

** NOT FOR RELEASE OR DISTRIBUTION OR PUBLICATION, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN WHOLE OR IN PART INTO THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA OR JAPAN OR ANY OTHER JURISDICTION IN WHICH THE RELEASE OR DISTRIBUTION OR PUBLICATION WOULD BE UNLAWFUL. PLEASE SEE THE IMPORTANT NOTICE AT THE END OF THIS PRESS RELEASE.**



Comunicato Stampa

Concluso positivamente il collocamento Istituzionale

**Prezzo di Offerta pari a Euro 23,00 per Azione
corrispondenti ad una capitalizzazione post Aumento di Capitale
di circa Euro 128,4 milioni**

L'inizio delle negoziazioni è previsto il 19 maggio 2017

Sant'Agata Feltria (RN), 16 maggio 2017 – Indel B S.p.A. (“**Indel B**” o la “**Società**”) a capo di un gruppo attivo nella produzione di sistemi di refrigerazione per il *mobile* e *mobile living* per i mercati *automotive*, *hospitality* e *leisure time* (nautica da diporto e *recreational vehicles*), e AMP.FIN S.r.l. (l’“**Azionista Venditore**”) comunicano che in data 15 maggio 2017 si è conclusa l’offerta di sottoscrizione e vendita riservata ad investitori qualificati in Italia ed investitori istituzionali esteri, con esclusione di Stati Uniti, Canada, Giappone e Australia (il “**Collocamento Istituzionale**”) delle azioni ordinarie Indel B (“**Azioni**”), finalizzata alla quotazione delle medesime Azioni sul Mercato Telematico Azionario (“**MTA**”) organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

Ad esito del Collocamento Istituzionale che ha avuto ad oggetto n. 1.425.000 Azioni il flottante sarà pari al 25,53% del capitale sociale della Società, escluso l’eventuale esercizio dell’Opzione *Greenshoe*.

Il prezzo di offerta delle Azioni (il “**Prezzo di Offerta**”) è stato fissato in Euro 23,00 per Azione.

A seguito del Collocamento Istituzionale, sulla base del Prezzo di Offerta la capitalizzazione della Società *post* Aumento di Capitale è pari a circa Euro 128,4 milioni.

La seguente tabella rappresenta, a fini meramente indicativi, i moltiplicatori EV/EBITDA e P/E legati alla Società calcolati sulla base del Prezzo di Offerta.

Multiplo calcolato su:	EV/EBITDA 2016 ⁽¹⁾	P/E 2016 ⁽²⁾
Prezzo di Offerta	7,2 volte	10,7 volte

(1) Il multiplo EV/EBITDA (*Enterprise Value/EBITDA*) implicito è calcolato come rapporto tra la capitalizzazione della Società *ante* Aumento di Capitale calcolata sulla base del Prezzo di Offerta incrementata della Posizione Finanziaria Netta consolidata al 31 marzo 2017 – dato non sottoposto ad attività di revisione contabile - e delle passività relative a obbligazioni previdenziali al 31 dicembre 2016, e l’EBITDA consolidato *Adjusted* per l’esercizio 2016.

(2) Il multiplo P/E (*Price/Earnings*) implicito è calcolato come rapporto tra la capitalizzazione della Società *ante* Aumento di Capitale calcolata sulla base del Prezzo di Offerta e il Risultato dell’esercizio consolidato *Adjusted* per l’esercizio 2016.

Il ricavato complessivo derivante dal Collocamento Istituzionale, tenuto conto del Prezzo di Offerta e al netto delle commissioni riconosciute al Consorzio di Collocamento, senza considerare l'eventuale esercizio dell'Opzione *Greenshoe* è pari a Euro 31,3 milioni, di cui Euro 22,0 milioni di spettanza della Società ed Euro 9,3 milioni di spettanza dell'Azionista Venditore.

Nell'ambito del Collocamento Istituzionale il Coordinatore dell'Offerta ha preso a prestito dall'Azionista Venditore n. 175.000 Azioni ai fini di *Over Allotment*.

La data di inizio delle negoziazioni sul MTA è prevista per venerdì 19 maggio 2017 previa verifica da parte di Borsa Italiana S.p.A. della sussistenza dei requisiti di capitalizzazione e diffusione tra il pubblico. Per il medesimo giorno è fissato il pagamento delle Azioni.

Il Coordinatore dell'Offerta e *Joint Bookrunner* del Collocamento Istituzionale è Banca IMI S.p.A. (Gruppo Intesa Sanpaolo) che svolge altresì il ruolo di *Sponsor*. Banca Akros S.p.A è *Joint Bookrunner* del Collocamento Istituzionale mentre Emintad Italy S.r.l. agisce in qualità di *Advisor Finanziario* della Società.

I consulenti legali incaricati dalla Società sono lo Studio Grimaldi, mentre lo Studio RCC agisce in qualità di *advisor* legale per il Coordinatore dell'Offerta, i *Joint Bookrunners* e lo *Sponsor*. La società incaricata della revisione legale dei conti di Indel B è PricewaterhouseCoopers S.p.A. Lo Studio Marchionni & Partners ha assistito il Gruppo Indel B per gli aspetti fiscali.

* * *

Disclaimer

These materials may not be published, distributed or transmitted in the United States, Canada, Australia or Japan. These materials do not constitute an offer of securities for sale or a solicitation of an offer to purchase securities (the "Shares") of Indel B S.p.A. (the "Company") in the United States, Italy or any other jurisdiction. The Shares of the Company may not be offered or sold in the United States absent registration or an exemption from registration under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act"). The Shares of the Company have not been, and will not be, registered under the Securities Act.

Questo materiale non può essere pubblicato, distribuito o trasmesso negli Stati Uniti, Canada, Australia o Giappone. Questo materiale non costituisce un'offerta di vendita di titoli o la sollecitazione di un'offerta di acquisto di titoli (le "Azioni") di Indel B S.p.A. (la "Società") negli Stati Uniti, in Italia o in qualsiasi altra giurisdizione. Le Azioni della Società non possono essere offerte o vendute negli Stati Uniti senza registrazione o una esenzione dall'obbligo di registrazione ai sensi dello U.S. Securities Act del 1933, come modificato (il "Securities Act"). Le Azioni della Società non sono state e non saranno registrate ai sensi del Securities Act.

* * *

Indel B S.p.A. - con sede a Sant'Agata Feltria (RN) - è una società controllata da AMP.FIN S.r.l., detenuta integralmente dalla famiglia Berloni. Indel B S.p.A. è a capo di un importante Gruppo operante a livello mondiale e attivo da 50 anni nel settore della refrigerazione mobile applicabile ai comparti Automotive e Leisure time e della refrigerazione per il mercato Hospitality. La Società è inoltre presente nel settore della climatizzazione "da parcheggio" per veicoli industriali e delle "Cooling Appliances" che comprendono principalmente cantinette per la conservazione del vino e piccoli frigoriferi per la conservazione del latte. Il Gruppo Indel B ha realizzato ricavi, nell'esercizio 2016, pari a circa 90 milioni di Euro, con un tasso di crescita medio composto annuo del 15% nel corso degli ultimi tre esercizi (2014-2016) e risultati netti sempre in crescita e positivi nel triennio considerato. L'Utile netto nel 2016 ha raggiunto il 10,7% del Totale Ricavi. I ricavi da vendita di prodotti del Gruppo sono realizzati per circa il 26% in Italia, il 57% in Europa e il 17% nel resto del mondo. Il Gruppo impiega più di 300 dipendenti, oltre ad alleanze e JV industriali e commerciali con partner in Cina, Italia e Stati Uniti.

Contatti

<i>POLYTEMS HIR</i> <i>Investor Relations</i> <i>Bianca Fersini-Simona D'Agostino</i> <i>+39 06.69923324 +39 3775248477</i> <i>b.fersini@polytemshir.it</i> <i>s.dagostino@polytemshir.it</i>	<i>FAST-COM</i> <i>Media Relations</i> <i>Paolo Santagostino</i> <i>+39 349 3856585</i> <i>paolo.santagostino@fast-com.it</i>
--	---