

COMUNICATO STAMPA

ELICA S.p.A. SIGLA UN ACCORDO PER L'ACQUISTO DEL 30% DEL CAPITALE SOCIALE DELLA CONTROLLATA CINESE DAL SOCIO DI MINORANZA

Fabriano 26 luglio 2017 – Elica S.p.A., capofila del Gruppo *leader* mondiale nella produzione di cappe aspiranti da cucina, ha siglato un accordo per l'acquisto della quota del 30% del capitale sociale della controllata cinese Zhejiang ELICA Putian Electric Co., Ltd. dal socio di minoranza Du Renyao.

L'operazione ha lo scopo di incrementare la *governance* della controllata cinese, al fine di accelerare il processo di miglioramento dei suoi risultati economico-finanziari.

La società controllata è uno dei primi produttori cinesi ad aver sviluppato cappe di stile occidentale nel mercato locale, con il marchio PUTI. Lo stabilimento produttivo è situato a Shengzhou, all'interno di uno dei più conosciuti distretti industriali cinesi di elettrodomestici del segmento cottura.

Nel 2010, Elica S.p.A. aveva acquisito la maggioranza della società cinese, per poi consolidarne il controllo nel 2011.

Elica ad oggi, prima della conclusione dell'operazione, detiene una partecipazione del 66,76% del capitale della Zhejiang ELICA Putian Electric Co., Ltd..

Modalità termini e valore dell'operazione

Il corrispettivo per l'acquisto della quota del 30% del capitale sociale della controllata cinese è pari a 15 milioni di Renminbi (pari a 1.907.863 Euro al cambio BCE¹ del 24 luglio 2017) e verrà regolato per cassa, utilizzando le risorse a disposizione della Società, entro tre giorni lavorativi dall'apertura di uno speciale conto dedicato all'operazione, autorizzato *ad hoc* dalle autorità cinesi. Elica, inoltre, rilascerà una fidejussione a garanzia dell'importo dovuto.

Il Signor Renyao Du, fino ad oggi membro del Consiglio di Amministrazione della controllata, alla conclusione dell'operazione si dimetterà e non ricoprirà alcun altro ruolo nella società cinese.

Il trasferimento delle quote sarà completato ed efficace al momento del rilascio da parte dell'autorità competente della nuova "business license", che dovrà essere preceduta da alcune attività ed autorizzazioni propedeutiche obbligatorie; ed in particolare: dalla approvazione al trasferimento da parte del MOFCOM², dall'apertura di un conto corrente speciale per la ricezione del pagamento, dal pagamento delle tasse da parte del venditore a seguito della ricezione del corrispettivo.

Si prevede che il rilascio della "business license" possa realizzarsi entro il terzo trimestre dell'esercizio in corso.

Nel tempo intercorrente tra la data odierna e la conclusione dell'operazione, Elica S.p.A. si è impegnata a non effettuare alcuna operazione sulle sue quote azionarie della controllata cinese.

Descrizione della Zhejiang ELICA Putian Electric Co., Ltd e principali dati economico finanziari

Si riportano, in allegato, gli schemi di bilancio redatti secondo i principi contabili internazionali IFRS, relativi alla chiusura dell'esercizio 2016 della controllata cinese oggetto di transazione.

I ricavi derivano per il 69% dalla vendita di cappe e, per il restante 31 % circa, dalla vendita di piani a gas, sterilizzatori, accessori/ricambi e motori elettrici.

¹ Banca Centrale Europea

² Ministry Of Commerce, People's Republic Of China

Durante il 2016 la contrazione delle vendite della società nel mercato cinese è stata pari a circa il 30% rispetto all'esercizio 2015 ed ha fortemente condizionato la marginalità, nonostante le azioni di contenimento dei costi intraprese.
Le immobilizzazioni materiali, pari a 7,6 milioni di Euro sono iscritte al costo storico e non al loro *fair value*.

Impatto sugli Obiettivi 2017-2019

A seguito dell'operazione, la Società non stima vi siano impatti rilevanti dell'operazione sugli Obiettivi 2017-2019, comunicati al mercato il 15 maggio 2017.

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 3.600 dipendenti e una produzione annua di oltre 19 milioni di pezzi, il Gruppo Elica ha una piattaforma produttiva articolata in otto siti produttivi, tra Italia, Polonia, Messico, Germania, India e Cina. Lunga esperienza nel settore, grande attenzione al *design*, ricercatezza dei materiali e tecnologie avanzate che garantiscono massima efficienza e riduzione dei consumi, sono gli elementi che contraddistinguono il Gruppo Elica sul mercato e che hanno consentito all'azienda di rivoluzionare l'immagine tradizionale delle cappe da cucina: non più semplici accessori ma oggetti dal *design* unico in grado di migliorare la qualità della vita.

Per ulteriori informazioni:

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

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

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

Definizioni

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.

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.

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 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, 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, così come risultano dallo Stato Patrimoniale).

ALLEGATO A

Zhejiang Putian Electric Co. Ltd

Conto Economico al 31 dicembre 2016

| | Dic-16 |
|--|----------------|
| <i>Dati in migliaia di Euro</i> | |
| Ricavi | 17.999 |
| Altri ricavi operativi | 232 |
| Variazione rimanenze prodotti finiti e semilavorati | (371) |
| Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni | 797 |
| Consumi di materie prime e materiali di consumo | (12.700) |
| Spese per servizi | (2.155) |
| Costo del personale | (4.175) |
| Ammortamenti | (1.897) |
| Altre spese operative e accantonamenti | (841) |
| Oneri di ristrutturazione | 0 |
| Utile operativo | (3.111) |
| Proventi ed oneri da società collegate | 0 |
| Svalutazione attività finanziarie disponibili per la vendita | 0 |
| Proventi finanziari | 6 |
| Oneri finanziari | (719) |
| Proventi e oneri su cambi | 8 |
| Altri proventi ed oneri non operativi | (260) |
| Utile prima delle imposte | (4.076) |
| Imposte di periodo | (1.040) |
| Risultato d'esercizio da attività in funzionamento | (5.116) |
| Risultato netto da attività dismesse | 0 |
| Risultato di periodo | (5.116) |
| EBITDA | (1.214) |

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

ALLEGATO B

Zhejiang Putian Electric Co. Ltd

Situazione Patrimoniale e Finanziaria al 31 dicembre 2016

| Dati in migliaia di Euro | Dic-16 |
|---|---------------|
| Immobilizzazioni materiali | 7.584 |
| Avviamento | - |
| Altre attività immateriali | 3.788 |
| Partecipazioni in società collegate | - |
| Altre attività finanziarie | - |
| Altri crediti | - |
| Crediti tributari | - |
| Attività per imposte differite | 757 |
| Attività finanziarie disponibili per la vendita | - |
| Strumenti finanziari derivati | - |
| Totale attività non correnti | 12.129 |
| Crediti commerciali e finanziamenti | 3.331 |
| Rimanenze | 4.874 |
| Altri crediti | 534 |
| Crediti tributari | (5) |
| Strumenti finanziari derivati | - |
| Disponibilità liquide | 3.116 |
| Attivo corrente | 11.850 |
| Totale Attività | 23.979 |
| Passività per prestazioni pensionistiche | - |
| Fondi rischi ed oneri | - |
| Passività per imposte differite | - |
| Debiti per locazioni finanziarie e verso altri finanziatori | 649 |
| Finanziamenti bancari e mutui | - |
| Altri debiti | - |
| Debiti tributari | - |
| Strumenti finanziari derivati | - |
| Passivo non corrente | 649 |
| Fondi rischi ed oneri | 129 |
| Debiti per locazioni finanziarie e verso altri finanziatori | - |
| Finanziamenti bancari e mutui | 12.563 |
| Debiti commerciali | 11.386 |
| Altri debiti | 1.952 |
| Debiti tributari | 25 |
| Strumenti finanziari derivati | - |
| Passivo corrente | 26.055 |
| Capitale | 3.332 |
| Riserve di capitale | 5 |
| Riserva di copertura, traduzione e stock option | 865 |
| Riserve di utili | (1.811) |
| Risultato dell'esercizio | (5.116) |
| Patrimonio netto | (2.725) |
| TOTALE PASSIVITA' E PATRIMONIO NETTO | 23.979 |