

2.2

3.1

REGEM

comunicato stampa

Sottoscritto l'accordo di vendita a YOFC della partecipazione di maggioranza di Penta Laser Zhejiang Cutlite Penta rimane al 100% del gruppo El.En.

Firenze, 31 marzo 2025 - El.En. SpA, società leader nel mercato dei laser, quotata all'Euronext STAR Milan ("STAR") di Borsa Italiana, comunica di aver sottoscritto l'accordo di cessione del 59,18% della società Penta Laser Zhejiang Co., Ltd. (di seguito "PLZ") capogruppo della business unit cinese dedicata al taglio laser, alla società Yangtze Optical Fibre and Cable Joint Stock Limited Company (una società per azioni a responsabilità limitata costituita nella Repubblica Popolare Cinese di seguito "YOFC").

Con sede a Wuhan e quotata sul mercato di Shanghai e sul mercato di Hong Kong, YOFC è specializzata nella produzione di fibre ottiche per telecomunicazioni. Beneficiando del proprio background tecnologico e produttivo, è recentemente entrata nel business delle sorgenti laser di potenza tramite la controllata Everfoton, anch'essa con sede a Wuhan. YOFC nasce da una iniziativa di Philips successivamente gestita da Prysmian, che detenendo il 23% circa delle azioni, è il socio di maggioranza relativa.

Ot-las s.r.l. quindi cederà a YOFC un totale di 28.698.288 azioni della società Penta Laser Zhejiang Ltd., Co. verso il pagamento in contanti di un corrispettivo pari a 240 milioni di RMB circa.

L'accordo di compravendita prevede la soddisfazione di alcune condizioni ed è soggetto all'esperienza della procedura presso la Presidenza del Consiglio dei Ministri italiana ai sensi del Decreto Legge italiano n. 21/2012 (c.d. "Golden Power").

Cutlite Penta Spa di Prato rimane esclusa dalla compravendita. Valutazioni sugli impatti di mercato dell'operazione e sulle complessità della governance hanno suggerito di soprassedere agli accordi che prevedevano inizialmente la cessione a YOFC della quota di controllo di Cutlite e successivamente solo di una quota di minoranza.

Il corrispettivo pattuito per la cessione della partecipazione in PLZ è stato determinato sulla base di un valore della società di 405 milioni di RMB con riferimento al progetto di bilancio 2024 e tenuto conto, tra l'altro, del debito di 13,7 milioni di RMB per l'imposta sulla plusvalenza conseguita da PLZ sulla cessione a Ot-las Srl di Cutlite Penta intervenuta il 28 agosto 2024 e di altri accantonamenti che hanno ridotto il prezzo rispetto a quello a suo tempo previsto per la cessione della società cinese nell'ambito gli accordi preliminari sottoscritti nel novembre del 2024.

Il contratto sottoscritto prevede sia una clausola relativa alla possibile riduzione del prezzo per il 5% del suo valore in relazione ai risultati finanziari del gruppo cinese nel triennio 2025-2027, sia una responsabilità del venditore in relazione ad alcune risultanze del processo di due diligence condotto da YOFC fin dal giugno 2024 per le quali tutte è previsto un limite massimo di indennizzo fino al 10% del prezzo ricevuto, fatte salve due specifiche fattispecie che potranno dar luogo a indennità senza limite di risarcimento.

Successivamente al completamento della operazione di cessione, YOFC possiederà il 59,1837% di PLZ, mentre il gruppo El.En., tramite la Ot-las Srl, continuerà a detenere una partecipazione pari al 19,2% circa.

Gli accordi prevedono inoltre l'intrasferibilità della partecipazione residua di Ot-las in PLZ fino all'approvazione del bilancio 2027, nonché il diritto di prelazione e/o di covendita in caso di cessione successiva a tale data, ed il diritto di Ot-las e di altri soci di minoranza di PLZ di vendere le proprie azioni ad YOFC, dopo l'approvazione del bilancio dell'esercizio 2027, ad un prezzo corrispondente alla valutazione della società pari a 1,05 volte il suo patrimonio netto alla fine del 2027.

Il *closing* comporterà l'uscita delle attività cedute dal perimetro di consolidamento del gruppo El.En.

Nel 2024 le attività cedute hanno sviluppato un fatturato pari a 81,8 milioni di euro, con un EBIT pari a -7,1 milioni di euro, mentre la PFN presentava un saldo netto positivo pari 9,8 milioni di euro al 31 dicembre 2024.

Facendo riferimento ai valori iscritti nel bilancio al 31 dicembre 2024, anche in considerazione prudenziale della clausola di rideterminazione del prezzo, il corrispettivo previsto per la cessione della partecipazione in Penta Laser Zhejiang Ltd., Co. implicherebbe una plusvalenza lorda consolidata pari a circa 6 milioni di euro.

Al momento del closing, previsto entro 90 giorni dall'accordo di compravendita, la plusvalenza lorda potrebbe risultare modificata per effetto sia delle clausole di aggiustamento prezzo e di *indemnification* previste dagli accordi, sia del diverso valore di carico della partecipazione per effetto del risultato netto di periodo.

L'impiego del ricavato della cessione della partecipazione andrà per lo più a rimborsare i finanziamenti erogati alla cedente Ot-las da parte della capogruppo El.En. Spa, e quindi in ultima analisi a consolidare la posizione finanziaria netta della capogruppo e del gruppo.

Il Presidente di El.En. Gabriele Clementi ha così commentato la sottoscrizione del contratto con YOFC: " *Sono estremamente soddisfatto dell'accordo che affida la gestione di Penta Laser Zhejiang a YOFC, un partner locale di grande solidità e competenza tecnologica. La collaborazione con un'azienda così innovativa apre straordinarie opportunità per il rilancio di Penta Laser. Continueremo a gestire con Cutlite Penta l'attività italiana nel settore del taglio laser, sostenendo il suo percorso di crescita orientato a espandere la presenza internazionale di una società e un prodotto che sono espressione di una sofisticata tecnologia dalla forte identità Made in Italy.* "

Art. 71 Regolamento Emittenti CONSOB 11971/1999

Facendo seguito a quanto comunicato in data 8 novembre u.s., si evidenzia che la diversa configurazione della operazione che comporta la sola cessione della partecipazione in PLZ comporta che ai sensi dell'art. 71 del Regolamento Emittenti CONSOB 11971/1999 e dei criteri di significatività delle operazioni di cessione stabiliti dall'allegato 3B Reg. Emittenti Consob cit., la operazione risulta inferiore al 25% in quanto il parametro delle attività previsto dal paragrafo B2 del citato allegato ove si considerasse il rapporto fra totale attivo delle società di cui viene ceduta la maggioranza di partecipazione e il totale attivo consolidato del gruppo El.En. si attesta al 22% circa.

In ogni caso ai sensi e per gli effetti dell'art. 71, comma 1-bis Reg. Emittenti Consob 11971/1999 si ricorda che la società in data 3 ottobre 2012 ha comunicato al pubblico la propria adesione alla semplificazione normativa ai sensi dell'art. 3 lett. e) delibera CONSOB n. 18079 del 20 gennaio 2012 avvalendosi, quindi, della facoltà di derogare agli obblighi di pubblicazione dei richiesti documenti informativi in ipotesi di operazioni straordinarie significative di fusione, scissione, aumento di capitale mediante conferimento di beni in natura, acquisizione e cessione.

CONFERENCE CALL

Lunedì 31 marzo, 2025 alle ore 3:00pm (CET) – 2:00pm (GMT) 9:00am (EST) - si terrà la Conference Call con la comunità finanziaria, durante la quale saranno discussi i termini dell'accordo con l'azienda cinese Yangtze Optical Fibre and Cable Joint Stock Ltd. (YOFC) relativi alla vendita della quota di maggioranza della "Divisione Taglio Laser". La conference call renderà possibile anche un approfondimento sulla guidance 2025 del gruppo El.En.

È possibile collegarsi al seguente link:

Zoom Link

<https://polytemshir-it.zoom.us/j/85210107074?pwd=HzMA8X3YzEEoAsbmzPp2LbKI0Nf8Ac.1>

ID meeting: 852 1010 7074

Access Code: 384930

Cerca il tuo numero locale: <https://polytemshir-it.zoom.us/u/kexI2ipqjo>

* * * * *

Prima della conferenza telefonica è possibile scaricare le slide della presentazione dalla pagina Investor Relations del sito EL.EN.: <http://www.elengroup.com/it/investor-relations/presentazioni> societarie

* * * * *

Il presente comunicato stampa potrebbe contenere elementi previsionali su eventi e risultati futuri del Gruppo EL.EN. che sono basati sulle attuali aspettative, stime e proiezioni circa il settore in cui il Gruppo opera e sulle attuali opinioni del management. Tali elementi hanno per loro natura una componente di rischio e incertezza poiché dipendono dal verificarsi di eventi futuri. Si evidenzia che i risultati effettivi potrebbero differire in misura anche significativa rispetto a quelli annunciati in relazione ad una molteplicità di fattori al di fuori del controllo del Gruppo tra i quali: condizioni economiche globali, impatto della concorrenza, sviluppi politici e regolatori in Italia ed all'estero.

El.En. è capofila di un Gruppo Industriale high-tech, operante nel settore opto-elettronico, che produce con tecnologia propria e know-how multidisciplinare sorgenti laser (a gas, a semiconduttori, allo stato solido e liquido) e sistemi laser innovativi per applicazioni medicali ed industriali. Il Gruppo El.En., leader in Italia nel mercato dei laser e tra i primi operatori in Europa, progetta, produce e commercializza a livello mondiale:

- *Apparecchiature laser medicali utilizzate in dermatologia, chirurgia, estetica, fisioterapia, odontoiatria, ginecologia.*
- *Sistemi laser industriali per applicazioni che spaziano dal taglio, marcatura e saldatura di metalli, legno, plastica, vetro alla decorazione di pelli e tessuti fino al restauro conservativo di opere d'arte;*
- *Sistemi per applicazioni scientifiche/ricerca.*

Cod. ISIN: IT0005453250

Sigla: ELN

Negoziata su Euronext STAR Milan ("STAR")

Mkt cap.: 0,7 B di euro

Cod. Reuters: ELN.MI

Cod. Bloomberg: ELN IM

Per ulteriori informazioni:

El.En. S.p.A.

Investor Relator

Enrico ROMAGNOLI - finance@elen.it

Tel. +39 055 8826807

Polytems HIR

Financial Communication, IR and Press Office

Bianca FERSINI MASTELLONI - b.fersini@polytemshir.it

Paolo SANTAGOSTINO - p.santagostino@polytemshir.it

Roberta MAZZEO - r.mazzeo@polytemshir.it

Silvia MARONGIU - s.marongiu@polytemshir.it

Tel. +39 06-69923324