2.2
3.1
REGEM

comunicato stampa

EL.EN. S.P.A.: PERFEZIONATA LA CESSIONE A TRUMPF DELL'80% DELLA SOCIETÀ CONFERITARIA DELLA BUSINESS UNIT CUTLITE PENTA

Completato il closing dell'operazione annunciata il 7 agosto 2026

Valore massimo complessivo previsto pari a circa 21 milioni di euro
Il Gruppo El.En. mantiene per tre anni una partecipazione residua pari al 20% nella società ceduta

Firenze, **5 novembre 2026** – El.En. S.p.A., società leader nel mercato dei laser, quotata all'Euronext STAR Milan, mercato regolamentato organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., comunica che in data odierna è stata perfezionata l'operazione di cessione a TRUMPF International Beteiligungs-SE, con sede in Ditzingen, Germania, di una partecipazione pari all'80% del capitale sociale di **Cutlite S.r.l.** , nella quale è stato conferito il ramo d'azienda di Cutlite Penta S.p.A. relativo all'attività di progettazione e produzione di sistemi laser ad alte prestazioni per il taglio di materiali, inclusi metallo, plastica, legno e fustelle. Il *closing* dà esecuzione all'accordo vincolante sottoscritto il 7 agosto 2026, già comunicato al mercato. Il Gruppo El.En. mantiene una partecipazione residua pari al 20% del capitale sociale della società.

L'operazione, si inserisce nel percorso di valorizzazione e sviluppo della *business unit* Cutlite Penta e mira a consentire alla stessa di beneficiare del posizionamento internazionale, della rete commerciale e di assistenza e delle competenze industriali di TRUMPF, gruppo tedesco attivo a livello globale e leader nel settore delle macchine utensili e dei laser per applicazioni industriali.

Mantenendo una partecipazione del 20%, El.En. potrà continuare a sostenere il percorso di crescita della società e, al contempo, accompagnarne lo sviluppo.

Gabriele Clementi, Presidente di El.En. S.p.A., ha commentato: "*Siamo molto soddisfatti del perfezionamento dell'operazione con TRUMPF, partner industriale di standing internazionale e di riconosciuta competenza tecnologica. Riteniamo che questa nuova fase possa offrire a Cutlite Penta nuove opportunità di sviluppo, valorizzandone il patrimonio industriale e tecnologico e preservandone l'identità. La partnership si fonda sulla convinzione che la combinazione tra la tradizione e le competenze maturate da Cutlite Penta e la rete globale di TRUMPF possa sostenere un ulteriore percorso di crescita e innovazione".*

Principali termini dell'operazione. Con il perfezionamento dell'operazione, TRUMPF ha acquisito una partecipazione pari all'80% del capitale sociale della società conferitaria, mentre il Gruppo El.En. mantiene per tre anni una partecipazione residua pari al 20%. La cessione è stata preceduta dal conferimento, da parte di Cutlite Penta S.p.A., del ramo d'azienda relativo alla *business unit* oggetto dell'operazione nella società di nuova costituzione, unitamente alle partecipazioni e agli asset individuati nella documentazione contrattuale.

Il corrispettivo complessivo massimo previsto per la cessione dell'80% del capitale sociale della società conferitaria è pari a circa 21 milioni di euro. Al *closing* è stato corrisposto in denaro un importo pari a circa 13 milioni di euro come previsto dall'accordo. La componente residua del corrispettivo sarà determinata sulla base delle risultanze del bilancio al 31 dicembre 2029 e secondo quanto stabilito dalle clausole di adeguamento prezzo previste dall'accordo.

Il corrispettivo è stato determinato sulla base del valore attribuito alla *business unit* oggetto di cessione, tenendo conto, tra l'altro, dei risultati economico-finanziari, della struttura dell'operazione, degli asset e delle partecipazioni oggetto di conferimento, nonché delle risultanze del processo di due diligence condotto dall'acquirente. L'accordo prevede meccanismi di aggiustamento prezzo e specifiche dichiarazioni, garanzie e obblighi di indennizzo, con limiti, franchigie, soglie e massimali.

I rapporti tra i soci di Cutlite S.r.l. sono disciplinati dagli accordi parasociali relativi alla governance post-*closing* della società conferitaria e alla partecipazione residua detenuta dal Gruppo El.En., inclusi vincoli di trasferimento e ulteriori diritti e obblighi delle parti secondo quanto concordato.

Perfezionamento dell'operazione. Il closing è intervenuto a seguito dell'avveramento delle condizioni sospensive previste dall'accordo e in particolare dell'esperimento della procedura prevista dal decreto-legge 15 marzo 2012, n. 21 davanti alla Presidenza del Consiglio dei Ministri (c.d. *golden power)* in relazione alla quale sulla base dell'istruttoria condotta dal Ministero delle imprese e del made in Italy è stato comunicato alle parti contrattuali che l'operazione non ricade nell'ambito applicativo della normativa.

Effetti dell'operazione sul Gruppo El.En.

Con il perfezionamento dell'operazione, la società conferitaria oggetto di cessione esce dal perimetro di consolidamento integrale del Gruppo El.En., con effetti dalla data del *closing*, secondo i principi contabili applicabili.

Al 31 dicembre 2025 la *business unit* oggetto di cessione presentava secondo i principi contabili IFRS ricavi pari a 121,7 milioni di euro, EBIT pari 1,9 milioni di euro, risultato netto pari a euro 14 mila euro e posizione finanziaria netta negativa per 16,3 milioni di euro. Il valore previsto per la cessione potrà generare una plusvalenza o minusvalenza lorda consolidata da determinarsi sulla base dei valori contabili alla data del *closing*, dell'effetto dei meccanismi di aggiustamento prezzo, degli obblighi di indennizzo, del diverso valore di carico delle partecipazioni e degli effetti fiscali applicabili. Attualmente, in base ai piani economico finanziari predisposti per le attività oggetto di cessione ed in relazione al loro effetto sulle clausole di aggiustamento prezzo, si può ragionevolmente prevedere una minusvalenza complessiva dell'ordine di grandezza di 4 milioni di euro.

La posizione finanziaria netta del gruppo si rafforzerà ulteriormente in virtù dell'incasso del corrispettivo di cessione e del deconsolidamento dei debiti finanziari netti pari a 24 milioni circa al 30 giugno 2026.

Art. 71 Regolamento Emittenti CONSOB n. 11971/1999.

Si ricorda inoltre che El.En. S.p.A. ha comunicato al pubblico, in data 3 ottobre 2012, la propria adesione al regime di semplificazione previsto dagli artt. 70, comma 8, e 71, comma 1-bis, del Regolamento Emittenti CONSOB, avvalendosi della facoltà di derogare agli obblighi di pubblicazione dei documenti informativi previsti in relazione a operazioni significative di acquisizione e cessione.

Effetti sulla Guidance 2026

Non si prevedono ad oggi effetti sulla Guidance 2026 precedentemente indicata, salvo eventuali impatti derivanti dal diverso trattamento contabile previsto dal principio IFRS 5.

* * * * * * *

Il presente comunicato contiene dichiarazioni previsionali relative a eventi futuri, inclusi gli effetti stimati dell'operazione, le prospettive di sviluppo della società ceduta e la determinazione della componente differita del corrispettivo. Tali dichiarazioni si basano sulle informazioni disponibili alla data odierna e riflettono le attuali aspettative della Società. I risultati effettivi potranno differire anche significativamente da quelli indicati, in funzione di molteplici fattori, tra cui l'andamento economico-finanziario delle attività cedute, l'applicazione dei meccanismi contrattuali di adeguamento prezzo, l'evoluzione del contesto di mercato e altri fattori al di fuori del controllo della Società.

* * * * * * *

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.: 1,2 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