



COMUNICATO STAMPA

ICF GROUP: L'Assemblea approva il Bilancio 2018 e il piano di *buy-back*

Milano, 30 aprile 2019

L'Assemblea dei Soci di **ICF Group**, società quotata sul mercato AIM Italia, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., tra gli operatori di riferimento a livello nazionale e internazionale nella progettazione, produzione e commercializzazione di adesivi e tessuti ad alto contenuto tecnologico, si è riunita in data odierna in sede ordinaria presso Mediobanca in via Filodrammatici n.3 Milano sotto la Presidenza dell'Ing. Guido Cami, per deliberare sui seguenti punti all'ordine del giorno.

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018

L'Assemblea ha esaminato e approvato il Bilancio d'esercizio e ha preso visione del Bilancio consolidato e del Bilancio consolidato pro-forma al 31 dicembre 2018. Di seguito i *principali risultati consolidati pro-forma*¹.

Il Gruppo ha registrato **ricavi** per Euro 79,7 milioni rispetto a Euro 78,7 milioni dell'esercizio precedente, con una quota di ricavi derivante dall'estero pari a Euro 55 milioni ovvero a circa il 70% dei ricavi totali.

Il **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** è pari a Euro 8,5 milioni rispetto a Euro 9,1 milioni dell'esercizio 2017 e include gli oneri operativi pari a Euro 450 mila, per servizi a carico della controllante ICF Group S.p.A.. Al netto di tale importo la redditività operativa si è mantenuta costante rispetto al 2017 anche grazie alla progressiva riduzione dei costi delle materie prime avviata nel primo semestre e proseguita nel corso dell'anno.

Il **Margine Operativo Netto (EBIT) adjusted**, ovvero al netto dell'ammortamento della differenza da consolidamento, è pari a Euro 6,4 milioni (Euro 7,1 milioni nell'esercizio 2017).

Il **Risultato ante-imposte (EBT) adjusted** è pari a Euro 5,6 milioni rispetto a Euro 5,9 milioni realizzati nell'esercizio precedente. Tale risultato è realizzato al netto dei costi non ricorrenti derivanti dalla

¹ il conto economico consolidato pro-forma è stato calcolato al fine di agevolare la comprensione dei risultati ottenuti nel corso del 2018 dal Gruppo ICF ipotizzando che l'operazione di acquisizione della controllata Industrie Chimiche Forestali S.p.A. sia stata effettuata in data 1° gennaio 2018. Inoltre si è proceduto a eliminare le componenti non ricorrenti derivanti dall'operazione di business combination e l'ammortamento della differenza da consolidamento generatasi per effetto del primo consolidamento delle Società acquisite.



regolazione dello stock option plan a favore del management e dal già citato ammortamento dell'avviamento.

A seguito di tali effetti, il **risultato netto adjusted** è pari a Euro 3,9 milioni rispetto a Euro 4,3 milioni dell'esercizio 2017.

La **Posizione Finanziaria Netta** mostra un significativo miglioramento attestandosi a Euro 9,7 milioni rispetto a Euro 13,8 milioni del 31 dicembre 2017.

L'Assemblea ha altresì deliberato di portare a nuovo la perdita dell'esercizio, come proposto dal Consiglio di Amministrazione.

2. Acquisto e disposizione di azioni proprie

L'Assemblea degli Azionisti delibera di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, per il termine massimo previsto dalla normativa vigente (attualmente fissato in 18 mesi decorrenti dalla data dell'autorizzazione assembleare), l'acquisto e disposizione di un numero massimo di azioni ordinarie della società tale da non eccedere il limite del 10% del capitale sociale della società, con un esborso massimo di acquisto complessivo fissato in euro 6.800.000,00.

La richiesta di autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie è finalizzata a dotare la Società di uno strumento in uso nelle società quotate, per cogliere opportunità di investimento per ogni finalità consentita dalle vigenti disposizioni, ivi incluso l'impiego delle azioni proprie acquistate per dare esecuzione ad operazioni di natura straordinaria.

Gli acquisti dovranno essere realizzati nel rispetto delle condizioni e delle restrizioni relative alla negoziazione di cui agli artt. 3 e 4 del regolamento UE 2016/1052, tenuto conto delle prassi ammesse a norma dell'art. 13 MAR, a un corrispettivo che non sia superiore al prezzo più elevato tra il prezzo dell'ultima operazione indipendente e il prezzo dell'offerta indipendente più elevata corrente nelle sedi di negoziazione dove viene effettuato l'acquisto, fermo restando che il corrispettivo unitario non potrà comunque essere inferiore nel minimo del 10% e superiore nel massimo del 10% rispetto alla media aritmetica dei prezzi ufficiali registrati dal titolo della società sul sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia / Mercato Alternativo del Capitale nei cinque giorni di borsa aperta antecedenti ogni singola operazione di acquisto.

Per ogni ulteriore informazione circa la proposta di autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie, si rinvia alla relazione illustrativa degli amministratori pubblicata sul sito web della Società (www.icfgroupspa.it – sezione Investor Relations/Assemblee).



Il presente comunicato è disponibile sul sito www.icfgroupspa.it, sezione Investor Relations.

* * *

ICF GROUP S.P.A. nasce dall'operazione di business combination tra EPS EQUITA PEP SPAC S.p.A. ("EPS"), che ha cambiato denominazione in ICF Group S.p.A. il 14 maggio 2018, e Industrie Chimiche Forestali S.p.A. ("ICF"), di cui ICF Group controlla il 100%. Industrie Chimiche Forestali S.p.A. è un operatore di riferimento nella progettazione, produzione e commercializzazione di adesivi e tessuti ad alto contenuto tecnologico principalmente per i seguenti mercati: calzaturiero & pelletteria, automotive e packaging. In tutti i settori sopra descritti la Società è presente sia a livello nazionale che a livello internazionale, anche attraverso la società controllata Forestali de Mexico S.A. operante principalmente sul mercato messicano. Il Gruppo ICF (Industrie Chimiche Forestali S.p.A. e Forestali de Mexico S.A.) ha circa 125 dipendenti ed effettua la propria produzione esclusivamente nello stabilimento di Marcallo con Casone (MI). Il fatturato realizzato dal Gruppo ICF al 31 dicembre del 2017 è stato pari a Euro 78,7, di cui circa il 70% fuori dai confini nazionali. Industrie Chimiche Forestali S.p.A. produce e commercializza i propri prodotti attraverso l'utilizzo di tre marchi distinti: ABC, Industrie Chimiche Forestali e Durabond. EPS è la prima iniziativa congiunta della Joint Venture paritetica tra Equita Group S.p.A. ("Equita") e Private Equity Partners S.p.A. ("PEP"), denominata "Equita PEP Holding Srl", nata con l'obiettivo di sviluppare progetti nel settore del private capital. EPS è stata promossa da due investitori istituzionali di comprovata esperienza e ha focalizzato la propria attività di investimento verso società italiane di medie dimensioni, perseguendo una logica industriale nella scelta della propria target, puntando ad imprese da valorizzare e che ambissero ad aumentare la propria dimensione internazionale.

Il Consiglio di Amministrazione di ICF Group è composto da: Guido Cami (Presidente e Amministratore Delegato), Fabio Sattin, Stefano Lustig, Giovanni Campolo, Rossano Rufini (Amministratori) e, come amministratori indipendenti, il Professor Stefano Caselli, il Professor Fabio Buttignoni, la Dottoressa Paola Giannotti De Ponti, l'Avvocato Marco Carlizzi. Il Professor Filippo Annunziata è Presidente del collegio sindacale. Gli altri membri del collegio sindacale sono l'Avvocato Andrea Conso e l'Avvocato Paolo Basile

* * *

Il presente comunicato stampa non è per pubblicazione o distribuzione, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, Australia, Canada e Giappone. Il presente comunicato stampa non è un'offerta di vendita di strumenti finanziari negli Stati Uniti d'America, Australia, Canada e Giappone. Gli strumenti finanziari ai quali si fa riferimento nel presente comunicato non sono stati, e non saranno, registrati ai sensi dello United States Securities Act del 1933, come modificato, e non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti d'America, salvo che nel rispetto di un'esenzione che risulti applicabile. Non si sta effettuando alcuna offerta pubblica di strumenti finanziari negli Stati Uniti d'America o in altre giurisdizioni.

Contatti

ICF Group S.p.A.

Investor Relations Manager

Massimo Rancilio

m.rancilio@forestali.it

Via Fratelli Kennedy, 75

20010 Marcallo con Casone MI

Tel. +39 02 972141

IR TOP Consulting

Capital Markets & Investor Relations

Floriana Vitale, Domenico Gentile

f.vitale@irtop.com, d.gentile@irtop.com

Via C. Cantù, 1

20123 Milano (MI)

Tel.: +39 02 4547 3883/4

Mediobanca-Banca di Credito

Finanziario S.p.A.

NomAD e Specialist

Francesco Spila

Francesco.Spila@mediobanca.com

Piazzetta Enrico Cuccia, 1

20121 Milano (MI)

Tel.: +39 02 8829 1

