

INTEK GROUP

Sede Legale: 20121 Milano (MI) Foro Buonaparte, 44

Capitale sociale Euro 335.069.387,15 i.v.

Reg. Imprese Milano - Cod. fiscale 00931330583

www.itkgroup.it

COMUNICATO STAMPA

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI INTEK GROUP SPA HA APPROVATO I PROGETTI DI BILANCIO D'ESERCIZIO E CONSOLIDATO RIFERITI AL 31 DICEMBRE 2021.

- Utile di esercizio di Euro 65,3 milioni (utile di Euro 3,3 milioni nel 2020¹). Tale risultato, derivando da utili da valutazione a *fair value*, sarà accantonato, oltre che a riserva legale, a riserva indisponibile ex art. 6 D. Lgs. 38/2005.
- Patrimonio netto di Euro 551,7 milioni (Euro 503,9 milioni al 31 dicembre 2020).
- Posizione Finanziaria Netta negativa per Euro 93,6 milioni (negativa per Euro 67,4 milioni al 31 dicembre 2020).
- Le grandezze del bilancio separato e del bilancio consolidato per l'esercizio 2021, in assenza di partecipazioni consolidate integralmente, sono identiche.

▪ ANDAMENTO PRINCIPALI INVESTIMENTI:

- Per **KME SE**, nel corso del 2021 e dei primi mesi del 2022, sono state realizzate importanti operazioni volte all'implementazione della strategia del gruppo KME di concentrarsi sui prodotti laminati in rame e sue leghe, in cui il gruppo è *leader* europeo e intende focalizzarsi e crescere nel futuro, dati gli interessanti tassi di crescita previsti per i principali mercati di riferimento. Gli incassi delle operazioni straordinarie hanno consentito di programmare il rimborso parziale anticipato, entro il mese di aprile 2022, per Euro 190 milioni, del Prestito Obbligazionario KME SE in scadenza nel 2023; alla data odierna tale rimborso è già stato effettuato per Euro 175 milioni.

L'andamento 2021 del gruppo KME presenta risultati in significativa crescita: ricavi delle vendite pari a Euro 2.172,5 milioni (+14,4% rispetto al 2020); ricavi delle vendite al netto delle materie prime pari ad Euro 537,1 milioni (+13,8% rispetto al 2020); EBITDA di Euro 95,5 milioni (+27,2% rispetto al 2020).

- Continua la crescita di **Culti Milano SpA** nei propri mercati di riferimento, in particolare in Italia e in Asia, anche attraverso l'avvio di una *joint venture* in Cina. Il gruppo Culti Milano nel 2021 ha infatti raggiunto, a livello consolidato, ricavi per Euro 21,0 milioni (+55,5% rispetto al 2020) ed un EBITDA di Euro 5,0 milioni (+56,2% rispetto al 2020).

* * *

Milano, 31 marzo 2022 - Il Consiglio di Amministrazione di Intek Group SpA, *holding* di partecipazioni diversificate, ha approvato in data odierna il Progetto di bilancio al 31 dicembre 2021 della capogruppo, il bilancio consolidato, la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari predisposta ai sensi dell'art. 123-*bis* del TUF e la Relazione sulla remunerazione ex art. 123-*ter* del TUF.

¹ Alcuni dati relativi al 2020 sono stati rideterminati per considerare retroattivamente gli effetti di un aggiornamento della "Policy per le modalità di determinazione del fair value" applicata alla voce di bilancio "Investimenti in partecipazioni e quote di fondi". Nello specifico, tale modifica è relativa all'eliminazione della previsione secondo cui non venivano rilevate modifiche nel valore di carico degli investimenti qualora il risultato della loro valutazione si discostava di meno dell'1,5%, in valore assoluto, dal valore di carico ante valutazione. Tale eliminazione ha comportato una riduzione di Euro 3,2 milioni sul risultato di esercizio 2020 e sul valore del patrimonio netto al 31 dicembre 2020, sia con riferimento al bilancio separato che al bilancio consolidato. Per maggiori approfondimenti si faccia riferimento a quanto riportato nel comunicato stampa del 18 febbraio u.s..

La Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2021, comprensiva delle predette relazioni nonché delle relazioni della società di revisione e del Collegio Sindacale, sarà resa pubblica nei termini di legge e sarà disponibile presso la sede sociale e sul sito www.itkgroup.it, nonché sul sistema di stoccaggio autorizzato “eMarket STORAGE” (www.emarketstorage.com).

* * *

Principali accadimenti dell’esercizio 2021 e del primo trimestre 2022

Vengono di seguito riportati i principali eventi che hanno caratterizzato l’attività di Intek e delle sue partecipate nell’anno 2021 e nei primi mesi del 2022:

(i) Attività di valorizzazione del settore rame

In questo ambito sono state realizzate, nel corso del 2021 e dei primi mesi del 2022, importanti operazioni volte all’implementazione della strategia del gruppo KME di concentrarsi sui prodotti laminati in rame e sue leghe, in cui il gruppo è *leader* europeo e intende focalizzarsi e crescere nel futuro, dati gli interessanti tassi di crescita previsti per i principali mercati di riferimento.

Nel mese di gennaio 2022 è stato eseguito l’accordo con Paragon Partners GmbH (“**Paragon**”), fondo di *private equity* tedesco, per il trasferimento del controllo del *business Speciali*. L’accordo ha comportato la creazione di una società, posseduta al 55% da Paragon e al 45% da KME, in cui è stato conferito il predetto *business*. L’operazione ha consentito a KME di beneficiare dell’apporto di risorse finanziarie per circa Euro 200 milioni, dopo il rimborso di circa Euro 20 milioni di finanziamenti infragruppo, relativi al capitale circolante, e dopo la concessione di un prestito di Euro 32 milioni che verrà rimborsato dalla società neocostituita.

Un’ulteriore dismissione è stata completata nel mese di febbraio 2022 con la cessione del *business Wires* (cavi), divenuto di proprietà di KME a seguito dell’acquisizione di MKM. Tale operazione ha consentito l’incasso di un importo complessivo di circa Euro 20 milioni più il valore del magazzino.

Relativamente al *business Copper*, nel mese di giugno 2021 è stata realizzata un’operazione di integrazione produttiva con S.A. Eredi Gnutti Metalli SpA (“**EGM**”) che ha permesso il trasferimento a KME Italy SpA dell’attività dei laminati di EGM. Il corrispettivo di Euro 21,8 milioni è stato interamente reinvestito da EGM nella sottoscrizione di un aumento di capitale di KME Italy, corrispondente al 16% *post-money*. L’operazione consente di mettere a fattor comune *know how*, capacità produttiva, canali distributivi e presidi logistici, con l’obiettivo di generare efficienze operative e di accrescere la competitività sul mercato fornendo il miglior servizio alla clientela.

Sempre nel settore del *Copper*, nel mese di febbraio 2022 è stato siglato il contratto definitivo per l’acquisto di parte del segmento produttivo dei laminati piani di Aurubis AG. Il perimetro dell’operazione include lo stabilimento FRP di Zutphen (Olanda), nonché i centri di taglio di Birmingham (Regno Unito), Dolný Kubín (Slovacchia) e Mortara (Italia). La stipula del contratto fa seguito a quella del *term-sheet* sottoscritto nel mese di agosto 2021, mentre la finalizzazione dell’operazione, subordinata ad alcune condizioni sospensive (tra cui l’approvazione da parte delle competenti autorità di controllo *antitrust*), è prevista entro l’estate 2022.

Gli incassi delle operazioni straordinarie hanno consentito di programmare il rimborso parziale anticipato, entro il mese di aprile 2022, per Euro 190 milioni, del Prestito Obbligazionario KME SE di complessivi Euro 300 milioni in scadenza nel 2023; alla data odierna tale rimborso è già stato effettuato per Euro 175 milioni.

I ricavi delle vendite sono stati pari a Euro 2.172,5 milioni (+14,4% rispetto al 2020), i ricavi delle vendite al netto delle materie prime pari ad Euro 537,1 milioni (+13,8% rispetto al 2020) e l’EBITDA è stato di Euro 95,5 milioni (+27,2% rispetto al 2020).

(ii) Culti Milano SpA

Nel corso del 2021, Culti Milano e le sue controllate hanno fatto registrare un’importante crescita a livello commerciale sostenuta da significative *performance* reddituali.

Il gruppo Culti Milano nel 2021 ha infatti raggiunto, a livello consolidato, ricavi per Euro 21,0 milioni (Euro 13,5 milioni nel 2020) ed un EBITDA di Euro 5,0 milioni (Euro 3,2 milioni nel 2020).

A tali risultati hanno contribuito anche i mercati asiatici grazie all'avvio operativo della *joint venture* costituita ad Hong Kong con un *partner* locale e della *subsidiary* di Shanghai nonché all'accresciuta presenza nella multicanalità (lo *store* su TMALL, aperto a fine 2020, ha avuto più di 35 mila acquisti).

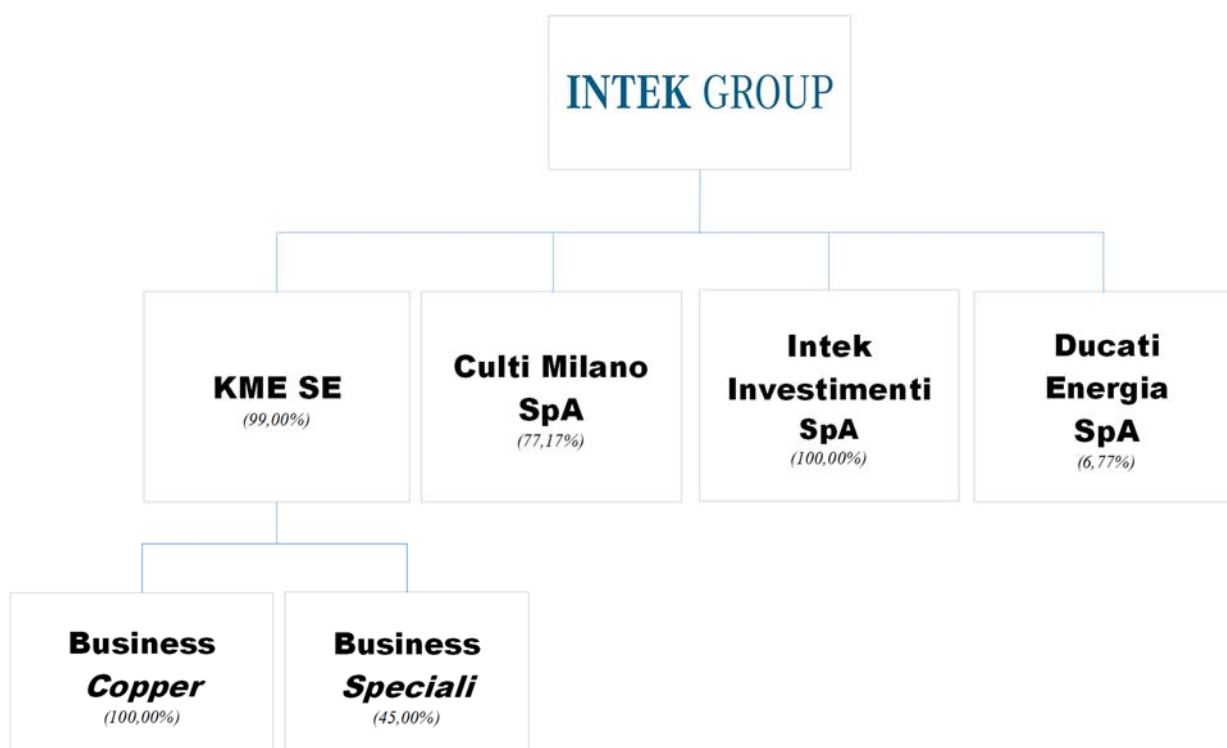
(iii) Operazioni di finanza straordinaria

In data 28 giugno 2021 sono stati emessi ed assegnati gratuitamente a tutti gli azionisti, ordinari e di risparmio, “Warrant Intek Group S.p.A. 2021-2024” nel rapporto di n. 0,4 *warrant* ogni azione posseduta. Ogni *warrant* consente la sottoscrizione, entro il 28 giugno 2024, di una azione ordinaria Intek Group al prezzo fisso di esercizio di Euro 0,40. Sono stati complessivamente assegnati n. 172,9 milioni di *warrant*, il cui eventuale esercizio totale comporterà un aumento di capitale pari a Euro 69,2 milioni.

Dal 30 giugno al 23 luglio 2021 si è svolta l'offerta pubblica di scambio volontaria totalitaria sulle azioni di risparmio Intek Group. Sono state portate in adesione complessivamente n. 33,8 milioni di azioni di risparmio (pari al 67,41% del capitale oggetto dell'offerta), tutte successivamente annullate. A fronte di tali adesioni sono state emesse come corrispettivo n. 785.417 Obbligazioni “Intek Group S.p.A. 2020- 2025” per un controvalore complessivo di Euro 17,0 milioni.

* * *

Sintesi della struttura societaria del Gruppo al 31 dicembre 2021



Al 31 dicembre 2021 Intek Group deteneva le seguenti principali partecipazioni:

- *KME SE*: a capo di un gruppo *leader* globale nella produzione e commercializzazione di semilavorati in rame e sue leghe, che sta concentrando la sua attività nel *business Copper*, principalmente prodotti laminati, dopo il trasferimento del 55% del *business Speciali*, finalizzato nel gennaio 2022;
- *Culti Milano SpA*: quotata al mercato *Euronext Growth Milan* (già AIM Italia), sempre più orientata al benessere della persona, oltre al consolidamento della tradizionale attività nel campo della profumazione d'ambiente;

- *Intek Investimenti SpA*: veicolo societario in cui è adesso concentrata l'attività di investimento e *private equity* di Intek Group con investimenti diversificati e prevalentemente di minoranza;
- *Ducati Energia SpA*: partecipazione di minoranza di Intek Group (6,77% del capitale attraverso il possesso della totalità delle azioni speciali emesse), attiva in diversi e interessanti settori di attività (condensatori, rifasamento industriale, segnalamento ferroviario, strumenti di misura, mobilità sostenibile, *Intelligent Transportation Systems*).

* * *

I principali dati finanziari di Intek Group SpA

I principali dati patrimoniali di Intek Group al 31 dicembre 2021, confrontati con i dati al 31 dicembre 2020, possono essere così riepilogati:

Situazione patrimoniale sintetica individuale				
(in migliaia di Euro)	31 dic 2021		31 dic 2020 (**)	
<i>KME</i>	581.546	90,43%	510.875	90,09%
<i>Culti Milano</i>	28.904	4,49%	27.309	4,82%
<i>Ducati Energia</i>	16.700	2,60%	15.931	2,81%
<i>Intek Investimenti</i>	11.984	1,86%	10.241	1,81%
<i>I2 Capital Partners SGR</i>	-	0,00%	(104)	-0,02%
<i>Altri investimenti</i>	1.995	0,31%	2.165	0,38%
<i>Altre attività/passività</i>	1.990	0,31%	673	0,12%
Investimenti netti	643.119	100,00%	567.090	100,00%
<i>Obbligazioni in circolazione (*)</i>	95.988		78.288	
<i>Disponibilità nette</i>	(4.572)		(15.128)	
Indebitamento finanziario netto holding	91.416	14,21%	63.160	11,14%
Patrimonio netto totale	551.703	85,79%	503.930	88,86%

Note: - Nel prospetto gli investimenti sono espressi al netto di rapporti di credito/debito finanziari in essere con Intek Group.

- (*) comprensivo degli interessi in maturazione.

- (**) dati rideterminati – si veda nota a piè pagina 1.

* * *

Investimenti

Gli Investimenti netti facenti capo alla Società ammontavano al 31 dicembre 2021 ad Euro 643,1 milioni (Euro 567,1 milioni a fine 2020), di cui circa il 90% concentrati in KME SE.

L'incremento è legato agli effetti positivi delle valutazioni a *fair value* in particolare di KME SE (Euro 68,8 milioni) e Culti Milano (Euro 1,6 milioni).

Patrimonio netto

Il patrimonio netto della *holding* è pari ad Euro 551,7 milioni, rispetto ad Euro 503,9 milioni al 31 dicembre 2020; a tale variazione contribuiscono in misura positiva il risultato d'esercizio 2021 (Euro 65,3 milioni) ed in senso opposto gli effetti complessivi dell'offerta pubblica di scambio volontaria sulle azioni di risparmio (riduzione del patrimonio netto di Euro 17,9 milioni).

Il patrimonio netto per azione è pari ad Euro 1,38 (Euro 1,17 a fine dicembre 2020).

Gestione finanziaria

L'Indebitamento Finanziario Netto verso terzi (che esclude i finanziamenti infragruppo e le passività per *leasing*) ammonta al 31 dicembre 2021 ad Euro 91,4 milioni; la medesima grandezza al 31 dicembre 2020 era pari ad Euro 63,2 milioni. L'incremento è principalmente legato all'emissione di Obbligazioni "Intek Group S.p.A. 2020-2025" conseguente all'offerta pubblica di scambio sulle azioni di risparmio.

* * *

Le principali controllate di Intek Group

KME

L'investimento nel settore Rame fa capo alla controllata tedesca **KME SE** e rappresenta da anni, come noto, il maggior investimento industriale del Gruppo Intek.

<i>(in migliaia di Euro)</i>	<i>31 dic 2021</i>	<i>31 dic 2020</i>
Partecipazione KME SE	578.300	509.500
Partecipazione KME Germany Bet. GmbH	1.700	1.400
Altro	1.546	(25)
Totale KME	581.546	510.875

L'incremento nel valore delle partecipazioni è da collegare unicamente agli effetti della valutazione a *fair value* delle stesse.

Il gruppo KME è caratterizzato da una vasta gamma di prodotti in rame e sue leghe, oltre che da una struttura produttiva e organizzativa globale particolarmente articolata e complessa.

Nel corso del 2021 il gruppo KME è stato impegnato in diverse operazioni strategiche, la maggior parte già concluse alla data odierna, che prevedono sia il realizzo che il consolidamento di alcune attività in un settore interessato da alcuni anni da un processo di razionalizzazione e concentrazione dei diversi mercati da parte dei maggiori *player* mondiali.

In particolare, la strategia del gruppo KME è quella di concentrarsi sui prodotti laminati in rame e sue leghe, in cui il gruppo è *leader* europeo e intende focalizzarsi e crescere nel futuro, dati gli interessanti tassi di crescita previsti per i principali mercati di riferimento. Altro obiettivo fondamentale del gruppo è il suo progressivo *deleveraging*.

In tale contesto, il gruppo KME si è distinto con operazioni sia di vendita che di acquisto, come nel caso delle seguenti:

- acquisizione di MKM, già nel corso del 2019, e dell'attività dei laminati di S.A. Eredi Gnutti Metalli, conclusasi nel giugno 2021 - entrambe in ambito *Copper*;
- trasferimento del 55% del *business* degli *Speciali* a Paragon Partners GmbH ("**Paragon**"), fondo di *private equity* tedesco che gestisce attivi per Euro 1,2 miliardi circa, con *closing* effettuato nel gennaio 2022. Tale accordo, che ha comportato la costituzione di una nuova società, posseduta al 55% da Paragon e al 45% da KME, in cui è stato conferito il *business* ceduto, consente a quest'ultima di partecipare alla futura creazione di valore del *business* degli *Speciali*;
- cessione, completata nel mese di febbraio 2022, del *business Wires* (cavi), divenuto di proprietà di KME con l'acquisizione di MKM e che ha registrato nel 2021 un fatturato di Euro 87 milioni con l'impiego di circa 190 persone nello stabilimento di Hettstedt;
- infine, sempre nel mese di febbraio 2022, è stato siglato il contratto per l'acquisto di parte del segmento produttivo dei laminati piani di Aurubis AG. Il perimetro dell'operazione, la cui finalizzazione è programmata per l'estate 2022 (subordinatamente all'avverarsi di alcune condizioni sospensive), include lo stabilimento FRP di Zutphen (Olanda), nonché i centri di taglio di Birmingham (Regno Unito), Dolný Kubín (Slovacchia) e Mortara (Italia), per un fatturato totale di circa Euro 280 milioni e 360 dipendenti.

A fine febbraio 2022, KME SE, anche ad esito delle operazioni straordinarie di cui sopra, ha deciso di procedere entro il mese di aprile 2022 al rimborso anticipato per Euro 190 milioni del Prestito Obbligazionario di complessivi Euro 300 milioni scadente nel 2023; alla data odierna tale rimborso è già stato effettuato per Euro 175 milioni.

Sempre nel febbraio 2022 è stata estesa, fino a fine novembre 2022, la durata del contratto di finanziamento in *pool* di Euro 320 milioni coordinato da Deutsche Bank. Questo ha automaticamente esteso anche la durata della linea di *factoring* di FactoFrance dell'ammontare di Euro 150 milioni.

A marzo 2022, KME Italy SpA e Serravalle Copper Tubes Srl, controllate italiane di KME SE, hanno stipulato un accordo di finanziamento della durata di 6 anni, per un importo totale di Euro 75 milioni, con un *pool* di banche supportate da garanzia SACE.

* * *

I **Ricavi consolidati** del 2021 sono stati di complessivi Euro 2.172,5 milioni, superiori del 14,4% a quelli del 2020, quando erano stati pari ad Euro 1.898,6 milioni.

L'Utile operativo lordo (**EBITDA**) dell'esercizio 2021 è pari ad Euro 95,5 milioni; superiore del 27,2% a quello del 2020, quando l'EBITDA era stato pari ad Euro 75,1 milioni.

L'Utile operativo netto (**EBIT**) del 2021 è pari ad Euro 56,8 milioni (Euro 31,1 milioni nel 2020).

La **posizione finanziaria netta** al 31 dicembre 2021 è negativa per Euro 249,5 milioni, rispetto ad Euro 270,1 milioni del precedente esercizio.

* * *

Culti Milano SpA

Intek detiene il 77,17% del capitale sociale di Culti Milano SpA, società le cui azioni dal luglio 2017 sono negoziate sul mercato *Euronext Growth Milan* (ex AIM Italia). La quota di partecipazione è immutata rispetto al precedente esercizio.

<i>(in migliaia di Euro)</i>	<i>31 dic 2021</i>	<i>31 dic 2020</i>
Partecipazione Culti Milano SpA	28.904	27.300
Altro	-	9
Totale Culti	28.904	27.309

Il gruppo - costituito da Culti Milano, Bakel, Scent Company e Culti Milano Asia Ltd - nell'esercizio 2021 ha registrato valori consolidati di fatturato pari a Euro 21,0 milioni ed EBITDA pari a Euro 5,0 milioni, rispetto a dati analoghi nel 2020 pari rispettivamente a Euro 13,5 milioni ed Euro 3,2 milioni.

Tutte le società del gruppo Culti Milano hanno registrato nel corso del 2021 una continua crescita nei mercati di riferimento, sia in Italia che a livello internazionale (in particolare in USA e nei diversi Paesi asiatici). A tali risultati hanno contribuito anche i mercati asiatici grazie all'avvio operativo della *joint venture* costituita ad Hong Kong con un *partner* locale e della *subsidiary* di Shanghai nonché all'accresciuta presenza nella multicanalità (lo *store* su TMALL, aperto a fine 2020, ha avuto più di 35 mila acquisti).

I principali indicatori consolidati possono essere così sintetizzati:

- vendite complessive pari ad Euro 21,0 milioni (Euro 13,5 milioni nel 2020) in crescita del 55% rispetto al periodo precedente. L'incremento delle vendite fatto registrare sia dalla capogruppo Culti Milano che da Bakel, beneficia del pieno contributo nell'area di consolidamento di Scent Company, consolidata solo a partire dal secondo semestre 2020 e del contributo per Euro 3,7 milioni delle società controllate cinesi, la cui operatività è iniziata a febbraio 2021;
- EBITDA di Euro 5,0 milioni (Euro 3,2 milioni nel 2020), +54,3% rispetto all'esercizio precedente;
- EBIT di Euro 4,5 milioni (Euro 2,5 milioni nel 2020), +79% rispetto all'esercizio precedente;
- utile netto di Euro 2,7 milioni (Euro 1,5 milioni nel 2020), +89% rispetto all'esercizio precedente;

- posizione finanziaria netta: positiva per Euro 5,1 milioni (Euro 2,3 milioni di Euro al 31 dicembre 2020, +122%). Si evidenzia peraltro che nel corso dell'esercizio è stata perfezionata la costituzione della *joint-venture* asiatica con un investimento di Euro 300 migliaia ed è stato riconosciuto un *earn-out* contrattuale relativo all'investimento della quota di controllo di Bakel, per Euro 187 migliaia.

* * *

Operazioni di finanza straordinaria

Nel corso del 2021 Intek ha realizzato le due seguenti operazioni di finanza straordinaria:

- offerta pubblica di scambio volontaria totalitaria sulle azioni di risparmio Intek Group SpA (l'“**Offerta**”);
- emissione ed assegnazione di *warrant*.

L'Offerta si è svolta dal 30 giugno al 23 luglio 2021 e prevedeva un corrispettivo rappresentato da n. 1 Obbligazione “*Intek Group 2020-2025*” (le “**Obbligazioni**”), del valore nominale unitario di Euro 21,60, per ogni n. 43 azioni di risparmio portate in adesione e acquistate per un controvalore nominale complessivo di circa massimi Euro 25,2 milioni e aveva ad oggetto massime n. 50.098.017 azioni di risparmio, ossia la totalità delle azioni di risparmio dedotte le n. 11.801 azioni di risparmio proprie.

Sono state portate in adesione all'Offerta n. 33.772.954 Azioni di Risparmio, rappresentative del 67,41% delle azioni di risparmio oggetto dell'Offerta. Il pagamento del corrispettivo è avvenuto in data 30 luglio 2021 con emissione e consegna agli aderenti di complessive n. 785.417 Obbligazioni, il cui valore nominale complessivo era pari a Euro 17,0 milioni. Agli aderenti è stato riconosciuto inoltre il rateo interessi sulle Obbligazioni, dalla data di stacco della cedola in corso (18 febbraio 2021) sino alla data del 30 luglio.

A seguito di tale emissione, il numero complessivo delle Obbligazioni del prestito “*Intek Group S.p.A. 2020-2025*” emesse è pari a 4.297.158, per un ammontare complessivo di Euro 92,8 milioni.

In data 28 giugno 2021 sono stati emessi ed assegnati gratuitamente a favore di tutti gli azionisti, sia ordinari che di risparmio, complessivi n. 172,9 milioni di “*Warrant Intek Group S.p.A. 2021-2024*” (i “**Warrant**”), il cui eventuale esercizio totale comporterà un aumento di capitale pari ad Euro 69,2 milioni.

Ogni *Warrant* consente di sottoscrivere ad un prezzo fisso di esercizio di Euro 0,40 (compreso di sovrapprezzo) un'azione ordinaria di nuova emissione, priva di valore nominale, e con le medesime caratteristiche di quelle in circolazione. Il termine ultimo di esercizio è il 28 giugno 2024.

Il rapporto di assegnazione dei *Warrant*, definito dal Consiglio di Amministrazione del 7 maggio 2021 su delega dell'Assemblea Straordinaria del 30 novembre 2020 che ne aveva deliberato l'emissione, è stato pari a n. 0,4 *warrant* per ogni azione detenuta.

Infine, a seguito dell'approvazione da parte dell'Assemblea ordinaria dell'8 giugno 2021 della Politica della Remunerazione per il triennio 2021-2023 e del “*Piano di Incentivazione Intek Amministratori Esecutivi 2021-2024*”, sono stati emessi ed assegnati gratuitamente agli Amministratori Esecutivi n. 25 milioni di *warrant*, sempre al prezzo di esercizio di Euro 0,40 ed esercitabili entro il 28 giugno 2024, che, se esercitati, daranno luogo ad un aumento di capitale di massimi Euro 10 milioni. L'Assemblea straordinaria dell'8 giugno 2021 ha inoltre deliberato un aumento di capitale sociale di Euro 5 milioni a servizio di ulteriori n. 12,5 milioni di *warrant*, che potranno essere eventualmente assegnati agli Amministratori Esecutivi, anche parzialmente, da parte del Consiglio di Amministrazione, su basi e condizioni dallo stesso definite; tali *warrant* avranno lo stesso prezzo di esercizio di Euro 0,40 e potranno essere esercitati fino al 28 giugno 2024.

* * *

Il Bilancio Consolidato di Intek Group

Il bilancio separato ed il bilancio consolidato di Intek Group al 31 dicembre 2021 esprimono gli stessi valori in quanto non vi sono società controllate incluse nel perimetro di consolidamento. La liquidazione della controllata I2 Capital Partners SGR SpA, consolidata integralmente fino al bilancio al 31 dicembre 2020, si è infatti conclusa in data 31 marzo 2021. Stante l'irrelevanza dei flussi di conto economico di tale controllata, il deconsolidamento è avvenuto alla data del primo gennaio 2021.

Pur in assenza di società controllate incluse nell'area di consolidamento, il bilancio consolidato al 31 dicembre 2021 è stato comunque predisposto, sulla base delle indicazioni del principio contabile IAS 27, in quanto sono presentati i dati dell'esercizio comparativo 2020 del bilancio separato e del bilancio consolidato.

* * *

Convocazione dell'Assemblea degli Azionisti

Il Consiglio di Amministrazione ha dato mandato al Presidente ed ai Vice Presidenti, in via tra loro disgiunta, per convocare entro il 20 maggio 2022, avvalendosi del maggior termine previsto dall'art. 2364 c.c., l'Assemblea della Società, che sarà chiamata a deliberare in merito al bilancio d'esercizio 2021 ed alla destinazione del risultato d'esercizio, nonché alla relazione sulla remunerazione ex art. 123-ter del TUF.

* * *

Verifica requisiti di indipendenza degli Amministratori non esecutivi e del Collegio Sindacale

Il Consiglio di Amministrazione, in ossequio a quanto previsto dal nuovo Codice di *Corporate Governance* in vigore dal 1° gennaio 2021, ha valutato, in applicazione dei principi e raccomandazioni contenuti nell'art. 2 di detto Codice, l'indipendenza degli Amministratori non esecutivi e dei componenti dell'organo di controllo, accertando il possesso dei requisiti di indipendenza dei consiglieri Francesca Marchetti e Luca Ricciardi e di tutti i componenti del Collegio Sindacale.

La verifica è stata effettuata sulla base delle informazioni fornite dagli Amministratori e dai Sindaci ai sensi dell'art. 148, comma 3 del D. Lgs 58/98 e dei criteri indicati dall'art. 2, raccomandazioni 7 e 9, del Codice di *Corporate Governance*.

La Società non ha usato altri parametri di valutazione, né criteri quantitativi e/o qualitativi ulteriori rispetto a quanto sopra indicato.

* * *

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Giuseppe Mazza, dichiara ai sensi del comma 2°, dell'art. 154-bis del Testo Unico della Finanza (D.Lgs. n. 58/1998), che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili.

* * *

Il comunicato è disponibile sul sito www.itkgroup.it, attraverso il quale è possibile richiedere informazioni direttamente alla Società (telefono n. 02-806291; e.mail info@itk.it) nonché sul sistema "eMarket STORAGE" gestito da Spafid Connect SpA all'indirizzo www.emarketstorage.com.

Milano, 31 marzo 2022

Il Consiglio di Amministrazione

Allegati:

- 1) Prospetto della situazione patrimoniale e finanziaria di Intek Group SpA;
- 2) Prospetto dell'utile (perdita) dell'esercizio e delle altre componenti di conto economico complessivo di Intek Group SpA;
- 3) Rendiconto finanziario di Intek Group SpA;
- 4) Prospetto della situazione patrimoniale e finanziaria consolidata;
- 5) Prospetto dell'utile (perdita) dell'esercizio e delle altre componenti di conto economico complessivo consolidato;
- 6) Rendiconto finanziario consolidato.

Allegato 1) Intek Group – Bilancio separato al 31 dicembre 2021

Prospetto della Situazione Patrimoniale e Finanziaria – Attivo

<i>(in unità di Euro)</i>	<i>31-dic-21</i>		<i>31-dic-20</i>	
		<i>di cui parti correlate</i>		<i>di cui parti correlate</i>
Investimenti in partecipazioni e quote di fondi	637.123.479	620.201.471	564.156.230	547.991.346
Partecipazioni strumentali	-	-	767.723	767.723
Attività finanziarie non correnti	4.709	4.709	134.058	134.058
Immobili, impianti e macchinari	3.492.672	-	3.877.831	-
Investimenti immobiliari	32.289	-	140.104	-
Attività immateriali	12.033	-	6.637	-
Altre attività non correnti	2.961	-	2.961	-
Attività per imposte differite	2.761.882	-	3.037.123	-
Totale Attività non correnti	643.430.025		572.122.667	
Attività finanziarie correnti	26.444.454	1.066.913	26.480.275	1.371.317
Crediti commerciali	5.039.105	2.051.776	4.534.501	916.823
Altri crediti ed attività correnti	5.679.530	2.494.704	4.083.033	1.144.943
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	4.698.297	-	15.286.154	-
Totale Attività correnti	41.861.386		50.383.963	
Totale Attività	685.291.411		622.506.630	

N.B. Allo stato attuale, le attività di revisione contabile sul bilancio non sono ancora state terminate.

Intek Group – Bilancio separato al 31 dicembre 2021

Prospetto della Situazione Patrimoniale e Finanziaria – Passivo

<i>(in unità di Euro)</i>	<i>31-dic-21</i>		<i>31-dic-20</i>	
		<i>di cui parti correlate</i>		<i>di cui parti correlate</i>
Capitale sociale	335.069.211	-	335.069.010	-
Altre riserve	97.029.465	-	94.389.655	-
Azioni proprie	(2.133.266)	-	(2.011.911)	-
Risultati di esercizi precedenti	53.840.132	-	71.141.883	-
Riserva Stock Option	2.591.879	-	2.051.902	-
Utile (perdita) dell'esercizio	65.306.021	-	3.289.422	-
Totale Patrimonio netto	551.703.442		503.929.961	
Benefici ai dipendenti	417.892	-	232.466	-
Passività per imposte differite	2.220.870	-	2.057.797	-
Debiti e passività finanziarie non correnti	2.445.502	2.394.789	3.099.170	2.911.140
Titoli obbligazionari	92.371.656	-	75.331.877	-
Altre passività non correnti	113.141	-	721.536	-
Fondi per rischi ed oneri	290.937	-	290.937	-
Totale Passività non correnti	97.859.998		81.733.783	
Debiti e passività finanziarie correnti	29.676.656	463.530	30.816.705	1.682.359
Debiti verso fornitori	2.238.515	537.677	1.866.358	547.408
Altre passività correnti	3.812.800	1.316.035	4.159.823	1.642.466
Totale Passività correnti	35.727.971		36.842.886	
Totale Passività e Patrimonio netto	685.291.411		622.506.630	

N.B. Allo stato attuale, le attività di revisione contabile sul bilancio non sono ancora state terminate.

Allegato 2) Intek Group – Bilancio separato al 31 dicembre 2021

Prospetto dell'utile (perdita) dell'esercizio e delle altre componenti di conto economico complessivo

<i>(in unità di Euro)</i>	2021		2020	
		<i>di cui parti correlate</i>		<i>di cui parti correlate</i>
Proventi Netti da Gestione di Partecipazioni	73.388.243	72.336.450	11.219.270	11.301.586
Commissioni su garanzie prestate	865.210	865.210	875.883	875.883
Altri proventi	1.006.925	130.458	779.976	168.513
Costo del lavoro	(1.866.861)	(365.906)	(1.517.510)	-
Ammortamenti, <i>impairment</i> e svalutazioni	(657.504)	-	(660.728)	-
Altri costi operativi	(4.801.989)	(1.489.394)	(3.755.562)	(1.407.638)
Risultato Operativo	67.934.024		6.941.329	
Proventi Finanziari	291.794	202.713	857.211	491.790
Oneri Finanziari	(4.375.043)	(179.559)	(4.546.060)	(230.527)
<i>Oneri Finanziari Netti</i>	<i>(4.083.249)</i>		<i>(3.688.849)</i>	
Risultato Ante Imposte	63.850.775		3.252.480	
Imposte correnti	1.893.559	-	708.579	-
Imposte differite	(438.313)	-	(671.637)	-
Totale Imposte sul reddito	1.455.246		36.942	
Risultato netto attività continue	65.306.021		3.289.422	
Risultato netto attività discontinue	-		-	
Risultato d'esercizio	65.306.021		3.289.422	
Altri componenti del conto economico complessivo:				
<i>Valutazione benefici definiti a dipendenti</i>	(11.825)		(4.303)	
<i>Imposte su altri componenti del conto economico complessivo</i>	-		-	
Componenti che non potranno essere riclassificate nel risultato d'esercizio	(11.825)		(4.303)	
Componenti che potranno essere riclassificate nel risultato d'esercizio	-		-	
Altri componenti del conto economico complessivo:	(11.825)		(4.303)	
Totale conto economico complessivo dell'esercizio	65.294.196		3.285.119	

N.B. Allo stato attuale, le attività di revisione contabile sul bilancio non sono ancora state terminate.

Allegato 3) Intek Group – Bilancio separato al 31 dicembre 2021

Rendiconto finanziario

<i>(in migliaia di Euro)</i>	<i>2021</i>	<i>2020</i>
(A) Disponibilità liquide e mezzi equivalenti inizio anno	15.286	44.639
Risultato ante imposte	63.851	3.252
Ammortamenti immobilizzazioni materiali e immateriali	658	660
Svalutazione/(Rivalutazione) attività finanziarie correnti/non correnti	(72.912)	(10.902)
Variazione fondi pensione, TFR, stock option	714	(3)
Variazione dei fondi rischi e spese	-	(235)
(Incrementi) decrementi in partecipazioni di investimento	2	(7.271)
(Incrementi) decrementi in altri investimenti finanziari	(268)	-
Incrementi (decrementi) debiti finanziari verso correlate	(536)	253
(Incrementi) decrementi crediti finanziari verso correlate	(311)	(3.011)
Dividendi ricevuti	-	6.000
(Incrementi)/Decrementi crediti correnti	(208)	79
Incrementi/(Decrementi) debiti correnti	(613)	598
(B) Cash flow totale da attività operative	(9.623)	(10.580)
(Incrementi) di attività materiali e immateriali non correnti	(363)	(155)
Decrementi di attività materiali e immateriali non correnti	193	329
Incrementi/decrementi di altre attività/passività non correnti	(609)	(330)
(C) Cash flow da attività di investimento	(779)	(156)
(Acquisto) vendita azioni proprie	(128)	(192)
Rimborso Obbligazioni e Nuova Emissione	-	(27.712)
Pagamento interessi su obbligazioni	(3.413)	(5.085)
Incrementi (decrementi) debiti finanziari correnti e non correnti	3.355	4.820
(Incrementi) decrementi crediti finanziari correnti e non correnti	-	9.552
(D) Cash flow da attività di finanziamento	(186)	(18.617)
(E) Variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(B) + (C) + (D)	(10.588)
(F) Disponibilità liquide e mezzi equivalenti di fine periodo	(A) + (E)	15.286

N.B. Allo stato attuale, le attività di revisione contabile sul bilancio non sono ancora state terminate.

Allegato 4) Intek Group – Bilancio consolidato al 31 dicembre 2021

Prospetto della Situazione Patrimoniale e Finanziaria – Attivo

<i>(in migliaia di Euro)</i>	<i>31-dic-21</i>		<i>31-dic-20</i>	
		<i>di cui parti correlate</i>		<i>di cui parti correlate</i>
Investimenti in partecipazioni e quote di fondi	637.123	620.201	564.156	547.991
Attività finanziarie non correnti	5	5	134	134
Immobili, impianti e macchinari	3.493	-	3.925	-
Investimenti immobiliari	32	-	140	-
Avviamento	-	-	-	-
Attività immateriali	12	-	7	-
Altre attività non correnti	3	-	3	-
Attività per imposte differite	2.762	-	3.037	-
Totale Attività non correnti	643.430		571.402	
Attività finanziarie correnti	26.444	1.067	26.480	1.371
Crediti commerciali	5.039	2.052	4.534	916
Altri crediti ed attività correnti	5.680	2.495	4.122	1.144
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	4.698	-	15.415	-
Totale Attività correnti	41.861		50.551	
Attività non correnti detenute per la vendita	-	-	-	-
Totale Attività	685.291		621.953	

N.B. Allo stato attuale, le attività di revisione contabile sul bilancio non sono ancora state terminate.

Intek Group – Bilancio consolidato al 31 dicembre 2021

Prospetto della Situazione Patrimoniale e Finanziaria – Passivo

<i>(in migliaia di Euro)</i>	<i>31-dic-21</i>		<i>31-dic-20</i>	
		<i>di cui parti correlate</i>		<i>di cui parti correlate</i>
Capitale sociale	335.069		335.069	
Altre Riserve	99.644		98.469	
Azioni proprie	(2.133)		(2.012)	
Risultati di esercizi precedenti	53.840		71.143	
Riserva altri componenti Conto economico complessivo	(23)		(12)	
Utile (perdita) del periodo	65.306		1.273	
Patrimonio netto di Gruppo	551.703		503.930	
Partecipazioni di terzi	-		-	
Totale Patrimonio netto	551.703		503.930	
Benefici ai dipendenti	418	-	368	-
Passività per imposte differite	2.221	-	2.057	-
Debiti e passività finanziarie non correnti	2.445	2.395	3.130	2.911
Titoli obbligazionari	92.372	-	75.332	-
Altre passività non correnti	113	-	722	-
Fondi per rischi ed oneri	291	-	291	-
Totale Passività non correnti	97.860		81.900	
Debiti e passività finanziarie correnti	29.677	464	29.960	815
Debiti verso fornitori	2.238	538	1.905	560
Altre passività correnti	3.813	1.316	4.258	1.642
Totale Passività correnti	35.728		36.123	
Totale Passività e Patrimonio netto	685.291		621.953	

N.B. Allo stato attuale, le attività di revisione contabile sul bilancio non sono ancora state terminate.

Allegato 5) Intek Group – Bilancio consolidato al 31 dicembre 2021

Prospetto dell'utile (perdita) dell'esercizio e delle altre componenti di conto economico complessivo

<i>(in migliaia di Euro)</i>	2021		2020	
		<i>di cui parti correlate</i>		<i>di cui parti correlate</i>
Proventi Netti da Gestione di Partecipazioni	73.388	72.336	11.460	11.356
Commissioni su garanzie prestate	865	865	876	876
Altri proventi	1.007	130	772	94
Costo del lavoro	(1.867)	(366)	(1.968)	-
Ammortamenti, <i>impairment</i> e svalutazioni	(657)	-	(803)	-
Altri costi operativi	(4.802)	(1.489)	(4.756)	(1.239)
Risultato Operativo	67.934		5.581	
Proventi Finanziari	292	203	379	269
Oneri Finanziari	(4.375)	(180)	(4.637)	(43)
<i>Oneri Finanziari Netti</i>	<i>(4.083)</i>		<i>(4.258)</i>	
Risultato Ante Imposte	63.851		1.323	
Imposte correnti	1.893		475	
Imposte differite	(438)		(525)	
Totale Imposte sul reddito	1.455		(50)	
Risultato netto dell'esercizio	65.306		1.273	
Altri componenti del conto economico complessivo:				
<i>Valutazione benefici definiti a dipendenti</i>	(12)		(6)	
Componenti che non potranno essere riclassificate nel risultato d'esercizio	(12)		(6)	
<i>Variazione netta della riserva di cash flow hedge</i>	-		(31)	
<i>Imposte su altri componenti del c. e. complessivo</i>	-		7	
Componenti che potranno essere riclassificate nel risultato d'esercizio	-		(24)	
Altri componenti del conto economico complessivo al netto degli effetti fiscali:	(12)		(30)	
Totale conto economico complessivo dell'esercizio	65.294		1.243	
Risultato del periodo attribuibile:				
- interessenze di pertinenza dei terzi	-		-	
- agli azionisti della controllante	65.306		1.273	
Risultato del periodo	65.306		1.273	
Totale conto economico complessivo attribuibile:				
- interessenze di pertinenza dei terzi	-		-	
- agli azionisti della controllante	65.294		1.243	
Totale conto economico complessivo del periodo	65.294		1.243	

N.B. Allo stato attuale, le attività di revisione contabile sul bilancio non sono ancora state terminate.

Allegato 6) Intek Group – Bilancio consolidato al 31 dicembre 2021

Rendiconto finanziario

<i>(in migliaia di Euro)</i>	2021	2020
(A) Disponibilità liquide e mezzi equivalenti inizio anno	15.415	44.904
Risultato ante imposte	63.851	1.323
Ammortamenti immobilizzazioni materiali e immateriali	658	579
Svalutazione/(Rivalutazione) attività non correnti diverse dalle att. finanziarie	(72.912)	693
Svalutazione/(Rivalutazione) investimenti e attività finanziarie	-	(9.834)
Minus/(Plusvalenze) su attività non correnti	714	-
Variazione fondi pensione, TFR, stock option	-	8
Variazione dei fondi rischi e spese	2	(235)
(Incrementi) decrementi in partecipazioni	(268)	(1.987)
(Incrementi) decrementi in investimenti finanziari e attività finanziarie	(536)	-
Incrementi (decrementi) debiti finanziari correnti e non correnti verso correlate	(311)	(3.232)
(Incrementi) decrementi crediti finanziari correnti e non correnti verso correlate	-	1.900
(Incrementi)/Decrementi crediti correnti	(208)	127
Incrementi/(Decrementi) debiti correnti	(613)	547
(B) Cash flow totale da attività operative	(9.623)	(10.111)
(Incrementi) di attività materiali e immateriali non correnti	(363)	(680)
Decrementi di attività materiali e immateriali non correnti	193	623
Incrementi/decrementi di altre attività/passività non correnti	(738)	(489)
(C) Cash flow da attività di investimento	(908)	(546)
(Acquisto) vendita azioni proprie e similari	(128)	(192)
Incrementi/(Decrementi) debiti finanziari correnti e non correnti	(58)	(3.051)
(Incrementi)/Decrementi crediti finanziari correnti e non correnti	-	(15.448)
(D) Cash flow da attività di finanziamento	(186)	(18.691)
(E) Variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(B) + (C) + (D)	(10.717)
(F) Variazione area di consolidamento	-	(141)
(G) Disponibilità liquide e mezzi equivalenti di fine periodo	(A) + (E) + (F)	4.698
		15.415

N.B. Allo stato attuale, le attività di revisione contabile sul bilancio non sono ancora state terminate.