscenza della Società, nessuno dei consiglieri deteneva azioni della stessa ad eccezione del Presidente Francesco Casoli che detiene, direttamente n. 160.000 azioni e indirettamente n. 33.440.445 azioni.
- la nomina dei 3 componenti effettivi del Collegio Sindacale e dei 2 sindaci supplenti tratti dalla lista n. 1 proposti dall'azionista di maggioranza FAN Srl, titolare del 52,81% del capitale sociale, che resteranno in carica per gli esercizi 2018, 2019 e 2020 e votati all'unanimità: Giovanni Frezzotti, il quale ha assunto la carica di Presidente del Collegio Sindacale; Massimiliano Belli, eletto sindaco effettivo; Monica Nicolini, eletta a sindaco effettivo, Leandro Tiranti eletto sindaco supplente; Serenella Spaccapaniccia, eletta sindaco supplente. Alla data della votazione, per quanto di conoscenza della Società, nessuno dei sindaci effettivi deteneva azioni della stessa. I curricula vitae dei componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale sono disponibili sul sito internet della Società: <https://elica.com/corporation/it/investor-relations/assemblea-azionisti>.
- sulla prima sezione della Relazione sulla Remunerazione: In conformità a quanto previsto dall'art. 123 ter, comma 6, del D.Lgs. 58/1998, l'Assemblea ordinaria degli azionisti di Elica S.p.A., preso atto di quanto contenuto nella Relazione sulla Remunerazione, depositata in data 4 aprile 2018 e a disposizione del pubblico sul sito internet della Società <https://elica.com/corporation/it/investor-relations/bilanci-e-relazioni> nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato IInfo, all'indirizzo www.linfo.it, ha deliberato in senso favorevole sulla prima sezione della stessa. L'esito

del voto sarà posto a disposizione del pubblico ai sensi e nei termini dell'articolo 125 quater, comma 2, del medesimo decreto;

- l'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie ed al compimento di atti di disposizione sulle medesime, ai sensi degli articoli 2357 e 2357-ter del Codice civile, al fine di dotare la Società di un'importante strumento di flessibilità strategica ed operativa. La nuova autorizzazione è stata preceduta dalla revoca della precedente, concessa in data 28 aprile 2017. L'autorizzazione concessa in data odierna 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, ed è stata rilasciata per un periodo di 18 mesi a decorrere dalla data in cui l'Assemblea ha adottato la relativa delibera; mentre l'autorizzazione alla disposizione è stata rilasciata senza limiti temporali. Il prezzo d'acquisto per azione ordinaria sarà 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 5 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. 3 del Regolamento Delegato 2016/1052 in attuazione del Regolamento (UE) 596/2014 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 ai sensi dell'art. 13, Regolamento 596/2014 con delibera n. 16839 del 19 marzo 2009 nonché delle ulteriori disposizioni di legge e regolamentari applicabili, ivi incluse le norme di cui al Regolamento 596/2014, al Regolamento Delegato 2016/1052 alle 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. 1.275.498 azioni proprie ordinarie, pari al 2,01% del Capitale sociale.

Il Bilancio d'esercizio di Elica S.p.A. al 31 dicembre 2017, approvato dall'Assemblea degli Azionisti ed il Bilancio Consolidato di Elica S.p.A. al 31 dicembre 2017, corredati della documentazione prevista dalle vigenti disposizioni sono a disposizione del pubblico presso la sede della Società, sul sito internet <https://elica.com/corporation/it/investor-relations/bilanci-e-relazioni> nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato IInfo, all'indirizzo www.1info.it.

In data 27 aprile 2018 il Consiglio di Amministrazione di Elica S.p.A., eletto dall'Assemblea degli Azionisti, riunitosi sotto la presidenza di Francesco Casoli ha:

- nominato Francesco Casoli e Antonio Recinella consiglieri delegati di Elica S.p.A., attribuendo a quest'ultimo il ruolo di C.E.O..
- valutato la sussistenza dei requisiti di indipendenza in capo ai Consiglieri Elio Catania, Davide Croff, Barbara Poggiali, Cristina Finocchi Mahne e Federica De Medici, ritenendoli indipendenti sia con riferimento ai requisiti di cui all'art. 148, comma 3, del TUF (richiamati dall'art. 147-ter, comma 4, del TUF), sia con riferimento ai requisiti di cui all'art. 3.C.1. del Codice di Autodisciplina delle società quotate;
- provveduto a nominare Elio Catania (Presidente), Davide Croff e Barbara Poggiali, amministratori indipendenti/non esecutivi, quali componenti del Comitato per le Nomine e per la Remunerazione;
- provveduto altresì a nominare Davide Croff (Presidente), Elio Catania e Cristina Finocchi Mahne, amministratori indipendenti/non esecutivi, quali componenti del Comitato Controllo, Rischi e Sostenibilità;
- designato il Consigliere indipendente Federica De Medici quale Lead Independent Director;
- identificato l'Amministratore Esecutivo, Francesco Casoli, incaricato del Sistema di Controllo Interno e Gestione dei Rischi;

Inoltre, il Collegio Sindacale della Società, oltre ad aver verificato la corretta applicazione dei criteri e delle procedure di accertamento adottate dal Consiglio per valutare l'indipendenza dei propri membri, ha svolto, con esito positivo, ed ha trasmesso al Consiglio la valutazione di indipendenza dei suoi membri.

Alessandro Carloni, in possesso dei requisiti previsti dallo Statuto, è stato nominato quale Dirigente preposto alla Redazione dei Documenti Contabili Societari, previo parere del Collegio Sindacale. Alessandro Carloni ha inoltre dichiarato di non possedere azioni di Elica S.p.A.. Il suo curriculum vitae è reperibile presso il sito internet della società <https://elica.com/corporation/it/governance/sala-stampa>.

I curricula vitae dei componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale sono disponibili sul sito internet della Società: <https://elica.com/corporation/it/investor-relations/assemblea-azionisti> .

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

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Dottor Alessandro Carloni, 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.

Convertito anticipatamente il prestito obbligazionario emesso da Elica PB India Private Ltd. nel 2013.

Elica S.p.A. comunica di aver siglato un accordo che prevede la conversione anticipata del prestito obbligazionario emesso dalla controllata ELICA PB INDIA PRIVATE LTD e sottoscritto interamente da Elica S.p.A., come comunicato data 14 maggio 2013. A seguito della conversione anticipata, Elica S.p.A. acquisisce un'ulteriore quota del capitale sociale della Elica PB India Private Ltd, passando dal 51% al 58,45%, in quanto i soci indiani della Elica PB India Private Ltd. hanno acconsentito a non esercitare il diritto di acquistare quota parte del capitale convertito con conseguente diluizione della propria partecipazione e di rinunciare, altresì, all'opzione di vendita della loro partecipazione al *fair value*, secondo le previsioni dell'accordo. Elica S.p.A. ha assunto l'obbligazione di corrispondere, ai soci indiani che hanno rinunciato alla acquisizione di quota parte del capitale convertito, entro il 31 dicembre 2018, ovvero entro i tre giorni successivi alla eventuale cessione di azioni della società controllata indiana a terze parti, un corrispettivo di RS 10,55,99,616 (pari circa ad Euro 1.300.463,38 al cambio del 26 aprile 2018).

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 circa 21 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:

Investor Relations Elica S.p.A.:

Giulio Cocci - Group Controlling & Investor Relations Director

Francesca Cocco – Lerxi Consulting – Investor Relations

Tel: +39 (0)732 610 4205

E-mail: investor-relations@elica.com

Ufficio Stampa Elica S.p.A.:

Gabriele Patassi

Press Office Manager

Mob: +39 340 1759399

E-mail: g.patassi@elica.com

Image Building:

Simona Raffaelli, Lidy Casati e Vanessa Corallino

Tel: +39 02 89011300

E-mail: elica@imagebuilding.it

Definizioni e riconciliazioni

L'EBITDA è definito come utile operativo (EBIT) più ammortamenti e eventuale svalutazione Avviamento per perdita di valore.

L'EBIT corrisponde all'utile 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 collegate, Proventi finanziari, Oneri finanziari, Svalutazione di attività finanziarie disponibili per la vendita 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.

L'utile (perdita) per azione al 31 marzo 2018 ed al 31 marzo 2017 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 è invariato rispetto al 31 dicembre 2017 è pari a 62.047.302.

L'utile (perdita) per azione così calcolato coincide con l'utile (perdita) per azione risultante dal Conto Economico consolidato, non essendoci stati movimenti nel numero di 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 (PFN) è definita come ammontare delle Disponibilità liquide, aumentate delle Attività per Strumenti Derivati al netto dei Debiti finanziari a breve (che includono la parte corrente dei Debiti per locazioni finanziarie e verso altri finanziatori e dei Finanziamenti bancari e mutui, oltre alle passività per strumenti per derivati, così come risultano dallo Stato Patrimoniale) e dei Debiti finanziari a lungo (che includono la parte non corrente dei Debiti per locazioni finanziarie e verso altri finanziatori e dei Finanziamenti bancari e mutui, oltre alle passività per strumenti per derivati, così come risultano dallo Stato Patrimoniale).

Riconciliazioni

<i>dati in Migliaia di Euro</i>	31-mar-18	31-mar-17
Utile operativo -EBIT	4.760	3.632
(Ammortamenti)	4.921	5.129
EBITDA	9.681	8.761
(Oneri di ristrutturazione)		200
EBITDA normalizzato	9.681	8.961

<i>dati in Migliaia di Euro</i>	31-mar-18	31-mar-17
Utile operativo -EBIT	4.760	3.632
(Oneri di ristrutturazione)	0	200
EBIT normalizzato	4.760	3.832

<i>dati in Migliaia di Euro</i>	31-mar-18	31-mar-17
Risultato di periodo	1.792	969
(Oneri di ristrutturazione)	-	200
(Imposte di periodo non ricorrenti, normalizzate e relative a poste normalizzate)	-	(56)
Risultato di periodo normalizzato	1.792	1.113
(Risultato di pertinenza dei terzi)	(777)	(25)
(Componenti di normalizzazione Risultato dei terzi)	-	-
Risultato di pertinenza del Gruppo normalizzato	1.015	1.088

	31-mar-18	31-mar-17
Risultato di pertinenza del Gruppo (<i>dati in migliaia di Euro</i>)	1.015	944
Numero azioni in circolazione alla data di chiusura	62.047.302	62.047.302
Utile (Perdita) per azione (Euro/cents)	1,64	1,52

<i>dati in Migliaia di Euro</i>	31-mar-18	31-dic-17
Altri crediti	9.904	4.180
Crediti tributari	15.714	14.306
(Fondi rischi ed oneri)	(4.806)	(6.679)
(Altri debiti)	(17.857)	(16.706)
(Debiti tributari)	(11.543)	(9.784)
Altri crediti / debiti netti	(8.589)	(14.682)