



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20073-5-2022	Data/Ora Ricezione 30 Marzo 2022 15:12:46	Euronext Milan
--	---	----------------

Societa' : LU-VE
Identificativo : 159436
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : LUVEN04 - Silva
Tipologia : REGEM; 3.1
Data/Ora Ricezione : 30 Marzo 2022 15:12:46
Data/Ora Inizio : 30 Marzo 2022 15:12:48
Diffusione presunta
Oggetto : LU-VE perfeziona l'acquisizione di Refrion

Testo del comunicato

Vedi allegato.



COMUNICATO STAMPA

LU-VE FINALIZZA L'ACQUISIZIONE DEL 75% DEL GRUPPO REFRION

Uboldo, 30 marzo 2022 – LU-VE Group, uno dei maggiori costruttori mondiali nel settore degli scambiatori di calore ad aria, quotato su Euronext Milan, annuncia di aver perfezionato oggi l'acquisizione del 75% del gruppo Refrion.

Le condizioni economico finanziarie dell'operazione rispecchiano quanto già comunicato in data 25 febbraio 2022.

Refrion è una società italiana specializzata nella produzione e commercializzazione di scambiatori di calore ad aria, con tecnologia adiabatica, che consente riduzioni dei consumi energetici, di acqua e delle emissioni sonore. Fondata nel 2002 da Daniele Stolfo, Refrion si è sempre distinta per l'innovazione dei propri prodotti, chiave del successo conseguito nei settori del condizionamento civile, dei data center, del raffreddamento di processo e della refrigerazione industriale anche grazie alla tecnologia degli scambiatori di calore con tubo ovale, di cui Refrion è stato storico precursore. Refrion è inoltre attiva anche nel campo degli scambiatori di calore per impianti nucleari e dispone di una delle camere climatiche di prova più grandi d'Europa.

Nell'esercizio 2021 il gruppo Refrion ha conseguito un fatturato consolidato di €26 milioni con un EBITDA rettificato di poste straordinarie di €2,7 milioni, e un utile ante imposte e costi straordinari di €0,6 milioni. La posizione finanziaria netta rettificata al 31 dicembre 2021 era negativa per €8.9 milioni.

Il corrispettivo pagato per il 75% di Refrion e finanziato tramite disponibilità liquide di LU-VE Group, è pari a €8,1 milioni, ovvero 7,35 volte l'EBITDA rettificato medio degli esercizi 2020 e 2021, al netto della posizione finanziaria netta al 31/12/2021.

L'operazione prevede dichiarazioni e garanzie usuali per questo tipo di transazioni nei mercati internazionali.

Il residuo 25% del capitale sociale rimarrà di proprietà del signor Daniele Stolfo e del signor Felix Siegfried Riedel, uno dei principali manager del Gruppo Refrion.

L'operazione prevede una opzione per l'acquisto del 25% entro cinque anni.



Il fondatore Daniele Stolfo manterrà l'incarico di Amministratore Delegato di Refrion, ed entrerà a far parte del Comitato Sviluppo Prodotti di LU-VE Group.

Per ulteriori informazioni:

CONTATTI

LU-VE S.p.A.

Investor relations – Michele Garulli

investor.relations@luvegroup.com

T + 39 02 967 161

M. +39 348 780 6827

Close to Media

Ufficio Stampa LU-VE Group

lucia.nappa@closetomedia.it

M. +39 337 107 9749

enrico.bandini@closetomedia.it

M. +39 335 848 4706

LU-VE Group è uno dei maggiori costruttori mondiali nel settore degli scambiatori di calore ad aria (quotato alla Borsa di Milano). Opera in diversi segmenti di mercato: refrigerazione (commerciale e industriale); raffreddamento di processo per applicazioni industriali e "power generation"; condizionamento dell'aria (civile, industriale e di precisione); porte e sistemi di chiusura in vetro per banchi e vetrine refrigerate; specchi IoT per applicazioni speciali (digital signage, cabine ascensore, camere hotel, ecc.). LU-VE Group (HQ a Uboldo, Varese) è una realtà internazionale con 16 stabilimenti produttivi in 9 diversi Paesi: Italia, Cina, Finlandia, India, Polonia, Rep. Ceca, Svezia, Russia e USA, con un network di società commerciali e uffici di rappresentanza in Europa, Asia, Medio Oriente e Nord America. Del gruppo fa parte anche una software house destinata all'ITC, allo sviluppo dei software di calcolo dei prodotti e alla digitalizzazione. Il Gruppo è forte di circa 4.200 collaboratori qualificati (di cui oltre 1.200 in Italia); 650.000 mq di superficie (di cui oltre 238.000 coperti); 3.235 mq di laboratori di Ricerca & Sviluppo; 81% della produzione esportata in 100 paesi. Fatturato oltre €490 milioni.

www.luvegroup.com



PRESS RELEASE

LUVE FINALIZES THE CLOSING OF THE ACQUISITION OF REFRION GROUP

Uboldo, 30th March 2022 – LU-VE Group, one of the world's leading manufacturers of air heat exchangers, listed on Euronext Milan, announces the closing of the acquisition of 75% of Refrion Group.

The terms and condition of the transaction are the same already announced on 25th February 2022.

Refrion is an Italian company specialized in the production and marketing of air heat exchangers with adiabatic technology, which enables reductions to be made in energy consumption, water consumption, and noise emissions. Founded in 2002 by Daniele Stolfo, Refrion has always been distinguished by the innovation of its products, the key to its success in the civil and data center air conditioning and in process cooling and industrial refrigeration sectors, thanks also to the technology of heat exchangers with oval tubes, of which Refrion was a historic forerunner. In addition, Refrion is also active in the field of heat exchangers for nuclear plants and has one of the largest climatic test chambers in Europe.

In the financial year 2021, Refrion Group achieved a consolidated turnover of €26 million with an EBITDA adjusted for extraordinary items of €2.7 million, and a profit before tax and extraordinary costs of €0.6 million. The adjusted net financial position at December 31, 2021 was negative for €8.9 million.

The consideration paid for 75% of Refrion and financed through LU-VE Group's cash, is €8.1 million, or 7.35 times the average adjusted EBITDA for the years 2020 and 2021, net of the net financial position as at 31/12/2021.

The transaction provides for representations & warranties usual for this type of transactions in international markets.

The remaining 25% of the share capital will remain in the ownership of Mr. Daniele Stolfo and Mr. Felix Siegfried Riedel, one of the main managers of Refrion Group.

The transaction provides for a call option for the acquisition of the 25% within five years.



The founder, Daniele Stolfo, will maintain the position of CEO of Refrion, and will join LU-VE Group's Product Development Committee.

For further informations:

CONTACTS

LU-VE S.p.A.

Investor relations – Michele Garulli

investor.relations@luvegroup.com

T + 39 02 967 161

M. +39 348 780 6827

Close to Media

Press Office LU-VE

lucia.nappa@closetomedia.it

M. +39 337 107 9749

enrico.bandini@closetomedia.it

M. +39 335 848 4706

LU-VE Group is one of the major manufacturers in the world in the air heat exchanger field (listed on the Milan Stock Exchange). It operates in various segments of the market: refrigeration (commercial and industrial); process cooling for industrial applications and power generation; air conditioning (civil, industrial and close control); glass doors and closing systems for refrigerated counters and cabinets; IoT mirrors for special applications (digital signage, lift cars, hotel rooms, etc.). The LU-VE Group is an international company (with HQ in Uboldo, Varese, Italy) consisting of 16 manufacturing facilities in 9 different countries: Italy, China, Czech Rep., Finland, India, Poland, Russia, Sweden & USA, with a network of sales companies and representative offices in Europe, Nord America, Asia and the Middle East. The Group also includes a software house dedicated to ICT (Information and Communications Technology), the development of product calculation software and digitalization. The strength of the Group lies in its employees: some 4,200 qualified people (over 1,200 in Italy); total surface 650,000 sq. m (over 238,000 covered); 3,235 sq. m Research and Development laboratories; 81% of products exported to 100 countries. Turnover over €490 million.

www.luvegroup.com

Fine Comunicato n.20073-5

Numero di Pagine: 6