

Bit Market Services

| | | |
|--|---|-----------|
| Informazione Regolamentata n. 1565-65-2015 | Data/Ora Ricezione 26 Ottobre 2015 18:34:24 | MIV - SIV |
|--|---|-----------|

Societa' : FILA
Identificativo : 64604
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : FILASPAN01 - De Rosa
Tipologia : IROS 01
Data/Ora Ricezione : 26 Ottobre 2015 18:34:24
Data/Ora Inizio : 26 Ottobre 2015 18:49:25
Diffusione presunta
Oggetto : CS Operazione WFPL India

Testo del comunicato

Vedi allegato.

COMUNICATO STAMPA

F.I.L.A. CONTINUA NELLA PROPRIA STRATEGIA DI CRESCITA GLOBALE

CONSOLIDATA LA PRESENZA NEL MERCATO INDIANO CON L'ACQUISIZIONE DEL CONTROLLO DI WRITEFINE PRODUCTS PRIVATE LIMITED

- *F.I.L.A. incrementa del 32,5% la propria quota in Writefine Products Private Limited, società di cui deteneva già il 18,5% e conclude un percorso iniziato a dicembre 2011, raggiungendo il 51% della società che sarà consolidata integralmente da inizio novembre 2015;*
- *L'India mostra tassi di crescita a premio rispetto ai mercati maturi e rappresenta per F.I.L.A. uno dei paesi a più alto potenziale di sviluppo*
- *L'operazione inoltre consentirà a F.I.L.A. di fare leva sugli stabilimenti indiani a supporto della sua crescita globale*
- *L'acquisizione è EPS "accretive" già dal primo anno*

Milano, 26 ottobre 2015 – F.I.L.A. – Fabbrica Italiana Lapis ed Affini S.p.A. rende noto che in data odierna ha sottoscritto con Santosh Raveshia e altri membri della famiglia Raveshia e Rajani (congiuntamente, i "Venditori") una documentazione contrattuale finalizzata a incrementare del 32,5% la propria quota nel capitale sociale della società indiana Writefine Products Private Limited ("WFPL"), in parte mediante acquisto di azioni dai Venditori e in parte mediante sottoscrizione di un aumento di capitale riservato in WFPL.

WFPL è una società specializzata nelle attività di produzione, commercializzazione, distribuzione e vendita di prodotti del mercato dello "Stationary" e strumenti per la creatività dei bambini, prevalentemente nel mercato domestico indiano e di cui F.I.L.A. detiene già una partecipazione di minoranza pari al 18,5% acquistata nel mese di febbraio 2012 per complessivi Euro 5,4 milioni.

Il marchio principale di proprietà è "DOMS" riconosciuto tra i primi "50 fast brand" in India nel 2015.

Nel rispetto di quanto previsto nei predetti contratti, alla data di perfezionamento della compravendita e della contestuale sottoscrizione e liberazione dell'aumento di capitale - subordinatamente al verificarsi di determinate condizioni tra le quali l'ottenimento delle necessarie autorizzazioni delle Autorità competenti - **F.I.L.A. verrà dunque a detenere il 51% del capitale sociale di WFPL, potendola consolidare integralmente da inizio novembre 2015.**

Il corrispettivo dell'operazione – che sarà regolato per cassa alla data del *closing* - è complessivamente pari a circa 2.6 miliardi di Rupie Indiane (pari a circa 36 milioni di Euro). Il *closing* è previsto che avvenga entro fine ottobre 2015.

Il perfezionamento di tale operazione permette a F.I.L.A. di rafforzare la propria capacità produttiva, garantirsi la fornitura di matite di qualità e diventare uno dei principali produttori e distributori al mondo di matite di legno.

Attraverso questa acquisizione la società consolida la propria presenza internazionale e continua con successo l'implementazione della propria strategia di crescita globale basata su acquisizioni e *partnership*.

L'India, con un popolazione di oltre un miliardo di persone, composta in larga misura da bambini e giovani di cui oltre 350mln nella fascia di età tra 0 e 14 anni, offre uno straordinario bacino di consumatori per F.I.L.A. che potrà fare leva su:

- un mercato che presenta elevati tassi di crescita attesi, legati anche alle politiche governative di incentivo alla scolarizzazione ed alle dinamiche demografiche del paese con circa il 3,4% del GDP investito in Education;
- una elevata riconoscibilità del marchio DOMS sul mercato indiano (30% della market share nel segmento matite), anche attraverso una politica di *branding* e *advertising* mirata;
- una consolidata rete di distribuzione nazionale con oltre 60 grossisti che servono 2.500 distributori in tutta l'India , raggiungendo oltre 150.000 punti vendita e 50 milioni di consumatori.
- un accesso a mercati non coperti con le produzioni in Cina (a causa dei dazi) quali Brasile, USA, Messico, Nord Africa e Turchia;
- una riduzione della dipendenza di F.I.L.A. dalla produzione in Cina;
- una possibilità di integrarsi verticalmente e di avere un vantaggio competitivo su una delle principali voci di costo (il legno);
- un utilizzo efficiente di WFPL per progetti di sviluppo e diversificazione dei prodotti, quali la produzione di colle, tempere scolastiche, prodotti art&craft e portamine;

“Questo accordo consente a F.I.L.A. di consolidare la sua presenza in uno dei principali mercati emergenti e migliorare ulteriormente la sua distribuzione nel mondo, grazie all’esperienza e al know-how acquisiti negli ultimi anni con Mr. Santosh Raveshia e i suoi familiari nel mercato indiano”. Afferma Massimo Candela, Chief Executive Officer di F.I.L.A. “Inoltre, attraverso WFPL, F.I.L.A. sarà in grado distribuire nel mondo prodotti caratterizzati dal miglior rapporto qualità/prezzo, perseguendo la strategia commerciale che le ha permesso di diventare leader nei prodotti di marca per la cancelleria e la scuola, escludendo le produzioni effettuate per conto terzi”.

“Il nostro percorso da piccolo produttore di matite a leader nel mondo della cancelleria e dei prodotti per la scuola è stato emozionante. Il nostro obiettivo è quello di diventare una delle aziende più prestigiose in questo segmento di mercato attraverso la produzione di prodotti di alta qualità per i clienti di tutto il mondo. La nostra partnership strategica con FILA, leader mondiale nel settore della cancelleria e degli strumenti per la creatività dei bambini, ci ha permesso di perseguire e ottimizzare la nostra missione. L'aumento della quota di F.I.L.A. in WFPL evidenzia la forza della nostra azienda e fornisce una straordinaria opportunità di crescita e sviluppo del marchio DOMS e allo stesso tempo ci permette di continuare a lavorare sullo sviluppo del network di distribuzione in India. La rete e l'esperienza di F.I.L.A. ci daranno l'opportunità di aumentare la nostra presenza globale e accedere ai mercati a più alta potenzialità di crescita”. **Ha dichiarato Mr. Santosh R. Raveshia , Amministratore Delegato di WFPL**

Nel quadro di tale operazione, in data odierna, è stato altresì sottoscritto tra F.I.L.A., i Venditori e WFPL un patto parasociale che modifica e sostituisce i termini e condizioni dell'accordo parasociale sottoscritto il 16 dicembre 2011 dalle medesime parti e che disciplina i diritti e gli obblighi assunti dalle parti stesse in relazione a WFPL tenuto conto che al perfezionamento dell'operazione F.I.L.A. sarà il socio di maggioranza di WFPL. In particolare, tale nuovo patto parasociale contiene, *inter alia*: (i) previsioni in materia di nomina dei componenti degli organi sociali e *governance societaria*; (ii) clausole di limitazione al trasferimento delle partecipazioni azionarie (quali, *lock-up* per un periodo di tre anni a decorrere dalla data del *closing*, diritto di *first refusal* e diritto di co-vendita); (iii) il diritto in capo ai Venditori di vendere l'intera propria partecipazione in WFPL a F.I.L.A. – e il corrispondente obbligo in capo a quest'ultima di acquistare - nel caso in cui il dott. Massimo Candela (anche attraverso proprie società controllate) cessi di essere il socio di controllo di F.I.L.A., ad un prezzo da calcolarsi secondo una formula parametrata ai risultati di WFPL in termini di Ebitda e Posizione Finanziaria Netta e al *fair market value* di WFPL (la “**Formula**”); (iv) il diritto in capo a F.I.L.A. di acquistare l'intera partecipazione detenuta in WFPL dai Venditori – e il corrispondente obbligo in capo a questi ultimi di vendere - nel caso in cui Santosh Raveshia cessi di essere l’“*Authorised Person*” come definito nel patto parasociale, ad un prezzo da calcolarsi secondo la Formula; (v) meccanismi per la risoluzione di stalli decisionali su determinate e rilevanti materie di competenza assembleare e consiliare con il diritto in capo a F.I.L.A. di acquistare l'intera partecipazione detenuta dai Venditori al prezzo calcolato in applicazione della Formula; (vi) il diritto in capo alla parte non inadempiente alle previsioni del patto parasociale di acquistare la partecipazione della parte inadempiente (a un prezzo pari al 70% dell'ammontare risultante dall'applicazione della Formula) o di vendere la propria partecipazione a quest'ultima (a un prezzo pari al 130% dell'ammontare risultante dall'applicazione della Formula); e (vii) obblighi reciproci di non concorrenza.

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari dott. Stefano De Rosa dichiara, ai sensi del comma 2 art. 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.

F.I.L.A. si è avvalsa della consulenza di Leonardo&Co, in qualità di Financial Advisor, dello studio Salonia e Associati come Legal Advisor e di AZB & Partners come Local Legal Advisor.

WFPL e i suoi Azionisti indiani si sono avvalsi della consulenza di Leap Growth Partners LLP come Financial Advisor e Khaitan & Co come Legal Advisor .

F.I.L.A. (Fabbrica Italiana Lapis ed Affini), è l'azienda che ha conquistato l'Italia con i prodotti per colorare, disegnare, modellare, scrivere e dipingere ed è oggi un'icona della creatività in molti Paesi del mondo grazie a marchi come GIOTTO, Tratto, DAS, Didò, Pongo, LYRA. Nata a Firenze nel 1920, F.I.L.A. rappresenta una delle realtà industriali e commerciali più solide, dinamiche, innovative e in crescita sul mercato. Presieduta dal 1956 dalla famiglia Candela, ha oggi raggiunto dimensioni globali ed è quotata alla Borsa di Milano – segmento MIV - da Giugno 2015 . Sotto la guida di Massimo Candela, azionista di controllo e CEO di F.I.L.A., l'azienda è stata segnata negli ultimi vent'anni da una significativa crescita con un fatturato di oltre 230 milioni di euro nel 2014 e una serie di acquisizioni strategiche: l'italiana Adica Pongo nel 1994, la statunitense Dixon Ticonderoga nel 2005, la tedesca LYRA nel 2008, la messicana Lapiceria Mexicana nel 2010, la brasiliana Lycin nel 2012. A queste acquisizioni, nel 2011 si aggiunge una partecipazione nell'indiana Writefine Products.

Nel 2014, F.I.L.A. e Maimeri (storica azienda italiana attiva nel settore della produzione e del commercio di colori, vernici, articoli e accessori per le belle arti) costituiscono Industria Maimeri. La joint venture che segna un passo decisivo per la crescita del Gruppo nel mercato delle belle arti.

F.I.L.A. è attiva con 11 stabilimenti produttivi e 19 filiali nel mondo e impiega circa 5.000 persone.

Per informazioni

Investor Relations F.I.L.A.

Stefano De Rosa Investor Relations Officer

Francesca Cocco Investor Relations

ir@fila.it

(+39) 02 38105206

Per la comunicazione finanziaria:

iCorporate

Greta Bonsignore: (+39) 02 4678759- mob: (+39) 3483113185

greta.bonsignore@icorporate.it

Rita Arcuri: (+39) 02 4678753 – mob: (+39) 333 2608159

rita.arcuri@icorporate.it

Ufficio Stampa F.I.L.A.

Cantiere di Comunicazione

Eleonora Galli: (+39) 02 87383180 -186 – mob: (+39) 331 9511099

e.galli@cantierecomunicazione.com

Antonella Laudadio: (+39) 02 87383180 -189

a.laudadio@cantierecomunicazione.com

WFPL(*)

| <u>INR/m</u> | <u>2013 A</u> | <u>2014 A</u> | <u>1H 2014</u> | <u>1H 2015</u> |
|-----------------|-----------------|-----------------|--------------------|--------------------|
| Ricavi Core | 1.719 | 2.300 | 1.073 | 1.454 |
| EBITDA | 247 | 374 | 148 | 229 |
| EBITDA margin % | 14,4% | 16,2% | 13,8% | 15,8% |
| | <u>Dic 2013</u> | <u>Dic 2014</u> | <u>Giugno 2014</u> | <u>Giugno 2015</u> |
| PFN | -162 | -282 | -233 | -323 |
| €/m | | | | |
| Ricavi Core | 22,1 | 28,4 | 12,9 | 20,7 |
| EBITDA | 3,2 | 4,6 | 1,8 | 3,3 |
| EBITDA margin % | 14,4% | 16,2% | 13,8% | 15,8% |
| | <u>Dic 2013</u> | <u>Dic 2014</u> | <u>Giugno 2014</u> | <u>Giugno 2015</u> |
| PFN | -1.9 | -3.7 | -2.8 | -4.5 |

(*) Indicatori finanziari calendarizzati al 31 dicembre di ogni anno per tener conto della fine dell'anno fiscale di F.I.L.A.. Sulla base del tasso di cambio EUR / INR (P & L) di 83,29 e 70,12 rispettivamente per il 1H 2014 e 1H 2015A e cambio Euro / INR (BS) di 76,72 e 71,19 rispettivamente per dicembre 2014 e giugno 2015.

I valori di EBITDA e di PFN che si riferiscono all'ultimo bilancio certificato disponibile relativo all'anno fiscale terminato il 31 marzo 2015 sono pari rispettivamente INR 438.6mln e INR 254.9mln.

Fonte: dati societari

Fine Comunicato n.1565-65

Numero di Pagine: 7