

## COMUNICATO STAMPA

**ELICA S.p.A. e Exklusiv-Hauben Gutmann GmbH hanno raggiunto un accordo transattivo per la definizione delle reciproche posizioni relative alla dichiarazione di insolvenza di Exklusiv-Hauben Gutmann GmbH e delle reciproche ulteriori pretese**

### Aggiornamento delle poste di normalizzazione per l'esercizio 2018

- L'accordo concluso comporterà un ulteriore effetto di normalizzazione per Elica S.p.A. di 4,5 milioni di Euro di competenza 2018, a saldo e stralcio delle rispettive posizioni.

**Fabriano, 27 febbraio 2019 – Elica S.p.A.**, capofila del Gruppo leader mondiale nella produzione di cappe aspiranti da cucina, comunica di aver definito insieme alla società controllata Elica GmbH un accordo transattivo con la società Exklusiv-Hauben Gutmann GmbH ("Gutmann") in insolvenza, con i rappresentanti della curatela di questa e con il socio unico della stessa Manuel Fernandez Salgado a cui la società era stata ceduta nell'agosto 2017.

### Ragioni e Termini dell'accordo

L'accordo è stato approvato in data odierna dal comitato dei creditori della procedura di insolvenza di Gutmann e dall'Amministratore dell'insolvenza assumendo efficacia vincolante tra le parti.

Il Consiglio di Amministrazione di Elica S.p.A., considerata l'opportunità di definire le reciproche posizioni relative alla dichiarazione di insolvenza della Exklusiv-Hauben Gutmann GmbH e di scongiurare eventuali maggiori rischi derivanti dalle pretese avanzate e dai contenziosi minacciati nei confronti della Elica S.p.A. e della Elica GmbH, aveva valutato la proposta di interesse della Società e conferito mandato all'Amministratore Delegato per la relativa eventuale definizione. Elica GmbH ha, a sua volta, aderito alla proposta.

Nel quadro complessivo dell'accordo ed a tacitazione delle reciproche spettanze e pretese, Elica S.p.A. riconoscerà alla Gutmann 2,6 milioni di Euro (*con un effetto complessivo di normalizzazione sull'EBITDA di Elica S.p.A. di 3,4 milioni di Euro, comprensivo della svalutazione di 0,8 milioni di Euro del credito originario di 2,5 milioni di Euro vantato dalla Elica S.p.A. nei confronti di Manuel Fernandez Salgado*), di cui 800 mila Euro da corrispondersi entro tre settimane dalla conclusione dell'accordo, 1,7 milioni di Euro per il tramite della cessione alla Gutmann del credito vantato dalla Elica S.p.A. nei confronti di Manuel Fernandez Salgado per il trasferimento delle azioni della Gutmann medesima, nonché ulteriori 100 mila Euro che verranno integralmente compensati con quanto da corrispondersi dalla Gutmann per il ritrasferimento dei marchi "Gutmann" acquisiti da Elica S.p.A. nel 2017 (*con un effetto complessivo di normalizzazione*

sull'EBIT di Elica S.p.A. di 1,1 milioni di Euro, derivante dalla svalutazione del valore dei marchi Gutmann iscritto nello stato patrimoniale di Elica S.p.A.).

Manuel Fernandez Salgado resterà obbligato a corrispondere alla Elica S.p.A. il residuo importo di 800 mila Euro, dovuto per il trasferimento delle azioni della Gutmann. Tale obbligazione potrà essere estinta corrispondendo ad Elica S.p.A. l'importo di 200 mila Euro entro il 28 febbraio 2020, a saldo e stralcio dell'intera sua posizione debitoria.

Per completezza di informazioni, si precisa che Elica S.p.A. ha, inoltre, acconsentito a provvedere al pagamento della garanzia prestata nel 2015 a favore della società proprietaria dell'immobile locato dalla Gutmann, di 1,65 milioni di Euro, ammontare peraltro già accantonato nei conti della Società e a corrispondere gli importi derivanti dai debiti commerciali sorti nei confronti della Gutmann GmbH dopo la cessione della Società e precedentemente alla dichiarazione di insolvenza della stessa, legati all'attività ordinaria di business e pari a circa 0,5 milioni Euro, finora bloccati in via prudenziale da Elica S.p.A..

### Aggiornamento normalizzazioni sui risultati 2018

Elica S.p.A., a seguito dell'apertura della procedura preliminare di insolvenza, aveva parzialmente svalutato il credito commerciale vantato – per un importo pari a 4,0 milioni di Euro - in sede di comunicazione dei risultati della prima semestrale 2018. Successivamente, in sede di quarta trimestrale 2018, era stata effettuata una ulteriore svalutazione di 2,8 milioni di Euro a copertura del rischio di insolvenza della società tedesca con riferimento ai crediti commerciali vantati da Elica S.p.A., visto il prolungarsi della procedura di insolvenza.

L'accordo concluso comporterà pertanto un ulteriore effetto di normalizzazione per la società Elica S.p.A. di 4,5 milioni di Euro (con un effetto complessivo di 3,4 milioni di Euro su EBITDA e ulteriori 1,1 milioni di Euro su EBIT, come precedentemente specificato) di competenza 2018, a saldo e stralcio delle rispettive posizioni, di cui 0,8 milioni di Euro con effetto cassa nel 2019.

Tale operazione ha inteso chiudere definitivamente ogni pendenza tra le due società e ha inteso escludere ulteriori prevedibili effetti sui conti futuri.

Di seguito una tabella esplicativa di confronto rispetto ai dati preliminari pubblicati in data 12 febbraio 2019:

Dati in migliaia di Euro	Updated				18 Vs 17%	Preliminary 12/02/2019	
	31-dic-18	% ricavi	31-dic-17	% ricavi		31-dic-18	% ricavi
Ricavi	472.387		479.305		(1,4%)	472.387	
<b>EBITDA normalizzato*</b>	<b>39.973</b>	8,5%	<b>36.840</b>	7,7%	8,5%	<b>39.973</b>	8,5%
EBITDA	29.818	6,3%	34.521	7,2%	(13,6%)	33.218	7,0%
<b>EBIT normalizzato*</b>	<b>19.771</b>	4,2%	<b>16.324</b>	3,4%	21,1%	<b>19.771</b>	4,2%
EBIT	8.539	1,8%	14.005	2,9%	(39,0%)	13.016	2,8%
Elementi di natura finanziaria	(4.053)	(0,9%)	(5.242)	(1,1%)	22,7%	(4.192)	(0,9%)
Oneri da cessione controllate	-	0,0%	(3.908)	(0,8%)	(100,0%)	-	0,0%
<b>Utile prima delle imposte</b>	<b>4.486</b>	1,0%	<b>4.855</b>	1,0%	7,6%	<b>8.824</b>	1,9%

\*\*\*

*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](mailto: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](mailto:g.patassi@elica.com)

**Image Building:**

Simona Raffaelli, Lidy Casati

Tel: +39 02 89011300

E-mail: [elica@imagebuilding.it](mailto:elica@imagebuilding.it)

\*\*\*

## Definizioni e riconciliazioni

L'EBITDA è definito come utile operativo (EBIT) più ammortamenti e eventuale svalutazione Avviamento e marchi 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.

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.

\*\*\*

## ALLEGATO A: EBITDA normalizzato Consolidato FY2018 preliminare

<i>dati in Migliaia di Euro</i>	<b>31-dic-18</b>	<b>31-dic-17</b>
<b>Utile operativo -EBIT</b>	<b>8.539</b>	<b>14.005</b>
(Svalutazione Marchio- Avviamento per perdita di valore)	1.077	-
(Ammortamenti)	20.202	20.516
<b>EBITDA</b>	<b>29.818</b>	<b>34.521</b>
(Accantonamento a fondo rischi per transazione con Gutmann)	2.600	
(Valutazione credito per cessione azioni Gutmann, verso Manuel Fernandez)	800	
(Valutazione credito commerciale ante cessione, verso Gutmann)	6.755	
(Svalutazione Intangible relativo a cessione Gutmann)		285
(Oneri di ristrutturazione)		2.034
<b>EBITDA normalizzato</b>	<b>39.973</b>	<b>36.840</b>

## ALLEGATO B: EBIT normalizzato Consolidato FY2018 preliminare

<i>dati in Migliaia di Euro</i>	<b>31-dic-18</b>	<b>31-dic-17</b>
<b>Utile operativo -EBIT</b>	<b>8.539</b>	<b>14.005</b>
(Svalutazione Marchio- Avviamento per perdita di valore)	1.077	0
(Accantonamento a fondo rischi per transazione con Gutmann)	2.600	0
(Valutazione credito per cessione azioni Gutmann, verso Manuel Fernandez)	800	0
(Valutazione credito commerciale ante cessione, verso Gutmann)	6.755	0
(Svalutazione Intangible relativo a cessione Gutmann)	0	285
(Oneri di ristrutturazione)	0	2.034
<b>EBIT normalizzato</b>	<b>19.771</b>	<b>16.324</b>