

INTEK GROUP

Sede Legale: 20121 Milano (MI) Foro Buonaparte, 44
Capitale sociale Euro 335.069.009,80 i.v.
Reg. Imprese Milano - Cod. fiscale 00931330583
www.itkgroup.it

COMUNICATO STAMPA

- **IL CdA DI INTEK GROUP SPA:**
 - **APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE AL 30 GIUGNO 2020 IL CUI BILANCIO SEPARATO EVIDENZIA:**

	<u>IN MILIONI DI EURO</u>	
	<u>30/06/2020</u>	<u>31/12/2019</u>
▪ INVESTIMENTI NETTI	553,9	552,9
▪ INDEBITAMENTO FIN. NETTO	53,0	49,2
▪ PATRIMONIO NETTO	496,4	500,8
▪ RISULTATO NETTO	(4,2)	(3,0)

– **GRUPPO KME:**

EBITDA AL 30 GIUGNO 2020 PARI AD EURO 40,6 MILIONI; SUPERIORE DEL 3,0% A QUELLO DEL PRIMO SEMESTRE 2019 (EURO 39,4 MILIONI)

– **CULTI MILANO:**

CONTINUA PROCESSO DI CRESCITA ANCHE ATTRAVERSO UNA NUOVA ACQUISIZIONE (SCENT COMPANY)

- **DELIBERA DI RIUNIRSI, ENTRO E NON OLTRE LA PRIMA DECADE DI OTTOBRE, PER LA CONVOCAZIONE DELL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI PROPEDEUTICA ALL'OFFERTA PUBBLICA DI SCAMBIO SU AZIONI DI RISPARMIO INTEK**

* * *

Il Consiglio di Amministrazione di Intek Group SpA (di seguito anche “Intek Group” o la “Società”), *holding* di partecipazioni diversificate con un obiettivo di gestione dinamica degli investimenti, in data odierna ha approvato la relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2020.

Gli Investimenti netti facenti capo alla Società ammontavano al 30 giugno 2020 ad Euro 553,9 milioni (Euro 552,9 milioni a fine 2019), di cui l'89% circa nel settore “rame” ed il residuo nell'ambito delle attività finanziarie ed immobiliari.

La Società mantiene una solida struttura patrimoniale: il Patrimonio Netto al 30 giugno 2020 ammontava ad Euro 496,4 milioni rispetto ad Euro 500,8 milioni al 31 dicembre 2019. La variazione è determinata prevalentemente dal risultato del periodo, negativo per Euro 4,2 milioni (negativo per Euro 3,0 milioni nel primo semestre 2019).

Vengono di seguito illustrati i principali avvenimenti che hanno caratterizzato l'attività di Intek e delle sue controllate nel corso del primo semestre 2020:

(I) Prestito Obbligazionario 2020-2025

Nel febbraio 2020 è stata finalizzata l'emissione di un prestito obbligazionario dell'importo di Euro 75,9 milioni, della durata di 5 anni e con tasso di interesse fisso del 4,5%, raccogliendo complessivamente richieste, tra offerta pubblica in sottoscrizione ed offerta di scambio sulle precedenti obbligazioni Intek, per Euro 92,6 milioni.

Le risorse finanziarie rivenienti dall'emissione sono state destinate, congiuntamente a quelle provenienti da un finanziamento ottenuto da un istituto di credito per Euro 25,0 milioni ed alle disponibilità finanziarie già in possesso di Intek, al rimborso delle Obbligazioni Intek Group 2015-2020, in scadenza il 20 febbraio 2020 e non portate in adesione allo scambio.

L'operazione descritta ha consentito l'ottimizzazione dell'indebitamento di Intek allungandone la scadenza e riducendone l'onerosità.

(II) KME

L'Utile operativo lordo (EBITDA) al 30 giugno 2020 pari ad Euro 40,6 milioni; è superiore del 3,0% a quello del primo semestre 2019 (Euro 39,4 milioni). L'Utile operativo netto (EBIT) è pari ad Euro 19,7 milioni rispetto ad Euro 16,6 milioni del primo semestre 2019.

In data 1° luglio 2020 è divenuta efficace la separazione delle divisioni "Rame" e "Speciali" della società KME Germany. Le due attività sono ora svolte da due distinte società, entrambe controllate direttamente da KME SE: KME Germany GmbH e KME Special Products GmbH.

La situazione relativa al Covid e la focalizzazione sulla nuova *legal entity* hanno indotto il *management* della società ad intraprendere una accelerazione delle misure di ottimizzazione dei costi in KME Germany GmbH.

(III) Culti Milano SpA

In questo contesto si inserisce, dopo l'acquisizione della maggioranza di Bakel Srl, quella di Scent Company Srl, società attiva nel settore del *branding* olfattivo e delle sanificazioni, con un investimento di Euro 1,8 milioni.

Nel primo semestre 2020 il fatturato consolidato di Culti è stato pari a Euro 4,5 milioni, l'EBITDA ha raggiunto gli Euro 0,6 milioni e l'EBIT gli Euro 0,3 milioni. Tali risultati escludono quelli di Scent Company in quanto acquisita a giugno 2020.

* * *

I settori di investimento di Intek Group sono attualmente:

- il settore del rame, comprendente la produzione e la commercializzazione dei semilavorati in rame e sue leghe, che fa capo alla controllata tedesca KME SE;
- il settore delle attività finanziarie ed immobiliari, che comprende l'attività di *private equity*, la gestione di crediti (fiscali, *non performing* e derivanti da procedure concorsuali) e di beni immobili e la partecipazione in Culti Milano SpA.

* * *

Settore "rame"

Il settore "rame", che fa capo alla controllata KME SE, rappresenta il maggior investimento di Intek Group.

Per l'ampio ventaglio dei loro impieghi, la domanda di semilavorati in rame e sue leghe è strettamente correlata all'andamento generale dell'attività economica nei diversi mercati di riferimento.

Il **Fatturato consolidato**, al netto del valore delle materie prime, è diminuito da Euro 281,5 milioni ad Euro 247,1 milioni, segnando una riduzione del 12,2%. L'Utile operativo lordo (**EBITDA**) al 30 giugno 2020 è pari ad Euro 40,6 milioni; superiore del 3,0% a quello del primo semestre 2019, quando l'EBITDA era stato pari ad Euro 39,4 milioni. L'Utile operativo netto (**EBIT**) è pari ad Euro 19,7 milioni (Euro 16,6 milioni nel primo semestre 2019). Il **Risultato ante componenti non ricorrenti** è pari a 0 (negativo per Euro 3,9 milioni nel corrispondente periodo del 2019).

* * *

Settore "attività finanziarie e immobiliari"

All'interno del settore si segnala l'attività di Culti Milano, quotata sul mercato AIM a partire dal luglio 2017, che ha esteso la propria attività da impresa di fragranze, operante nel comparto della profumazione per

l'ambiente (casa, auto, barca, etc.), ad impresa volta al benessere della persona (profumi, igiene personale, cosmesi).

Sono inoltre proseguite le attività volte alla valorizzazione degli attivi immobiliari detenuti dal Gruppo, anche attraverso Immobiliare Pictea.

* * *

I principali dati patrimoniali di Intek al 30 giugno 2020, confrontati con quelli al 31 dicembre 2019, sono riassunti nella tabella seguente.

Situazione patrimoniale sintetica individuale				
<i>(in migliaia di Euro)</i>	<i>30 giu 2020</i>		<i>31 dic 2019</i>	
Rame	494.123	89,21%	494.434	89,42%
Attività finanziarie e immobiliari				
<i>Private Equity</i>	<i>1.635</i>		<i>1.580</i>	
<i>Non operating assets</i>	<i>10.529</i>		<i>9.952</i>	
<i>Real Estate/Altri</i>	<i>34.073</i>		<i>33.308</i>	
<i>Culti/Altri Servizi</i>	<i>13.325</i>		<i>13.427</i>	
Totale Attività finanziarie e immobiliari	59.562	10,75%	58.267	10,54%
Altre attività/passività	213	0,04%	222	0,04%
Investimenti netti	553.898	100,00%	552.923	100,00%
<i>Obbligazioni in circolazione (*)</i>	<i>(76.427)</i>		<i>(106.000)</i>	
<i>Disponibilità nette verso terzi</i>	<i>18.951</i>		<i>53.914</i>	
Indebitamento finanziario netto verso terzi holding	(57.476)	10,38%	(52.086)	9,42%
Patrimonio netto totale	496.422	89,62%	500.837	90,58%

Note:

- *Nel prospetto gli investimenti sono espressi al netto di eventuali rapporti di credito/debito finanziari in essere con Intek Group.*
- *(*) comprensivo degli interessi in maturazione.*

* * *

Patrimonio Netto

Il patrimonio netto della *holding* è pari a Euro 496,4 milioni rispetto ad Euro 500,8 milioni al 31 dicembre 2019; la variazione è determinata dal risultato del periodo. Il patrimonio netto per azione è pari a Euro 1,15, invariato rispetto al valore del 31 dicembre 2019.

Il **Capitale Sociale** al 30 giugno 2020, invariato rispetto al 31 dicembre 2019, è pari a Euro 335.069.009,80 suddiviso in n. 389.131.478 azioni ordinarie e n. 50.109.818 azioni di risparmio. Tutte le azioni sono prive di indicazione del valore nominale.

Al 30 giugno 2020 Intek deteneva n. 6.555.260 azioni ordinarie proprie (1,68% del capitale di categoria), incrementate di n. 841.688 titoli a seguito di acquisti effettuati nel marzo 2020. Sempre al 30 giugno 2020, Intek deteneva anche n. 11.801 azioni di risparmio proprie (pari allo 0,024% del capitale di categoria).

Gestione finanziaria

L'**Indebitamento Finanziario Netto verso terzi holding** (che esclude i finanziamenti infragruppo e le passività per leasing) ammontava al 30 giugno 2020 ad Euro 57,5 milioni. La medesima grandezza al 31 dicembre 2019 era pari ad Euro 52,1 milioni.

* * *

Il Bilancio Consolidato di Intek Group

Il risultato del periodo, in assenza di significativi risultati nell'ambito dei "Proventi Netti da Gestione di Partecipazioni", è negativo per Euro 4,6 milioni ed è dovuto principalmente agli oneri finanziari netti.

La **situazione patrimoniale** consolidata può essere così sintetizzata:

Capitale investito netto consolidato		
<i>(in migliaia di Euro)</i>	<i>30 giu 2020</i>	<i>31 dic 2019</i>
Capitale immobilizzato netto	553.468	554.061
Capitale circolante netto	11.228	11.130
Imposte differite nette	1.309	1.587
Fondi	(710)	(930)
Capitale investito netto	565.295	565.848
Patrimonio netto totale	497.807	502.635
Posizione finanziaria netta	67.488	63.213
Fonti di finanziamento	565.295	565.848

La variazione del patrimonio netto è collegata quasi unicamente al risultato del periodo.

Il dettaglio della "Posizione finanziaria netta" è il seguente:

Posizione finanziaria netta consolidata - Riclassificata		
<i>(in migliaia di Euro)</i>	<i>30 giu 2020</i>	<i>31 dic 2019</i>
Debiti finanziari a breve termine	7.124	111.971
Debiti finanziari a medio lungo termine	5.091	4.996
Debiti finanziari v/società del Gruppo	401	3.232
(A) Debiti finanziari	(A) 12.616	120.199
Liquidità	(19.742)	(44.904)
Altre attività finanziarie	(291)	(9.661)
Crediti finanziari v/società del gruppo	(282)	(2.421)
(B) Liquidità ed attività finanziarie correnti	(B) (20.315)	(56.986)
(C) Posizione finanziaria netta consolidata ante titoli in circolazione	(A) + (B) (7.699)	63.213
(D) Titoli di debito in circolazione (al netto interessi)	75.187	-
(E) Posizione finanziaria netta consolidata	(C) + (D) 67.488	63.213
(F) Attività finanziarie non correnti	(2.664)	(2.664)
(G) Totale Indebitamento finanziario netto	(E) + (F) 64.824	60.549

* * *

Offerta Pubblica di Scambio sulle Azioni di Risparmio Intek Group

Il Consiglio di Amministrazione, nella seduta del 28 settembre, preso atto dell'andamento di Intek Group e delle sue partecipate anche successivamente alle circostanze straordinarie legate al Covid-19, ha definito di riunirsi entro e non oltre la prima decade di ottobre per deliberare in merito alla convocazione dell'Assemblea Ordinaria e Straordinaria degli Azionisti propedeutica alla promozione, ai sensi dell'art. 102 del TUF, dell'Offerta Pubblica di Scambio sulle Azioni di Risparmio Intek Group.

* * *

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 di stoccaggio autorizzato "eMarket STORAGE" gestito da Spafid Connect SpA all'indirizzo www.emarketstorage.com.

Milano, 28 settembre 2020

Il Consiglio di Amministrazione

Allegati:

- 1) Prospetto consolidato della situazione patrimoniale-finanziaria
- 2) Conto economico consolidato
- 3) Rendiconto finanziario consolidato

Intek Group – Bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2020

Allegato 1) Prospetto della Situazione Patrimoniale e Finanziaria – Attivo

<i>(in migliaia di Euro)</i>	<i>30-giu-20</i>	<i>31-dic-19</i>
Investimenti in partecipazioni e quote di fondi	524.040	524.418
Attività finanziarie non correnti	27.542	3.090
Investimenti immobiliari	14.602	14.817
Immobili, impianti e macchinari	12.148	12.148
Attività immateriali	8	8
Altre attività non correnti	6	6
Attività per imposte differite	4.767	5.081
Totale Attività non correnti	583.113	559.568
Attività finanziarie correnti	1.444	13.013
Crediti commerciali	14.147	13.482
Altri crediti ed attività correnti	4.836	5.216
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	19.742	44.904
Totale Attività correnti	40.169	76.615
Attività non correnti detenute per la vendita	-	-
Totale Attività	623.282	636.183

N.B. Sui dati di cui sopra la Società di Revisione non ha ancora completato il proprio esame

Intek Group – Bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2020

Allegato 1) Prospetto della Situazione Patrimoniale e Finanziaria – Passivo

<i>(in migliaia di Euro)</i>	<i>30-giu-20</i>	<i>31-dic-19</i>
Capitale sociale	335.069	335.069
Riserve e Risultato di Periodo	162.738	167.566
Patrimonio netto di Gruppo	497.807	502.635
Partecipazioni di terzi	-	-
Totale Patrimonio netto	497.807	502.635
Benefici ai dipendenti	369	354
Passività per imposte differite	3.458	3.494
Debiti e passività finanziarie non correnti	29.969	5.422
Titoli obbligazionari	75.187	-
Altre passività non correnti	1.661	1.801
Fondi per rischi ed oneri	341	576
Totale Passività non correnti	110.985	11.647
Debiti e passività finanziarie correnti	8.396	116.134
Debiti verso fornitori	1.722	1.399
Altre passività correnti	4.372	4.368
Totale Passività correnti	14.490	121.901
Totale Passività e Patrimonio netto	623.282	636.183

N.B. Sui dati di cui sopra la Società di Revisione non ha ancora completato il proprio esame

Intek Group – Bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2020

Allegato 2) Prospetto dell'utile (perdita) del periodo e delle altre componenti di conto economico complessivo

<i>(in migliaia di Euro)</i>	<i>1° semestre 2020</i>	<i>1° semestre 2019</i>
Proventi Netti da Gestione di Partecipazioni	(188)	2.683
Commissioni su garanzie prestate	442	488
Altri proventi	903	1.622
Costo del lavoro	(983)	(980)
Ammortamenti, <i>impairment</i> e svalutazioni	(516)	(679)
Altri costi operativi	(2.195)	(3.220)
Risultato Operativo	(2.537)	(86)
Proventi Finanziari	191	688
Oneri Finanziari	(2.588)	(2.889)
<i>Oneri Finanziari Netti</i>	<i>(2.397)</i>	<i>(2.201)</i>
Risultato Ante Imposte	(4.934)	(2.287)
Imposte correnti	633	703
Imposte differite	(292)	(404)
Totale Imposte sul reddito	341	299
Risultato netto dell'esercizio	(4.593)	(1.988)
Altri componenti del conto economico complessivo:		
<i>Valutazione benefici definiti a dipendenti</i>	2	(26)
<i>Imposte su altri componenti del c.e. complessivo</i>	-	-
Componenti che non potranno essere riclassificate nel risultato d'esercizio	2	(26)
<i>Utili/(perdite) per conversione bilanci esteri</i>	-	-
<i>Variazione netta della riserva di cash flow hedge</i>	(58)	(157)
<i>Altre</i>	-	-
<i>Imposte su altri componenti del c. e. complessivo</i>	14	38
Componenti che potranno essere riclassificate nel risultato d'esercizio	(44)	(119)
Altri componenti del conto economico complessivo al netto degli effetti fiscali:	(42)	(145)
Totale conto economico complessivo dell'esercizio	(4.635)	(2.133)
Risultato del periodo attribuibile:		
- interessenze di pertinenza dei terzi	-	-
- agli azionisti della controllante	(4.593)	(1.988)
Risultato del periodo	(4.593)	(1.988)
Totale conto economico complessivo attribuibile:		
- interessenze di pertinenza dei terzi	-	-
- agli azionisti della controllante	(4.635)	(2.133)
Totale conto economico complessivo del periodo	(4.635)	(2.133)

N.B. Sui dati di cui sopra la Società di Revisione non ha ancora completato il proprio esame

Intek Group – Bilancio consolidato semestrale abbreviato al 30 giugno 2020

Allegato 3) Rendiconto finanziario – metodo indiretto

<i>(in migliaia di Euro)</i>	<i>1° semestre 2020</i>	<i>1° semestre 2019</i>
(A) Disponibilità liquide e mezzi equivalenti inizio anno	44.904	52.556
Risultato ante imposte	(4.934)	(2.287)
Ammortamenti immobilizzazioni materiali e immateriali	291	276
Svalutazione/(Rivalutazione) attività non correnti diverse dalle att. finanziarie	225	403
Svalutazione/(Rivalutazione) investimenti e attività finanziarie	378	(2.612)
Variazione fondi pensione, TFR, stock option	17	12
Variazione dei fondi rischi e spese	(235)	-
(Incrementi) decrementi in partecipazioni	-	4.385
(Incrementi) decrementi in investimenti finanziari e attività finanziarie	-	(2.297)
Incrementi (decrementi) debiti finanziari correnti e non correnti verso correlate	2.139	(196)
(Incrementi) decrementi crediti finanziari correnti e non correnti verso correlate	(2.831)	6
(Incrementi)/Decrementi crediti correnti	348	(3.244)
Incrementi/(Decrementi) debiti correnti	327	2.103
(B) Cash flow totale da attività operative	(4.275)	(3.451)
(Incrementi) di attività materiali e immateriali non correnti	(301)	(213)
Decrementi di attività materiali e immateriali non correnti	-	175
Incrementi/decrementi di altre attività/passività non correnti	(140)	(122)
(C) Cash flow da attività di investimento	(441)	(160)
(Acquisto) vendita azioni proprie e similari	(192)	-
Incrementi/(Decrementi) debiti finanziari correnti e non correnti	(4.807)	(3.120)
(Incrementi)/Decrementi crediti finanziari correnti e non correnti	(15.447)	(184)
(D) Cash flow da attività di finanziamento	(20.446)	(3.304)
(E) Variazione disponibilità liquide e mezzi equivalenti	(B) + (C) + (D)	(25.162)
(F) Disponibilità liquide e mezzi equivalenti di fine periodo	(A) + (E)	19.742
(F) Effetto cambiamenti principi contabili	-	(526)

N.B. Sui dati di cui sopra la Società di Revisione non ha ancora completato il proprio esame