

COMUNICATO STAMPA

EUROGROUP LAMINATIONS ENTRA NEL MERCATO INDIANO TRAMITE L'ACQUISIZIONE DEL 40% DEL CAPITALE, E IL CONTROLLO, DI KUMAR PRECISION STAMPINGS PRIVATE LIMITED

Baranzate (MI), 1 agosto 2024 - EuroGroup Laminations S.p.A. ("**EuroGroup**", "**EGLA**" o la "**Società**") comunica che, in data odierna, ha sottoscritto un accordo di investimento per l'acquisto del 40% del capitale sociale della società indiana Kumar Precision Stampings Private Limited ("**Kumar**"), tra i principali operatori locali nella produzione e distribuzione di statori e rotor per motori elettrici per varie applicazioni industriali e domestiche (tra cui *HVAC, railway, home appliances, pompe e generatori*). Inoltre, Kumar è anche attiva nella produzione di lamierini magnetici per trasformatori.

Nel corso dell'anno fiscale chiuso il 31 marzo 2024, Kumar, con sede a New Delhi, quattro stabilimenti produttivi (di cui uno in fase di completamento) e più di 40 anni di esperienza nel settore, ha registrato ricavi dalla vendita di prodotti per circa 40 milioni di Euro ed EBITDA per circa 3,6 milioni di Euro.

Razionale strategico e creazione di valore

L'acquisizione di Kumar rappresenta un importante passo strategico per EGLA, che consentirà al gruppo di consolidare ulteriormente il posizionamento di mercato della propria *business unit* Industrial a livello globale e di entrare al contempo nel promettente mercato Indiano, che si caratterizza per le forti prospettive di crescita e le molteplici opportunità di sviluppo, e al contempo di iniziare a operare nel mercato dei trasformatori, anch'esso in rapida espansione.

Con l'acquisizione di Kumar, EGLA potrà espandersi in una nuova area geografica strategica, aumentando la prossimità a clienti, sia nuovi che già esistenti, e rispondendo alle loro esigenze in rapida evoluzione. In quest'ambito, l'efficiente capacità produttiva di Kumar contribuirà a rafforzare il vantaggio competitivo di EGLA, consentendo di perseguire nuove opportunità di crescita anche in segmenti di mercato non presidiati.

Inoltre, Kumar, grazie al supporto di EGLA, avrà la possibilità di i) aumentare l'export facendo leva sulla rete di vendita globale del gruppo, e ii) accelerare la sua crescita, beneficiando del consolidato *know-how*,

delle capacità di ricerca e sviluppo (“R&S”) e delle *best practices* di EGLA.

Numerose iniziative, prontamente azionabili, contribuiranno alla creazione di ulteriore valore nell’ambito dell’operazione, come ad esempio le sinergie di costo legate all’acquisto di materie prime, l’ottimizzazione della gestione del capitale circolante e l’efficientamento degli investimenti e dei costi di R&S di Kumar.

In conclusione, l’operazione rappresenta una mossa altamente strategica ed è fortemente allineata alla visione di EGLA di continuare a fornire al mercato soluzioni innovative e sostenibili, generando al contempo valore per tutti i suoi stakeholder.

Struttura e principali termini dell’operazione

Al closing dell’operazione, è previsto che EGLA ottenga una quota del 40% del capitale sociale di Kumar, rispettivamente tramite i) l’acquisto di una parte di azioni detenute dagli attuali azionisti di Kumar per Euro 13,9 milioni e ii) la sottoscrizione contestuale di un aumento di capitale in Kumar per un ammontare pari a 6,0 milioni di Euro, per un esborso complessivo pari a 19,9 milioni di Euro.

In particolare, il corrispettivo è stato determinato sulla base di un equity value *pre-money* per il 100% della target pari a 43,8 milioni di Euro, per un Enterprise Value pari a circa 58,3 milioni di Euro.

Le valutazioni prendono in considerazione un CAGR 2022A-25E atteso per ricavi dalla vendita di prodotti di circa il 21%, che sottintende ricavi dalla vendita di prodotti per l’anno fiscale che chiude a marzo 2025 di circa 54 milioni di Euro, prevedendo inoltre una redditività (*EBITDA margin*) attesa tra 9,5% e 10,5%.

Nel contesto dell’operazione, è inoltre prevista la sottoscrizione tra la Società e gli attuali azionisti di Kumar di un patto parasociale, che regolerà tra l’altro la *governance* di Kumar successivamente al perfezionamento dell’operazione, secondo principi tali da conferire a EGLA il controllo ed il conseguente consolidamento. Rispetto alla *governance*, il patto parasociale prevede, tra l’altro, il diritto di EGLA di designare la maggioranza dei membri del consiglio di amministrazione.

Il completamento dell’operazione è previsto entro il termine dell’esercizio 2024, a seguito dell’avveramento delle condizioni sospensive previste dall’accordo di investimento. L’esborso complessivo per l’operazione sarà interamente finanziato tramite l’utilizzo delle disponibilità liquide di EGLA e non sarà soggetto ad aggiustamenti.

L'operazione sarà presentata e illustrata nell'ambito della *conference call* con gli investitori e analisti relativa ai risultati del primo semestre 2024, convocata per venerdì 2 agosto alle ore 11.00.

Marco Arduini, Amministratore Delegato di EGLA, ha commentato: *“Questa acquisizione rappresenta un passo strategico di grande rilevanza per lo sviluppo di EGLA. La penetrazione del mercato indiano, oggi tra le economie con le più elevate aspettative di crescita nel lungo termine, ci consentirà di ampliare la nostra presenza internazionale e di consolidare ulteriormente la nostra posizione competitiva nel settore di riferimento cogliendo al contempo le opportunità di crescita e le sinergie operative derivanti da un mercato in forte espansione. Siamo convinti che l'operazione rappresenterà un'ulteriore leva strategica per l'accelerazione del percorso di crescita di EGLA a beneficio di tutti gli stakeholder.”*

Anil Kumar Gupta, Co-Fondatore e MD di Kumar, ha commentato: *“Questa partnership strategica unisce la nostra presenza fortemente radicata nel mercato Indiano e la nostra struttura di costo altamente efficiente con le capacità produttive di primario standing, il know-how tecnico e la presenza globale di EGLA. Combinando i nostri rispettivi punti di forza, altamente complementari, e i valori che condividiamo, rafforzeremo ulteriormente il nostro vantaggio competitivo e continueremo a crescere insieme in India, perseguendo altresì una strategia congiunta di espansione all'estero. Siamo entusiasti di intraprendere questo nuovo percorso al fianco di EGLA.”*

EGLA si è avvalsa di **Mediobanca** in qualità di *financial advisor*, di **Freshfields Bruckhaus Deringer** in qualità di consulente legale e dello studio legale **Shardul Amarchand Mangaldas & Co.** per gli aspetti di diritto Indiano connessi all'operazione.

Il presente comunicato stampa potrebbe contenere informazioni previsionali, compresi riferimenti che non sono relativi esclusivamente a dati storici o eventi attuali e, pertanto, in quanto tali, incerte. Le informazioni previsionali si basano su diverse assunzioni, aspettative, proiezioni e dati previsionali relativi ad eventi futuri e sono soggette a molteplici incertezze e ad altri fattori al di fuori del controllo di EuroGroup. Esistono numerosi fattori che possono generare risultati ed andamenti notevolmente diversi rispetto ai contenuti, impliciti o espliciti, delle informazioni previsionali e pertanto tali informazioni non sono una indicazione attendibile circa la performance futura. EuroGroup non assume alcun obbligo di aggiornare pubblicamente o rivedere le informazioni previsionali sia a seguito di nuove informazioni, sia a seguito di eventi futuri o per altre ragioni, salvo che ciò sia richiesto dalla normativa applicabile.

PER ULTERIORI INFORMAZIONI

[EUROGROUP LAMINATIONS – INVESTOR RELATIONS](#)

Matteo Picconeri | Head of Investor Relations | ir@euro-group.it

[UFFICIO STAMPA | COMMUNITY – COMMUNICATION ADVISORS](#)

Giulia Polvara | giulia.polvara@community.it | T. +39 334 2823 514

Valeria Longo | valeria.longo@community.it | T. +39 351 1410 677

A PROPOSITO DI EGLA

EGLA, leader mondiale nella progettazione, produzione e distribuzione di statori e rotor per motori e generatori elettrici. Il Gruppo opera in due segmenti operativi con specifiche business unit: (i) EV & AUTOMOTIVE, attivo nella progettazione e produzione del motor core (i.e., statori e rotor) per motori elettrici utilizzati per la trazione dei veicoli elettrici, oltre a un'ampia gamma di applicazioni automobilistiche non di trazione; e (ii) INDUSTRIAL, che progetta e produce prodotti utilizzati in varie applicazioni, tra cui quelle industriali, di domotica, apparecchiature HVAC, energia eolica, logistica e pompe. Con sede a Baranzate (MI), EGLA ha conseguito ricavi pari a circa 836 milioni di euro nel 2023, attualmente può contare su un organico di circa 3.000 addetti, 8 stabilimenti produttivi in Italia e 6 all'estero (2 in Messico, 2 in Cina, 1 negli Stati Uniti e 1 in Tunisia) e un portafoglio ordini per il segmento EV & AUTOMOTIVE con un valore stimato di circa 6,1 miliardi di euro e pipeline di 5,5 miliardi di euro.