



ICF GROUP: L'ASSEMBLEA APPROVA IL BILANCIO 2019, IL PROGETTO DI FUSIONE E NOMINA GLI ORGANI SOCIETARI. PRESENTATO IL PRIMO "BILANCIO DI SOSTENIBILITÀ" 2019 DI INDUSTRIE CHIMICHE FORESTALI S.P.A.

Marcallo con Casone, 29 aprile 2020

L'Assemblea dei Soci di **ICF Group S.p.A.**, 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 e straordinaria sotto la Presidenza dell'Ing. Guido Cami per deliberare sui punti all'ordine del giorno. Nel corso dell'Assemblea è stato presentato il primo Bilancio di Sostenibilità di Industrie Chimiche Forestali S.p.A.

Guido Cami, Presidente e Amministratore Delegato di ICF Group S.p.A., ha così dichiarato:

"Siamo soddisfatti dei risultati economici e finanziari conseguiti dal nostro Gruppo che nel 2019 ha ottenuto un risultato netto adjusted consolidato di oltre 4,5 milioni di euro confermando la capacità di una significativa generazione di cassa. Nel corso dell'esercizio abbiamo portato a termine tutti i progetti di sviluppo industriale e commerciale rafforzando il nostro posizionamento sul mercato di riferimento quale player di primario rilievo internazionale. Abbiamo anche conseguito la certificazione IATF, per accreditarci a pieno titolo nel mercato dell'auto, adottato i nuovi principi contabili IAS / IFRS per la redazione del nostro bilancio e avviato la redazione del Bilancio di Sostenibilità presentato in Assemblea. L'approvazione del progetto di fusione fra ICF Group e ICF consente ulteriore efficienza e semplificazione a beneficio degli azionisti. Anche l'andamento del primo trimestre è stato positivo per fatturato e redditività nonostante un contesto macro-economico avverso. A partire dal mese di aprile, l'emergenza sanitaria legata al COVID-19 ha imposto a diversi operatori delle filiere a valle la necessità di una temporanea interruzione delle attività economiche. Questa circostanza ha prodotto un rallentamento significativo e generalizzato dei settori di riferimento, impattando anche la nostra attività.

La Società conferma la continuità operativa in quanto operante nel settore chimico incluso tra i Codici Ateco delle società abilitate a proseguire l'attività come indicato nell'Allegato 1 del DPCM del 22 marzo 2020 e s.m.i., pur avendo adottato misure molto severe per la salvaguardia della sicurezza e della salute del personale dipendente attivo nelle aree produttive e attivato lo Smart



Working per tutto il personale amministrativo e commerciale. In tale contesto, utilizzando le competenze chimiche della nostra società, abbiamo avviato una nuova linea di business per la produzione di materiale igienico sanitario che a breve sarà a regime aprendo a nuove opportunità di sviluppo.”

Presentazione Primo Bilancio di Sostenibilità 2019 di Industrie Chimiche Forestali S.p.A.

Nel corso dell’Assemblea il Presidente ha presentato il primo Bilancio di Sostenibilità di Industrie Chimiche Forestali S.p.A. (“**ICF**”), redatto su base volontaria nel rispetto dei **GRI Standard** definiti dal Global Reporting Initiative. Con il Bilancio di Sostenibilità 2019, il Gruppo si pone l’obiettivo di avviare una comunicazione trasparente verso i propri stakeholders in merito alle principali iniziative conformi alle tematiche **ESG** (Environmental, Social and Governance), rappresentandone gli effetti sulla gestione aziendale ai fini della creazione di valore condiviso. In particolare sono stati identificati i seguenti temi “materiali” più significativi nel Bilancio 2019 per ICF e i suoi stakeholder:

- **temi legati alla conformità normativa e agli impatti ambientali derivanti dai processi produttivi:** quali Compliance ambientale, Scarichi idrici e rifiuti, Emissioni di inquinanti, Energia e cambiamenti climatici, Consumi idrici, Materie prime;
- **temi legati ai prodotti e al loro utilizzo:** quali R&D e Innovazione, Salute e sicurezza del cliente;
- **temi legati ai rapporti del Gruppo con i propri dipendenti:** quali Occupazione, Formazione e educazione, Salute e sicurezza dei lavoratori;
- **temi legati al business del Gruppo:** con riferimento alla Performance economica.

ICF si contraddistingue per gli elevati standard qualitativi di prodotto, grazie alle accurate verifiche eseguite sulle materie prime in ingresso, ai rigorosi controlli del processo di produzione e alle analisi condotte sui prodotti finiti. Il Gruppo ha ottenuto le più importanti certificazioni di Qualità e Ambientali, ottenendo nel 1997 la **certificazione del Sistema di Gestione per la Qualità** secondo la norma **UNI EN ISO 9001**, la **certificazione IATF 16949**, relativa al sistema di gestione della qualità specifica per il settore automobilistico. La capacità del Gruppo di verificare e garantire la qualità e le performance dei suoi prodotti è garantita dai **tre laboratori** dedicati alla **Ricerca e Sviluppo (R&D)** e al **Controllo Qualità**. Al fine di valutare gli impatti ambientali generati dai propri prodotti, nel 2019 il Gruppo ha effettuato uno studio **LCA (Life Cycle Assessment)** sulla produzione di tessuti, estrusi e impregnati, nel settore della pelletteria e calzaturiero, sulla base del quale sta portando avanti la registrazione e la pubblicazione dell’**Environmental Product Declaration (EPD)**.

Grazie alla qualità dei propri prodotti semilavorati altamente tecnici e performanti, nonché ai processi di lavorazione il Gruppo mantiene sul mercato una **reputazione di altissimo livello qualitativo nel massimo rispetto della normativa ambientale**. Già dal 1998 il Gruppo ha adottato un Sistema di Gestione Ambientale in conformità alla norma **UNI EN ISO 14001** e si impegna nell’**utilizzo di materiali rigenerati e**



riciclati nei suoi prodotti; produce adesivi a ridotto impatto ambientale, passando progressivamente dagli adesivi **base solvente** agli **adesivi base acqua** e **solvent free**.

La società inoltre detiene la **certificazione Oshas 18001** sul sistema di gestione a favore della Sicurezza e Salute dei lavoratori. Anche la **formazione e l'addestramento** costante di tutto il personale sono di fondamentale importanza per accrescere la cultura e le competenze tecniche interne. Dal 1998 il Gruppo ha aderito al programma volontario **Responsible Care** di Federchimica che punta a sviluppare una costante attenzione al **miglioramento continuo** non solo nella protezione dell'ambiente, ma anche nell'ambito della salute e della sicurezza dei lavoratori.

Delibere in sede ordinaria

1. Bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019

L'Assemblea ha preso visione del Bilancio consolidato e approvato il Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2019. Di seguito i principali risultati consolidati.

I **ricavi** sono pari a Euro 71,7 milioni rispetto a Euro 79,7 milioni al 31 dicembre 2018, con la quota di ricavi derivanti dall'estero pari al 67%.

Il **Margine Operativo Lordo (EBITDA)** è pari a Euro 9,1 milioni, in crescita del 6,6% rispetto a Euro 8,5 milioni al 31 dicembre 2018, con la marginalità che si attesta al 12,6% rispetto al 10,7% del 2018.

Il **risultato netto reported consolidato** è pari a Euro 3,5 milioni, mentre il **risultato netto adjusted**, al netto degli ammortamenti sulla Price Purchased Allocation (PPA) (+1.416K Euro) e dei proventi finanziari per variazione del MTM (mark to market) dei warrant (-350K Euro), si attesta a Euro 4,5 milioni registrando una crescita del 15,8% rispetto a Euro 3,9 milioni dell'esercizio precedente.

La **Posizione Finanziaria Netta**, grazie alla consistente generazione di cassa, migliora da Euro 9,3 milioni al 31 dicembre 2018 a Euro 4,4 milioni al 31 dicembre 2019, pur al netto dell'investimento per l'esecuzione del piano di buy back per Euro 1,2 milioni.

L'Assemblea ha deliberato di portare a nuovo la perdita di esercizio di € 211.771 rilevata nel bilancio civilistico della Capogruppo.

2. Nomina del Consiglio di Amministrazione

L'Assemblea ha stabilito in N.7 il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione che resterà in carica fino all'approvazione del bilancio dell'esercizio 2022. A seguito delle votazioni, il Consiglio di Amministrazione risulta così composto:

1. Guido Cami
2. Stefano Lustig
3. Giovanni Campolo
4. Giuliano Tomassi Marinangeli



5. Vincenzo Polidoro
6. Marina Balzano (Amministratore indipendente)
7. Roberto Rettani (Amministratore indipendente)

3. Nomina del Collegio Sindacale

L'Assemblea ha nominato il Collegio Sindacale che resterà in carica per la durata di tre esercizi, fino all'approvazione del bilancio di esercizio 2022. Il Collegio Sindacale risulta così composto:

- Paolo Basile (Presidente)
- Mariagrazia De Luca (Sindaco effettivo)
- Stefania Barsalini (Sindaco effettivo)
- Filippo Maria Berneri (Sindaco supplente)
- Donato Varani (Sindaco supplente)

4. Nomina della Società di Revisione

Su proposta del Collegio Sindacale uscente, l'Assemblea ha conferito l'incarico di revisione legale dei conti alla società Ernst&Young, fino all'approvazione del bilancio dell'esercizio 2022.

Delibere in sede straordinaria

Fusione per incorporazione di ICF Group S.p.A. in Industrie Chimiche Forestali S.p.A.

L'Assemblea ha, infine, deliberato l'approvazione del progetto di fusione inversa tra ICF Group S.p.A. e Industrie Chimiche Forestali S.p.A. con contestuale ammissione alle negoziazioni sull'AIM Italia delle azioni ordinarie di quest'ultima e dei warrant che saranno emessi alla data di efficacia della fusione.

L'operazione - volta a realizzare una semplificazione della struttura societaria e un miglior efficientamento dei costi aziendali – è articolata come segue:

- i) annullamento delle azioni di Industrie Chimiche Forestali S.p.A. e dell'intero capitale sociale di quest'ultima, con effetto dalla data di efficacia della fusione;
- ii) ricostituzione del capitale sociale di Industrie Chimiche Forestali S.p.A., ad un ammontare complessivo pari all'attuale capitale sociale sottoscritto e versato di ICF Group S.p.A., pari ad Euro 38.000.000,00, mediante emissione di un numero di azioni ordinarie pari alle azioni ordinarie ICF Group S.p.A. in circolazione alla data di efficacia della fusione, dedotte le azioni proprie e di n. 152.174 azioni speciali, da assegnarsi alla predetta data, rispettivamente, ai titolari di azioni ordinarie ICF Group e ai titolari delle azioni speciali ICF Group S.p.A. (che verranno annullate in sede di concambio), sulla base del rapporto di cambio di 1:1;



- iii) emissione di complessivi n. 3.423.882 warrant di Industrie Chimiche Forestali S.p.A. da assegnarsi, alla data di efficacia della fusione, ai titolari di warrant ICF Group S.p.A (che verranno annullati in sede di concambio), sulla base del rapporto di cambio di 1:1;
- iv) aumento del capitale sociale di Industrie Chimiche Forestali S.p.A., a pagamento, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, c. 5 cod. civ., per un ammontare complessivo pari a Euro 92.896,90 da attuarsi con emissione di complessive massime n. 928.969 azioni ordinarie, al servizio dei warrant che saranno emessi da Industrie Chimiche Forestali S.p.A.; (v) adozione di un nuovo testo di statuto sociale di Industrie Chimiche Forestali S.p.A., che entrerà in vigore alla data di efficacia della fusione.

La fusione è stata deliberata utilizzando quali situazioni patrimoniali di fusione ai sensi e per gli effetti dell'art. 2501-quater cod. civ. i progetti di bilancio di ICF Group S.p.A e di Industrie Chimiche Forestali S.p.A. al 31 dicembre 2019.

È stata approvata la determinazione del rapporto di cambio in 1:1 (uno a uno), da applicarsi a tutte le categorie di strumenti finanziari sopra richiamati (azioni ordinarie, azioni speciali e warrant). Non sono previsti conguagli in denaro. Si segnala che la fusione (ivi inclusa l'adozione del nuovo statuto sociale) non attribuisce il diritto di recesso in capo ai soci che non dovessero concorrere alla relativa approvazione, non integrando gli estremi di alcuna delle fattispecie di recesso individuate dall'art. 2437 cod. civ.

La fusione, a fini civilistici, sarà efficace (salvi gli adempimenti di legge) a decorrere dalla data che sarà indicata nell'atto di fusione, in conformità a quanto previsto dall'art. 2504-bis, commi 2 e 3 cod. civ., e cadrà contestualmente all'inizio delle negoziazioni sull'AIM Italia delle azioni ordinarie e dei warrant di Industrie Chimiche Forestali S.p.A. Ai fini contabili e fiscali, la fusione sarà efficace dal 1° gennaio dell'anno in cui la fusione produrrà i propri effetti civilistici.

Assemblea dei soci di Industrie Chimiche Forestali S.p.A.

In data odierna, si è tenuta altresì l'assemblea della società **Industrie Chimiche Forestali S.p.A.** che ha approvato, *inter alia*, la predetta fusione nei termini sopra indicati, il progetto di ammissione a quotazione su AIM Italia delle azioni ordinarie e dei warrants che verranno emessi alla data di efficacia della fusione e l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie con effetto dalla data di efficacia della fusione.

Deposito documentazione

Tutta la documentazione relativa all'Assemblea inclusa la Relazione Finanziaria annuale e il Bilancio di Sostenibilità per l'esercizio 2019, nonché la documentazione relativa all'operazione di fusione sono



disponibili sul sito internet www.icfgroupspa.it, nella sezione Corporate Governance/Assemblee nei termini previsti dalla normativa applicabile.

* * *

Il presente comunicato è disponibile sul sito www.icfgroupspa.it, sezione News e Comunicati.

* * *

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 2019 è stato pari a Euro 71,7 milioni con marginalità pari al 12,6%. 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.

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 9721411

IR TOP Consulting Capital Markets & Investor Relations

Floriana Vitale
ir@irtop.com
Via Bigli, 19
20121 Milano (MI)
Tel.: +39 02 4547 3883/4

Alantra Capital Markets NomAd

Stefano Bellavita
stefano.bellavita@alantra.com
Via Borgonuovo, 16
20121 Milano (MI)
Tel.: +39 02 6367 1603

Equita SIM Specialist

Silvia Foa
s.foa@equita.eu
Via F. Turati, 9
20121 Milano (MI)
Tel.: +39 02 62041