



## Comunicato Stampa

### **Assemblea Ordinaria degli Azionisti di Indel B S.p.A.**

- **Approvato il bilancio di esercizio e la destinazione dell'utile**
- **Approvata la Relazione sulla politica in materia di remunerazione**
- **Nominati i membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale per gli esercizi 2020-2022**
- **Autorizzato l'acquisto e la disposizione di azioni proprie**

*Sant'Agata Feltria (Rimini), 27 maggio 2020* – L'Assemblea degli Azionisti di **Indel B S.p.A.** – società quotata all'MTA di Borsa Italiana, a capo di un gruppo attivo nella produzione di sistemi di refrigerazione e condizionamento per il mobile e mobile living per i mercati *automotive, hospitality e leisure time* (nautica da diporto e recreational vehicles) – riunitasi in data odierna in sede ordinaria ha approvato il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2019, chiuso con un utile netto di Euro 13,9 milioni destinato integralmente a Riserva straordinaria.

L'Assemblea ha altresì preso atto del bilancio consolidato relativo all'esercizio 2019 del Gruppo Indel B.

Il bilancio per l'esercizio 2019 della capogruppo Indel B S.p.A. ha registrato ricavi pari ad Euro 114,7 milioni, in aumento del 1,7% rispetto agli Euro 112,8 milioni dell'esercizio 2018.

L'Ebitda *Adjusted* al 31 dicembre 2019, pari ad Euro 17,9 milioni rispetto ad Euro 17,4 milioni dell'esercizio 2018, è in crescita di circa il +3%.

L'Ebit *Adjusted* ammonta ad Euro 15,6 milioni rispetto ad Euro 15,8 milioni dello scorso esercizio 2018, registrando un calo del -1%.

L'Utile netto *Adjusted* è pari ad Euro 12,4 milioni, in flessione del -3% rispetto ad Euro 12,8 milioni nell'esercizio 2018. Il calo è determinato da maggiori ammortamenti nel 2019 rispetto al 2018 e dagli utili su cambi finanziari derivanti dal debito per earn-out, legato all'acquisizione della società brasiliana espresso in Real brasiliani registrati nell'esercizio 2018.

La Situazione Patrimoniale e Finanziaria di Indel B S.p.A. riporta un Patrimonio Netto di Euro 82,5 milioni, rispetto ad Euro 74,4 milioni nell'esercizio 2018 e una Posizione Finanziaria Netta a debito di Euro 12,8 milioni rispetto ad un indebitamento netto di Euro 5,5 milioni al 31 dicembre 2018.

Nell'esercizio 2019 il Gruppo Indel B ha registrato Ricavi pari ad Euro 154,8 milioni con un aumento del +3,9% rispetto al 2018 (Euro 149,0 milioni). L'incremento deriva principalmente dai mercati *Leisure* (+11,1%) e *Cooling Appliances* (+10,4%) che hanno registrato buoni tassi di crescita. In particolare, la performance di prodotti *Leisure* è stata determinata soprattutto dal mercato *Marine*, le cui vendite sono aumentate sia grazie al buon andamento del settore sia ad una maggiore penetrazione del mercato della nautica.

I Ricavi del mercato *Automotive* e dell'*Hospitality* nel 2019 restano in linea con quanto registrato nell'esercizio 2018 con un leggero decremento dell'*Hospitality* (-1,1%) nell'esercizio 2019, principalmente legato a minori volumi di prodotti destinati agli hotel rispetto all'anno precedente.

Nel corso dell'esercizio l'EBITDA si è incrementato di Euro 4,9 milioni, con un EBITDA *Margin* del +16,6%, passando da Euro 20,7 milioni nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 a Euro 25,6 milioni nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019.

L'EBITDA al netto delle componenti di natura non ricorrente, registra un incremento pari ad Euro 0,7 milioni circa (+2,8%), da Euro 23,7 milioni nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 a Euro 24,4 milioni nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019. L'incidenza dell'EBITDA *Adjusted* sul Totale ricavi *Adjusted* si mantiene costante rispetto al precedente esercizio ed è pari al 15,9% per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 e al 15,8% per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, mantenendosi costante rispetto al precedente esercizio.

Il "Risultato operativo" ha subito un incremento di Euro 4,2 milioni (+25,0%), da Euro 16,8 milioni nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 a Euro 21,0 milioni nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019. Tale andamento è attribuibile all'incremento di Euro 4,9 milioni registrato dall'EBITDA ed all'aumento di Euro 0,7 milioni degli "Ammortamenti, accantonamenti e svalutazioni". In termini di incidenza percentuale sul "Totale Ricavi", si registra un incremento di 2,3 punti percentuali dall' 11,3% per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 al 13,5% per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019.

Il Gruppo Indel B chiude l'esercizio 2019 con un Utile netto di Euro 15,8 milioni circa con un incremento di Euro 4,3 milioni (+37%) rispetto a Euro 11,5 milioni dell'anno 2018.

Al netto delle componenti di natura non ricorrente, il Risultato dell'esercizio si attesta ad Euro 14,4 milioni nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 rispetto a Euro 14,5 milioni dello stesso periodo 2018 con una incidenza rispetto al Totale Ricavi *Adjusted* del 9,3% per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 rispetto a 9,7% per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018.

La Posizione Finanziaria Netta di Gruppo al 31 dicembre 2019 è negativa per Euro 12,5 milioni, in aumento di Euro 6,6 milioni rispetto al 31 dicembre 2018, il cui saldo negativo era pari ad Euro 5,9 milioni.

\* \* \* \* \*

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari Mirco Manganello dichiara, ai sensi del comma 2 articolo 154-*bis* del D. Lgs. n. 58/1998, che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

\* \* \* \* \*

L'Assemblea ha altresì espresso voto favorevole sulla Sezione I della Relazione della Società in materia di remunerazioni ai sensi dell'art. 123-*ter* del d.lgs n. 58/1998 e dell'art. 84-*quater* del Regolamento CONSOB n. 11971/1999. L'Assemblea ha approvato entrambe le sezioni della Relazione sulla remunerazione, in particolare:

- Prima Sezione: relazione sulla politica in materia di remunerazione. Delibera vincolante;
- Seconda Sezione: relazione sui compensi corrisposti. Delibera non vincolante.

Inoltre, l'Assemblea ha deliberato sul rinnovo degli organi sociali, nominando i componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale - in carica per il triennio 2020-2022 e fino all'approvazione del bilancio di esercizio al 31.12.2022 - sulla base delle liste pervenute alla Società.

In particolare, L'assemblea ha eletto come membri del Consiglio di Amministrazione che rimarrà in carica per il triennio 2020-2022 i seguenti candidati:

1. Antonio Berloni – Presidente<sup>(1)</sup>
2. Luca Bora <sup>(1)</sup>
3. Paolo Berloni<sup>(1)</sup>
4. Claudia Amadori <sup>(1)</sup>
5. Annalisa Berloni <sup>(1)</sup>
6. Monique Camilli <sup>(1)</sup>

---

<sup>1</sup> Tratto dalla lista n. 1 presentata dall'azionista di maggioranza AMP.FIN S.r.l., titolare in via diretta del 68,33% del capitale sociale di Indel B S.p.A., e votata dalla maggioranza degli azionisti che hanno partecipato all'Assemblea

7. Severi Oscarco <sup>(1)</sup>
8. Fernanda Pelati <sup>(1)</sup>
9. Mirco Manganello <sup>(1)</sup>
10. Graziano Verdi <sup>(2)</sup>

Gli amministratori Fernanda Pelati e Graziano Verdi hanno attestato il possesso dei requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148, comma 3 del TUF (applicabile *ex art.* 147-ter, comma 4 del TUF) e dal Codice di Autodisciplina promosso da Borsa Italiana S.p.A. La sussistenza dei requisiti di indipendenza, nonché dei requisiti di onorabilità, verrà verificata e confermata in occasione della prima riunione del Consiglio di Amministrazione.

I *curricula vitae* dei Consiglieri di amministrazione sono consultabili sul sito *internet* della Società [www.indelbgroup.com](http://www.indelbgroup.com) - sezione Governance – Assemblea Azionisti.

L'Assemblea ha eletto come componenti il Collegio Sindacale che rimarrà in carica per il triennio 2020-2022 fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2022, i seguenti candidati:

#### *Effettivi*

1. Sergio Marchese – Presidente <sup>(2)</sup>
2. Emmanuil Perakis – Sindaco effettivo <sup>(1)</sup>
3. Nicole Magnifico – Sindaco effettivo <sup>(1)</sup>

#### *Supplenti*

1. Matteo Fosca – Sindaco supplente <sup>(1)</sup>
2. Gian Luca Succi – Sindaco supplente <sup>(2)</sup>

I *curricula vitae* dei componenti il Collegio Sindacale sono consultabili sul sito *internet* della Società [www.indelbgroup.com](http://www.indelbgroup.com) - sezione Governance – Assemblea Azionisti

Su proposta del Consiglio di Amministrazione l'Assemblea degli Azionisti ha altresì deliberato l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, previa revoca della delibera assunta dall'assemblea degli azionisti del 26 febbraio 2019. Gli acquisti saranno effettuati ad un corrispettivo unitario, né inferiore né superiore di oltre il 10% rispetto al prezzo ufficiale di borsa delle azioni registrato da Borsa Italiana S.p.A. nella seduta precedente ogni singola operazione, nel rispetto in ogni caso dei termini e delle condizioni stabilite dalla normativa anche comunitaria applicabile e dalle prassi di mercato ammesse tempo per tempo vigenti.

. \* \* \* \* \*

La documentazione prevista dalla normativa vigente relativa all'odierna Assemblea sarà messa a disposizione del pubblico nei termini di legge presso la sede della Società, presso la Borsa Italiana SpA, nelle apposite sezioni del sito internet [www.indelbgroup.com](http://www.indelbgroup.com) e sul meccanismo di stoccaggio, autorizzato da Consob "1info" ([www.1info.it](http://www.1info.it)),

Il rendiconto sintetico delle votazioni di cui all'art. 125-quater, comma 2, D. Lgs. n. 58/1998 verrà reso disponibile sul sito internet della società [www.indelbgroup.com](http://www.indelbgroup.com) entro cinque giorni. Il verbale dell'Assemblea sarà messo a disposizione del pubblico con le modalità ed i termini previsti dalla legge.

\* \* \*

---

<sup>2</sup> Tratto dalla lista n. 2 presentata dall'azionista di minoranza Equilybra S.p.A., titolare in via diretta del 2,516% del capitale sociale di Indel B S.p.A., e votata dalla minoranza degli azionisti che hanno partecipato all'Assemblea.

*Indel B S.p.A. è una società quotata al segmento MTA di Borsa Italiana e controllata da AMP.FIN S.r.l., detenuta a sua volta integralmente dalla famiglia Berloni. Indel B S.p.A. è a capo di un importante Gruppo operante a livello mondiale e attivo da 50 anni nel settore della refrigerazione mobile applicabile per i comparti "Automotive", "Leisure time" e nel settore della refrigerazione nel comparto "Hospitality". Il Gruppo è inoltre attivo nel settore della climatizzazione mobile, con particolare riferimento al mercato Automotive rappresentato da veicoli commerciali, minibus, ambulanze, macchine agricole e movimento terra, e nel settore delle "Cooling Appliances" che comprendono principalmente cantine per la conservazione del vino e piccoli frigoriferi per la conservazione del latte. La società ha una market cap di circa Euro 87 milioni.*

## **Contatti**

<i>INDEL B</i> <i>Controller &amp; IR</i> <i>Consuelo Vagnini</i> <i>+39 0541 848 855</i> <i>consuelo.vagnini@indelb.com</i>	<i>POLYTEMS HIR</i> <i>IR e Comunicazione Finanziaria</i> <i>Bianca Fersini Mastelloni</i> <i>+39 06.69923324; +39 336742488</i> <i>b.fersini@polytemshir.it</i>	<i>FAST-COM</i> <i>Media Relations</i> <i>Paolo Santagostino</i> <i>+39 349 3856585</i> <i>paolo.santagostino@fast-com.it</i>
--	--	---



**Press release**

**Ordinary Shareholders' Meeting of Indel B S.p.A.**

- **Annual financial statements and allocation of profits approved**
- **Report on the Remuneration Policy approved**
- **Members by the Board of Directors and the Board of Auditors appointed for FYs 2020-2022**
- **Treasury share purchase and disposal authorised**

*Sant'Agata Feltria (Rimini), 27 May 2020* – The Shareholders' Meeting of **Indel B S.p.A.** – company listed on the Borsa Italiana MTA, heading a group that operates in the production of cooling and air-conditioning systems for mobile and mobile living for the Automotive, Hospitality and Leisure Time markets (pleasure boating and recreational vehicles) - met today in an ordinary session, during which it approved the annual financial statements as at 31 December 2019, which closed with a net profit of Euro 13.9 million, to be allocated entirely to the Extraordinary Reserve.

The Shareholders' Meeting also acknowledged the FY 2019 consolidated financial statements of the Indel B Group.

The FY 2019 financial statements of the parent company, Indel B S.p.A., record revenues of Euro 114.7 million, up 1.7% on the Euro 112.8 million of FY 2018.

Adjusted EBITDA as at 31 December 2019 is Euro 17.9 million vs Euro 17.4 million for FY 2018, up approximately +3%.

Adjusted EBIT comes to Euro 15.6 million, as compared with Euro 15.8 million in FY 2018, down -1%.

Net adjusted profits are Euro 12.4 million, down -3% on the Euro 12.8 million of FY 2018. The decline is brought about by greater amortisation/depreciation in 2019 as compared with 2018 and exchange gains deriving from the earn-out payable linked to the acquisition of the Brazilian company, expressed in BRL, recorded in FY 2018.

The Indel B S.p.A. Statement of Financial Position reports Shareholders' Equity of Euro 82.5 million (Euro 74.4 million in FY 2018) and Net Financial Position of Euro 12.8 million (net debt of Euro 5.5 million as at 31 December 2018).

In FY 2019, the Indel B Group recorded Revenues of Euro 154.8 million, up +3.9% on 2018 (Euro 149.0 million). The increase mainly derives from the Leisure (+11.1%) and Cooling Appliances (+10.4%) markets, which recorded good growth rates. More specifically, performance of Leisure products was determined above all by the Marine market, whose sales increased both thanks to a good segment performance and a greater penetration of the nautical market.

2019 Automotive and Hospitality market revenues are in line with those recorded in FY 2018, with a slight decrease of - 1.1% booked for Hospitality in FY 2019, mainly connected with lesser volumes of products for hotels than last year.

During the year, EBITDA rose by Euro 4.9 million, with an EBITDA margin of +16.6%, going from Euro 20.7 million in the year closed at 31 December 2018 to Euro 25.6 million in the financial year closed as at 31 December 2019.

Net of non-recurring items, EBITDA rose by approximately Euro 0.7 million (+2.8%), from Euro 23.7 million in the year ended at 31 December 2018 to Euro 24.4 million in the year ended at 31 December 2019. The impact of Adjusted EBITDA on Total Adjusted Revenues remains constant on the previous year, coming in at 15.9% for the financial year ended at 31 December 2018 and at 15.8% for the financial year ended at 31 December 2019.

“Operating profit” rose by Euro 4.2 million (+25.0%), from Euro 16.8 million in the year ended 31 December 2018 to Euro 21.0 million in the year ended 31 December 2019. This performance was attributable to the increase of Euro 4.9 million recorded by EBITDA and the increase of Euro 0.7 million in "Amortisation, depreciation and provisions". As a percentage of "Total revenues", there was an increase of 2.3 percentage points from 11.3% in the year ended 31 December 2018 to 13.5% in the year ended 31 December 2019.

The Indel B Group closes FY 2019 with net profit of approximately Euro 15.8 million, up Euro 4.3 million (+37%) on 2018's Euro 11.5 million.

Net of non-recurring items, period profit comes in at Euro 14.4 million in the year ended 31 December 2019, as compared with Euro 14.5 million for the same period of 2018, accounting for 9.3% of total adjusted revenues for the year ended 31 December 2019, as compared with 9.7% for the year ended at 31 December 2018.

The Group Net Financial Position at 31 December 2019 was negative by Euro 12.5 million, up Euro 6.6 million compared to 31 December 2018, when the negative balance was Euro 5.9 million.

\* \* \* \* \*

The Manager appointed to prepare the company accounting documents, Mirco Manganello, declares in accordance with paragraph 2, Article 154-*bis* of Italian Legislative Decree no. 58/1998 that the accounting disclosure contained in this release coincides with the results of the documents, books and accounting entries.

\* \* \* \* \*

The Shareholders' Meeting also voted in favour of Section I of the Company's Report on Remuneration in accordance with Art. 123-*ter* of Italian Legislative Decree no. 58/1998 and Art. 84-*quater* of CONSOB regulation no. 11971/1999. The Shareholders' Meeting has approved both sections of the Report on Remuneration, in particular:

- Section one: Report on the Remuneration Policy. Binding resolution;
- Section two: report on fees paid. Non-binding resolution.

The Shareholders' Meeting also resolved on the renewal of the corporate bodies, appointing the members of the Board of Directors and the Board of Auditors - in office for the three-year period 2020-2022 and until approval of the financial statements for the year ended 31.12.2022 - on the basis of the lists received by the Company.

More specifically, the shareholders' meeting has elected the following as members of the Board of Directors to remain in office for the three-year period 2020-2022:

1. Antonio Berloni – Chairman <sup>(1)</sup>
2. Luca Bora <sup>(1)</sup>
3. Paolo Berloni <sup>(1)</sup>
4. Claudia Amadori <sup>(1)</sup>
5. Annalisa Berloni <sup>(1)</sup>
6. Monique Camilli <sup>(1)</sup>
7. Severi OscarDO <sup>(1)</sup>

---

(1) Taken from list n. 1 submitted by the majority shareholder AMP.FIN S.r.l., owner directly of 68.33% of the share capital of Indel B S.p.A., and voted by the majority of shareholders who attended the Shareholders' Meeting

(2) Taken from list n. 2 submitted by the minority shareholder Equilybra S.p.A., owner directly of 2.516% of the share capital of Indel B S.p.A., and voted by the minority of shareholders who attended the Shareholders' Meeting

8. Fernanda Pelati <sup>(1)</sup>
9. Mirco Manganello <sup>(1)</sup>
10. Graziano Verdi <sup>(2)</sup>

The directors Fernanda Pelati and Graziano Verdi have certified that they meet the independence requirements set out in art. 148, paragraph 3 of the TUF (applicable pursuant to art. 147-ter, paragraph 4 of the TUF) and by the Code of Conduct promoted by Borsa Italiana S.p.A. The existence of the independence requirements, as well as the integrity requirements, will be verified and confirmed at the first meeting of the Board of Directors.

The CVs of the Board's Directors are available for consultation on the company's website [www.indelbgroup.com](http://www.indelbgroup.com) - in the Governance - Shareholders' Meeting section.

The Shareholders' Meeting elected the following as members of the Board of Auditors to remain in office for the three-year period 2020-2022, until approval of the financial statements as at 31 December 2022:

*Regular*

1. Sergio Marchese – Chairman <sup>(2)</sup>
2. Emmanuil Perakis – Regular Auditor <sup>(1)</sup>
3. Nicole Magnifico – Regular Auditor <sup>(1)</sup>

*Alternates*

1. Matteo Fosca – Alternate Auditor <sup>(1)</sup>
2. Gian Luca Succi – Alternate Auditor <sup>(2)</sup>

The CVs of the members of the Board of Auditors are available for consultation on the company's website [www.indelbgroup.com](http://www.indelbgroup.com) - in the Governance - Shareholders Meeting section.

On the proposal of the Board of Directors, the Shareholders' Meeting also resolved to authorise the purchase and disposal of treasury shares, after revoking the resolution passed by the Shareholders' Meeting on 26 February 2019. Purchases shall be made for a unitary price, no less and no more than 10% with respect to the official stock market price of the shares recorded by Borsa Italiana S.p.A. in the session prior to each individual transaction and in any case in compliance with the terms and conditions set out by applicable national and European Community legislation and admitted market practices in force at the time.

. \* \* \* \* \*

The documentation envisaged by current legislation in relation to today's Shareholders' Meeting will be made available to the public in accordance with the terms of the law, at the Company's offices, c/o Borsa Italiana SpA, in the specific sections of the website [www.indelbgroup.com](http://www.indelbgroup.com) and on the storage mechanism authorised by Consob, "1info" ([www.1info.it](http://www.1info.it)),

The summary report of the votes pursuant to Art. 125-quater, paragraph 2 of Italian Legislative Decree no. 58/1998, will be made available on the company's website [www.indelbgroup.com](http://www.indelbgroup.com) within five days. The minutes of the Shareholders' Meeting will be published in accordance with the terms and conditions of the law.

\* \* \*

*Indel B S.p.A. is a company listed on the MTA segment of the Italian stock exchange and is controlled by AMP.FIN S.r.l., in turn held entirely by the Berloni family. Indel B S.p.A. heads an important Group that operates worldwide and has been active for the last 50 years in the mobile cooling sector applicable to the Automotive, Leisure time and Hospitality cooling segments. The Group also operates in mobile climate control, with specific reference to the Automotive market, represented by commercial vehicles, minibuses, ambulances, agricultural and earth-moving machinery, and in the Cooling Appliances sector, which mainly comprises cellars for storing wine and small refrigerators for storing milk. The company has a market cap of approximately Euro 87 million.*

**Contact details**

<i>INDEL B Controller &amp; IR Consuelo Vagnini +39 0541 848 855 consuelo.vagnini@indelb.com</i>	<i>POLYTEMS HIR IR and Financial Disclosures Bianca Fersini Mastelloni +39 06.69923324; +39 336742488 b.fersini@polytemshir.it</i>	<i>FAST-COM Media Relations Paolo Santagostino +39 349 3856585 paolo.santagostino@fast-com.it</i>
--	--	---