

COMUNICATO STAMPA

De' Longhi S.p.A.

Risultati 2020 con ricavi e margini in crescita a doppia cifra e un inizio del 2021 con vendite in marcata accelerazione.

Il Consiglio di Amministrazione di De' Longhi SpA ha approvato in data odierna i risultati consolidati al 31 dicembre 2020 ¹.

Nei dodici mesi, il Gruppo ha conseguito:

- **ricavi netti normalizzati** ² per € 2.368,1 milioni, in crescita del 12,4% (14,3% a livello organico³);
- un **Ebitda adjusted** ⁴ **normalizzato** pari a € 383,3 milioni, in crescita del 27,6% e pari al 16,2% dei ricavi, con un miglioramento di 1,9 punti percentuali rispetto all'anno precedente;
- un **risultato operativo (Ebit)** **normalizzato** di € 278,8 milioni, in crescita del 29,1% e pari all'11,8% dei ricavi;
- un **utile netto** di € 200,1 milioni, in crescita del 24,3%, pari all'8,5% dei ricavi;
- una **posizione finanziaria netta** attiva per € 232 milioni, ovvero € 561,3 milioni pre-acquisizione di Capital Brands Holdings; al netto dell'operazione Capital Brands e dei dividendi distribuiti (€ 80,8 milioni) il Gruppo ha generato un flusso di cassa pari a € 364,3 milioni.

Il Consiglio di Amministrazione inoltre:

- ha approvato le linee guida della politica dei dividendi del Gruppo, che prevede un *pay-out ratio* al 40% dell'utile netto, modificabile in caso di variazioni rilevanti della leva finanziaria;
- in relazione all'utile dell'esercizio 2020, ha proposto la distribuzione di un dividendo di € 0,54 per azione, per un totale di € 80,8 milioni e pari ad un *pay out ratio* del 40,4% ;
- ha dato mandato all'Amministratore Delegato di procedere all'emissione di una seconda tranche di un prestito obbligazionario non convertibile, non quotato e non soggetto a rating, per un importo pari a Euro 150 milioni, con durata ventennale, che sarà sottoscritta da primari investitori istituzionali statunitensi, e di cui è già stata fatta menzione nel comunicato del 10.11.2020;
- ha approvato infine la proposta di rinnovo dell'autorizzazione assembleare all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, previa revoca della delibera adottata dall'Assemblea degli Azionisti in data 22 aprile 2020 per la parte non eseguita.

A margine dell'approvazione dei risultati, l'Amministratore Delegato Massimo Garavaglia ha commentato in merito al 2021: *"Dal punto di vista delle vendite, la partenza dell'anno è stata straordinariamente forte, ad un ritmo di crescita prevedibile per il primo trimestre, a parità di perimetro, nell'intorno del 50%. Tale evidenza ci porta a stimare la crescita organica dei ricavi per il 2021, includendo anche l'acquisita Capital Brands, nell'intervallo 22% - 26% (ovvero nell'area 12% - 15%, a parità di perimetro). Questa crescita importante ci permetterà di continuare a reinvestire una quota del margine operativo nei nostri piani di sostegno all'innovazione di prodotto, alla comunicazione sui brand e al rafforzamento della strategia sul digitale finalizzati ad una crescita sostenibile, consentendoci al contempo di conseguire un Ebitda adjusted per il nuovo perimetro sostanzialmente in linea con il 2020 in termini percentuali sui ricavi"*.

¹ Al 31.12.2020 lo stato patrimoniale di Gruppo include il consolidamento di Capital Brands Holdings Inc. e sue controllate, a seguito dell'acquisizione finalizzata in data 29.12.2020.

² Ai fini comparativi, vengono presentati i valori c.d. *"normalizzati"* ossia comparabili con quelli dell'anno precedente, escludendo gli effetti derivanti dalla riclassifica di sconti finanziari (precedentemente classificati tra gli oneri finanziari e ora ricompresi tra i premi commerciali e quindi a riduzione dei ricavi).

³ Per *"organico"* si intende a cambi costanti ed escluso l'effetto dei derivati di copertura.

⁴ Per *"adjusted"* si intende al lordo degli oneri/proventi non ricorrenti e del costo figurativo dei piani di stock option, al netto del relativo effetto fiscale.

Sintesi dei risultati e andamento della gestione

(Eur milioni se non diversamente indicato)	2020	VALORI NORMALIZZATI		4° trimestre	VALORI NORMALIZZATI	
		2020	2019		4° trim.2020	4° trim.2019
ricavi	2351,3	2368,1	2106,1	878,0	883,4	802,4
var %	11,9%	12,4%		10,1%	10,1%	
var % organica	13,8%	14,3%		13,6%	13,6%	
marginie ind. netto	1157,1	1173,9	995,2	435,4	440,8	379,3
% dei ricavi	49,2%	49,6%	47,3%	49,6%	49,9%	47,3%
Ebitda <i>adjusted</i>	366,5	383,3	300,3	157,8	163,3	142,4
% dei ricavi	15,6%	16,2%	14,3%	18,0%	18,5%	17,7%
Ebitda	343,0	359,8	294,2	142,6	148,0	140,8
% dei ricavi	14,6%	15,2%	14,0%	16,2%	16,7%	17,5%
Ebit	262,0	278,8	215,9	119,5	124,9	119,8
% dei ricavi	11,1%	11,8%	10,3%	13,6%	14,1%	14,9%
Utile netto	200,1	200,1	161,0	96,2	96,2	89,2
% dei ricavi	8,5%	8,5%	7,6%	11,0%	10,9%	11,1%
Utile netto <i>adjusted</i>	218,0	218,0	165,7	107,7	107,7	90,2
% dei ricavi	9,3%	9,2%	7,9%	12,3%	12,2%	11,3%

il quadro generale

Il 2020 è stato un anno di elevate complessità che ha richiesto una straordinaria flessibilità e reattività del Gruppo.

Nelle parole dell'Amministratore Delegato Massimo Garavaglia: "Abbiamo concluso un 2020 caratterizzato da sviluppi imprevedibili e denso di sfide che hanno richiesto uno sforzo importante da parte di tutti gli stakeholder coinvolti nello sviluppo del business. I risultati ottenuti dal Gruppo sono frutto innanzitutto di uno straordinario impegno profuso dai nostri dipendenti, a cui va il mio ringraziamento per la dedizione e l'impegno nell'aver gestito una fase particolarmente critica dal punto di vista sia lavorativo che personale. In questo ultimo anno siamo stati testimoni di molti cambiamenti nel mercato, sia sul fronte produttivo che commerciale, a cui il gruppo De' Longhi è stato in grado di adattarsi con grande flessibilità e reattività, grazie anche alla forza dei nostri brand, agli investimenti nel mondo digitale e al continuo processo di innovazione che da sempre caratterizza il nostro Gruppo".

Dal punto di vista industriale, la citata flessibilità ha consentito ai lavoratori di operare in sicurezza e alle strutture produttive e di *supply-chain* di fornire ai clienti continuità di servizio. Al riguardo, sono proseguiti gli investimenti industriali di ampliamento della capacità produttiva in entrambe le piattaforme cinese ed europea.

Sul fronte commerciale, le restrizioni imposte dalla gestione della pandemia hanno inevitabilmente modificato la presenza distributiva, portando ad una

accelerazione dello sviluppo del mondo *on-line* sia come luogo di acquisto che come veicolo di comunicazione.

Le azioni intraprese, nel loro complesso, hanno permesso al Gruppo di cogliere i trend in atto nel mercato, che hanno evidenziato un'accresciuta attenzione dei consumatori nei confronti dell'ambito domestico, favorendo le scelte di acquisto verso i prodotti legati alla "*home experience*".

Più specificamente nell'ambito del caffè e della preparazione dei cibi, il trend, già positivo nei primi mesi del 2020, ha subito una sostanziale accelerazione nel corso dell'anno, con tassi di crescita molto sostenuti. Tali effetti positivi hanno trovato ulteriore supporto nella strategia di investimento in marketing e comunicazione e di innovazione di prodotto perseguita dal Gruppo in un'ottica di sviluppo di medio termine.

i ricavi

Il 2020 si è chiuso con ricavi pari a € 2.351,3 milioni, in crescita dell'11,9% (€ 2.368,1 milioni in termini *normalizzati*, in crescita del 12,4%) grazie anche ad un quarto trimestre in rialzo del 10,1%.

L'effetto valutario ha avuto un impatto negativo complessivo di € 40 milioni, a seguito del deprezzamento di quasi tutte le valute di export del Gruppo; a livello *organico*, la crescita è stata pari al 13,8%.

i mercati

Nei dodici mesi, tutte le aree geografiche hanno evidenziato una crescita a doppia cifra, in termini *normalizzati*, con l'unica eccezione dell'area MEIA (Middle-East/ India/ Africa) penalizzata anche dal deprezzamento del Dollaro USA, che tuttavia ha visto un parziale recupero, in termini organici, negli ultimi due trimestri dell'anno.

VALORI NORMALIZZATI - EUR milioni	2020	var. %	var. % organica	4° trimestre	var. %	var. % organica
Europa Sud-Occidentale	966,9	17,4%	17,2%	352,5	12,7%	12,5%
Europa Nord-Orientale	677,4	12,6%	16,7%	270,6	12,0%	19,0%
EUROPA	1.644,3	15,4%	17,0%	623,1	12,4%	15,3%
MEIA (MiddleEast/India/Africa)	122,8	-12,0%	-9,4%	44,3	-3,6%	2,0%
APA (Asia/Pacific/Americas)	601,0	11,0%	13,5%	216,0	6,9%	11,3%
TOTALE RICAVI	2.368,1	12,4%	14,3%	883,4	10,1%	13,6%

Su base *normalizzata*:

- l'**Europa sud-occidentale** è cresciuta del 17,4% e del 12,7% rispettivamente nei dodici mesi e nel quarto trimestre, trainata da una performance double digit di Germania, Francia, Svizzera, Spagna e Portogallo;
- in crescita a doppia cifra anche l'**Europa nord-orientale**, sia nei dodici mesi che nel quarto trimestre, supportata dalla crescita di Gran Bretagna, dell'aggregato Russia-Ucraina-CIS e dell'area scandinava;

- come già detto, l'**area MEIA** si è attestata in territorio negativo nell'anno (-12%), conseguendo tuttavia un parziale recupero, a livello organico, negli ultimi due trimestri dell'anno (rispettivamente +7,7% e +2%);
- infine, nell'area **APA (Asia-Pacific-Americas)**, segnaliamo l'espansione *double digit* per Cina e Hong Kong, Australia e Nuova Zelanda, mentre Giappone e Nord America hanno registrato una crescita *high single digits* nei dodici mesi.

i segmenti di prodotto

Nel corso del 2020 tutti i principali segmenti di prodotto hanno registrato risultati in crescita, spinti dai lanci di nuovi prodotti e dalla accresciuta attenzione da parte dei consumatori ai temi della *home experience* e della *healthy nutrition*, rafforzando così un trend già in essere nei trimestri precedenti grazie anche ai rilevanti investimenti in comunicazione ed innovazione sostenuti dal Gruppo.

Il comparto del **caffè** (52% dei ricavi) ha conseguito una crescita *normalizzata* a doppia cifra sia nei dodici mesi che nell'ultimo trimestre, con un'importante espansione della famiglia delle macchine superautomatiche e di quelle manuali. In crescita anche la famiglia dei sistemi a capsula, che tuttavia vedono diluita la propria incidenza sul totale del segmento.

Il segmento della **cottura e preparazione dei cibi** ha conseguito una crescita *normalizzata high single digit* in entrambi i periodi analizzati, principalmente grazie all'espansione delle *kitchen machines*, in crescita ad un tasso *in the twenties* sia nell'anno che nel quarto trimestre.

Il segmento della **pulizia e stiro** ha chiuso il 2020 con una crescita *mid single digit* in termini *normalizzati*, sostenuta da un ultimo trimestre in espansione *double digit* in particolare grazie al recupero del mondo della pulizia della casa.

Infine, anche il segmento del **condizionamento e riscaldamento** portatile ha conseguito un tasso di crescita *double digits* in termini *normalizzati*, grazie all'andamento brillante del condizionamento e dei prodotti legati al trattamento dell'aria.

i margini operativi

Relativamente all'evoluzione dei margini nei dodici mesi, in termini *normalizzati*:

- il **marginale industriale netto**, pari a € 1.173,9 milioni, è migliorato dal 47,3% al 49,6% (+18%), grazie soprattutto ai maggior volumi ed al contributo positivo della componente prezzo-mix;
- l'**Ebitda adjusted** si è attestato a € 383,3 milioni (+27,6%), con un margine in decisa espansione dal 14,3% al 16,2%, nonostante maggiori investimenti in marketing e comunicazione che hanno raggiunto un'incidenza sui ricavi a fine anno del 12,4% (rispetto all'11,7% del 2019);
- l'**Ebitda** è stato pari a € 359,8 milioni (+22,3%), attestandosi al 15,2% dei ricavi rispetto al 14% del precedente esercizio;
- il **risultato operativo (Ebit)** è cresciuto del 29,1% a € 278,8 milioni, pari all'11,8% dei ricavi;

- infine, l'**utile netto** è stato pari a € 200,1 milioni, pari all'8,5% dei ricavi e in crescita del 24,3%.

Il **quarto trimestre** del 2020 ha visto un'analogha forte progressione sia del margine industriale netto (49,9% dei ricavi) che dell'Ebitda *adjusted* (18,5% dei ricavi), confermando così la tradizionale rilevanza del quarto trimestre nella generazione dei margini annuali.

Segnaliamo la presenza, tra gli **oneri non ricorrenti**, di € 12,6 milioni relativi alla donazione a favore delle iniziative per il contenimento del contagio (€ 3,1 milioni) e al bonus straordinario riconosciuto ai dipendenti e collaboratori per l'impegno mostrato in un periodo di crisi senza precedenti (€ 9,5 milioni).

la situazione patrimoniale

Il 2020 si è chiuso con l'importante operazione di acquisizione di Capital Brands Holdings Inc., società americana leader nel segmento dei *personal blender*. L'operazione, finalizzata il 29 dicembre 2020, ha portato al consolidamento patrimoniale della società acquisita.

La **posizione finanziaria netta** al 31.12.2020 si è attestata a € 232 milioni, ovvero € 561,3 milioni pre-acquisizione di Capital Brands Holdings (pari a € 329,3 milioni), con un decremento quindi di € 45,8 milioni rispetto a fine 2019.

Escludendo l'acquisizione di Capital Brands ed il pagamento di dividendi per € 80,8 milioni, la **generazione di cassa** dell'anno è stata pari a € 364,3 milioni, dopo investimenti per € 89,5 milioni, di cui € 8,8 milioni relativi ad investimenti in beni in leasing.

EUR milioni	31.12.2020	31.12.2019	variazione	31.12.2020 ante acquisizione Capital Brands	variazione
Capitale Circolante Netto	96.2	318.8	-222.6	91.3	-227.5
Patrimonio Netto	1,267.4	1,190.5	76.9	1,267.4	76.9
Posizione Finanziaria Netta	232.0	277.8	-45.8	561.3	283.5
Posizione Bancaria Netta	303.8	357.4	-53.6	630.6	273.2
CCN / Ricavi	4.1%	15.2%	-11.1%	3.9%	-11.3%

In particolare, il **capitale circolante netto** è risultato in sensibile miglioramento, grazie ad una buona performance del saldo crediti-debiti commerciali e ad un magazzino sotto controllo, in linea con il trend del business.

L'indice di rotazione del capitale circolante netto sui ricavi è stato pari al 4,1% (3,9% pre-acquisizione di Capital Brands), in marcata riduzione rispetto al dato di fine 2019 (15,2%).

dividendo

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea degli Azionisti (che si terrà in data 21 aprile 2021) un dividendo di € 0,54 per azione, per un importo totale di € 80,8 milioni, pagabile a partire dal 26 maggio 2021,

con stacco cedola il 24 maggio e con la c.d. record date ex art. 83-terdecies del D. Lgs. n. 58/98 al 25 maggio, pari ad un pay-out ratio del 40,4% dell'utile netto consolidato di Gruppo.

Eventi successivi alla chiusura del periodo

Non si rilevano eventi di rilievo successivi alla chiusura del periodo.

Evoluzione prevedibile della gestione e guidance

Alla luce dell'andamento delle vendite nelle prime settimane del 2021, che lascia intravedere per il primo trimestre una crescita, a parità di perimetro, attorno al 50%, la Società stima per l'anno in corso ricavi in crescita *organica*, includendo anche l'acquisita Capital Brands, nell'intervallo 22 – 26% (ovvero nell'area 12 - 15% a parità di perimetro). Inoltre, sul fronte della marginalità, la Società proseguirà nella sua strategia di reinvestire una quota del margine operativo in attività di sostegno all'innovazione di prodotto, alla comunicazione sui brand e al rafforzamento della strategia sul digitale finalizzati ad una crescita sostenibile, riuscendo al contempo a conseguire un Ebitda *adjusted* per il nuovo perimetro sostanzialmente in linea con il 2020 in termini percentuali sui ricavi.

Altre delibere del Consiglio di Amministrazione

APPROVAZIONE DELL'EMISSIONE DI UN PRESTITO OBBLIGAZIONARIO (“USPP”)

Il presente comunicato non è effettuato in, e copie dello stesso non possono essere rilasciate, pubblicate, distribuite o inviate, direttamente o indirettamente, negli, Stati Uniti, Regno Unito, Canada, Australia o Giappone o in ogni altra giurisdizione dove offerte o vendite di titoli costituirebbero violazione della legge applicabile.

Il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in data odierna, ha dato mandato all'Amministratore Delegato di procedere all'emissione di un prestito obbligazionario non convertibile, non quotato e non soggetto a rating per un importo pari a Euro 150 milioni con durata ventennale. La nuova emissione, approvata ai sensi degli art. 2410 e ss codice civile e di importo nominale previsto di Euro 150 milioni, costituisce la seconda tranche nel contesto del programma di emissione di obbligazioni c.d. “Private Shelf Facility” costituito dalla Società nel 2017 e sarà sottoscritta da primari investitori istituzionali statunitensi (parte del gruppo Prudential). Tale operazione si innesta nell'ambito della strategia di allungamento della durata media effettiva del portafoglio di debito di Gruppo e per approfittare delle buone condizioni di mercato. Le risorse reperite saranno utilizzate per le necessità operative correnti del Gruppo. Il perfezionamento dell'operazione è previsto entro la fine del mese di aprile 2021.

La presente comunicazione non costituisce un'offerta o un invito a sottoscrivere o acquistare titoli. I titoli non sono stati e non saranno registrati negli Stati Uniti ai sensi del United States Securities Act of 1933 (come successivamente modificato) (il “Securities Act”), o in Australia, Canada o Giappone nonché in qualsiasi altro Paese in cui tale offerta o sollecitazione sia soggetta all'autorizzazione da parte di autorità locali o comunque vietata ai sensi di legge. I titoli ivi indicati non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti o a U.S. persons salvo che siano registrati ai sensi del Securities Act o in presenza di un'esenzione alla registrazione applicabile ai sensi del Securities Act.

APPROVAZIONE DELLE LINEE GUIDA DI POLITICA DEI DIVIDENDI

Il CdA ha approvato le linee guida della politica dei dividendi del Gruppo, al fine di stabilizzare il flusso dei dividendi e fornire agli azionisti maggior visibilità sulla potenziale remunerazione nel medio termine.

Forte della solidità patrimoniale e della significativa generazione di cassa, il Gruppo propone un *pay-out ratio* pari al 40% dell'utile netto, modificabile in caso di leva finanziaria non ottimale (ossia alternativamente in caso di eccesso di liquidità o di fabbisogno finanziario per operazioni straordinarie). La finalità ultima quindi è di collegare la distribuzione dei dividendi al ciclo finanziario, mantenendo al contempo un *focus* prioritario sull'attività di crescita per linee esterne.

La proposta di dividendo, formulata in accordo alle linee guida, verrebbe presentata annualmente all'Assemblea degli Azionisti per la relativa approvazione.

CONVOCAZIONE ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI

Nella riunione odierna, il Consiglio di Amministrazione ha altresì deliberato di convocare l'Assemblea degli Azionisti, in seduta ordinaria presso la sede legale della Società, in Treviso, via L. Seitz n. 47, in unica convocazione, per il 21 aprile 2021, per deliberare in merito: (i) all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2020 e alla destinazione del relativo utile d'esercizio, (ii) all'approvazione della Politica di Remunerazione per il 2021, contenuta nella Sezione I della Relazione sulla Remunerazione predisposta ai sensi dell'art. 123-ter del D. Lgs. 58/98 ("TUF"), esprimendo altresì voto consultivo sui compensi corrisposti nell'esercizio 2020 riportati nella Sezione II della relazione medesima, (iii) al rinnovo dell'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie.

L'avviso di convocazione dell'Assemblea e la relativa documentazione prevista dalla normativa vigente, inclusa la Relazione illustrativa sulle materie all'ordine del giorno, predisposta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 125-ter del TUF, saranno messi a disposizione del pubblico, nei termini di legge, presso la sede legale e sul sito internet della Società (www.delonghigroup.com, sezione "Governance" – "Organi Sociali" – "Assemblea del 2021"), nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1INFO consultabile all'indirizzo www.1info.it, unitamente all'ulteriore documentazione richiesta; nel rispetto della vigente normativa, l'avviso di convocazione dell'Assemblea verrà pubblicato per estratto anche su un quotidiano.

PROPOSTA DI AUTORIZZAZIONE ASSEMBLEARE ALL'ACQUISTO E DISPOSIZIONE DI AZIONI PROPRIE

Con particolare riferimento alla proposta di rinnovo dell'autorizzazione assembleare all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie, previa revoca della delibera adottata dall'Assemblea degli Azionisti in data 22 aprile 2020 per la parte non eseguita, si precisa che le ragioni alla base dell'autorizzazione saranno dettagliatamente specificate nella suddetta Relazione Illustrativa ex art. 125-ter del TUF, redatta anche ai sensi dell'art. 73 del Regolamento Emittenti, alla quale si rinvia, che sarà messa a disposizione del pubblico, unitamente all'avviso di convocazione dell'Assemblea, entro il 22 marzo 2021 (almeno 30 giorni prima della data dell'Assemblea), con le modalità suindicate.

La proposta prevede che: (i) il numero massimo di azioni acquistabili, anche in più riprese, sia pari a massime n. 14.500.000 azioni ordinarie da nominali 1,50 euro cadauna, e, pertanto, in misura non eccedente la quinta parte del capitale sociale; (ii) l'autorizzazione all'acquisto sia valida per un periodo di 18 mesi, mentre la durata dell'autorizzazione alla disposizione di azioni proprie sia senza limiti temporali; (iii) il prezzo unitario di acquisto dovrà essere come minimo non inferiore del 15% (quindici per cento) e, come massimo, non superiore del 15% (quindici per cento) alla media dei prezzi ufficiali delle contrattazioni registrate sul Mercato Telematico Azionario nelle tre sedute precedenti l'acquisto o l'annuncio dell'operazione, a seconda delle modalità tecniche individuate dal Consiglio di Amministrazione, fermi restando gli ulteriori limiti di volta in volta derivanti dalla normativa applicabile e dalle prassi di mercato ammesse; (iv) le operazioni di acquisto potranno essere effettuate anche in conformità alle disposizioni di cui all'art. 5 del Reg. (UE) n.596/2014, e saranno compiute in ottemperanza all'art. 132 del TUF, all'art. 144-bis del Regolamento Emittenti, nonché eventualmente alle prassi di mercato ammesse, e in ogni caso in modo da assicurare la parità di trattamento tra gli

Azionisti e il rispetto di ogni normativa applicabile, ivi comprese le norme europee (incluse, ove applicabili, le norme tecniche di regolamentazione adottate in attuazione del Reg. (UE) n. 596/2014).

APPROVAZIONE ALTRI DOCUMENTI

Nella seduta odierna il Consiglio di Amministrazione ha approvato altresì (i) la Relazione sul governo societario e gli assetti proprietari per l'esercizio 2020, redatta ai sensi dell'art. 123-bis del TUF e (ii) la Relazione sulla politica in materia di remunerazione e sui compensi corrisposti predisposta ai sensi dell'art. 123-ter del TUF comprensiva, nella Sezione I, della "Politica di Remunerazione 2021" che sarà sottoposta al voto vincolante dell'Assemblea e, nella Sezione II, della rappresentazione e del dettaglio dei "Compensi corrisposti nell'esercizio 2020" in relazione alla quale gli azionisti saranno chiamati ad esprimere voto consultivo.

Entrambe le suddette relazioni saranno messe a disposizione del pubblico – contestualmente alla Relazione Finanziaria Annuale al 31 dicembre 2020 contenente, tra l'altro, il bilancio d'esercizio e il bilancio consolidato al 31 dicembre 2020, la Relazione degli amministratori sulla gestione, le Relazioni dei Sindaci e della Società di Revisione, nonché la dichiarazione consolidata di carattere non finanziario ex D. Lgs. n. 254/16 – il 30 marzo 2021, presso la sede legale, sul sito internet della Società (www.delonghigroup.com, sezione "Governance" – "Organi Sociali" – "Assemblea del 2021") e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato 1INFO all'indirizzo www.1info.it.

Dichiarazioni di legge

Il dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Stefano Biella, dichiara ai sensi del comma 2 art. 154 bis del Testo Unico della Finanza che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Contatti

per analisti, investitori e per la stampa:

Investor Relations:
Fabrizio Micheli, Samuele Chiodetto
T: +39 0422 4131
e-mail:
investor.relations@delonghigroup.com

per i media:

Media relations:
Mattia Rosati
T: +39 0422 4131
e-mail: media.relations@delonghigroup.com

sul web: www.delonghigroup.com

Il Gruppo De' Longhi è tra i principali player globali nel settore del piccolo elettrodomestico dedicato al mondo del caffè, della cucina, della climatizzazione e della cura della casa.

Quotata dal 2001 sul mercato principale di Borsa Italiana MTA, De' Longhi distribuisce i suoi prodotti, con i brand De' Longhi, Kenwood, Braun, Ariete, NutriBullet e MagicBullet, in più di 120 mercati nel mondo e conta oltre 9000 dipendenti. Nel 2020 ha riportato ricavi pari a € 2.351 milioni, un EBITDA adjusted pari a € 366 milioni e un utile netto di € 200 milioni.

ALLEGATI

Prospetti del Bilancio Consolidato di De' Longhi SpA
al 31 dicembre 2020

I. Conto Economico Consolidato Riclassificato

Valori in milioni di Euro	31.12.2020	% sui ricavi	31.12.2019	% sui ricavi	31.12.2020 normalizzato	% sui ricavi	31.12.2019 normalizzato	% sui ricavi
Ricavi netti	2.351,3	100,0%	2.101,1	100,0%	2.368,1	100,0%	2.106,1	100,0%
<i>Variazioni</i>	<i>250,1</i>	<i>11,9%</i>			<i>261,9</i>	<i>12,4%</i>		
Consumi e altri costi di natura industriale (servizi e costo del lavoro industriale)	(1.194,2)	(50,8%)	(1.110,9)	(52,9%)	(1.194,2)	(50,4%)	(1.110,9)	(52,7%)
Margine industriale netto	1.157,1	49,2%	990,2	47,1%	1.173,9	49,6%	995,2	47,3%
Costi per servizi ed altri oneri operativi	(597,2)	(25,4%)	(513,0)	(24,4%)	(597,2)	(25,2%)	(513,0)	(24,4%)
Costo del lavoro (non industriale)	(193,4)	(8,2%)	(181,9)	(8,7%)	(193,4)	(8,2%)	(181,9)	(8,6%)
EBITDA ante oneri non ricorrenti/stock option	366,5	15,6%	295,3	14,1%	383,3	16,2%	300,3	14,3%
<i>Variazioni</i>	<i>71,2</i>	<i>24,1%</i>			<i>83,0</i>	<i>27,6%</i>		
Oneri non ricorrenti/oneri stock option	(23,5)	(1,0%)	(6,1)	(0,3%)	(23,5)	(1,0%)	(6,1)	(0,3%)
EBITDA	343,0	14,6%	289,2	13,8%	359,8	15,2%	294,2	14,0%
Ammortamenti	(81,0)	(3,4%)	(78,3)	(3,7%)	(81,0)	(3,4%)	(78,3)	(3,7%)
Risultato operativo	262,0	11,1%	210,9	10,0%	278,8	11,8%	215,9	10,3%
<i>Variazioni</i>	<i>51,1</i>	<i>24,2%</i>			<i>62,9</i>	<i>29,1%</i>		
Proventi (Oneri) finanziari netti	(5,7)	(0,2%)	(15,1)	(0,7%)	(22,5)	(1,0%)	(20,1)	(1,0%)
Risultato ante imposte	256,3	10,9%	195,8	9,3%	256,3	10,8%	195,8	9,3%
Imposte	(56,2)	(2,4%)	(34,8)	(1,7%)	(56,2)	(2,4%)	(34,8)	(1,7%)
Risultato netto di competenza del Gruppo	200,1	8,5%	161,0	7,7%	200,1	8,5%	161,0	7,6%

2. Ricavi per area geografica

Valori in milioni di Euro	2020	%	2019	%	Variazione	Variazione %	Variazione organica %
EUROPA	1.644,3	69,4%	1.424,9	67,7%	219,4	15,4%	17,0%
APA	601,0	25,4%	541,6	25,7%	59,4	11,0%	13,5%
MEIA	122,8	5,2%	139,6	6,6%	(16,8)	(12,0%)	(9,4%)
Totale ricavi	2.368,1	100,0%	2.106,1	100,0%	261,9	12,4%	14,3%

Valori in milioni di Euro	IV Trimestre 2020	%	IV Trimestre 2019	%	Variazione	Variazione %	Variazione organica %
EUROPA	623,1	70,5%	554,4	69,1%	68,8	12,4%	15,3%
APA	216,0	24,5%	202,1	25,2%	13,9	6,9%	11,3%
MEIA	44,3	5,0%	46,0	5,7%	(1,7)	(3,6%)	2,0%
Totale ricavi	883,4	100,0%	802,4	100,0%	81,0	10,1%	13,6%

3. Stato Patrimoniale Consolidato Riclassificato

Valori in milioni di Euro	31.12.2020	31.12.2020 a perimetro omogeneo	31.12.2019
- Immobilizzazioni immateriali	631,9	312,7	314,8
- Immobilizzazioni materiali	324,6	318,2	315,1
- Immobilizzazioni finanziarie	34,6	33,7	30,2
- Attività per imposte anticipate	57,0	52,9	47,3
Attività non correnti	1.048,1	717,6	707,4
- Magazzino	424,0	398,3	343,5
- Crediti commerciali	398,1	362,4	437,4
- Debiti commerciali	(581,9)	(534,8)	(365,8)
- Altri debiti (al netto crediti)	(144,0)	(134,6)	(96,3)
Capitale circolante netto	96,2	91,3	318,8
Totale passività a lungo termine e fondi	(108,9)	(102,8)	(113,5)
Capitale investito netto	1.035,4	706,1	912,6
Posizione finanziaria netta (attiva)	(232,0)	(561,3)	(277,8)
Totale patrimonio netto	1.267,4	1.267,4	1.190,5
Totale mezzi di terzi e mezzi propri	1.035,4	706,1	912,6

4. Composizione della Posizione Finanziaria Netta

Valori in milioni di Euro	31.12.2020	31.12.2020 a perimetro omogeneo	31.12.2019
Liquidità	662,9	930,3	731,5
Attività finanziarie correnti	243,0	302,5	102,4
Indebitamento finanziario corrente	(236,6)	(235,7)	(138,2)
Totale posizione finanziaria netta attiva corrente	669,3	997,1	695,7
Attività finanziarie non correnti	70,0	70,0	10,7
Indebitamento finanziario non corrente	(507,3)	(505,8)	(428,6)
Indebitamento finanziario non corrente netto	(437,3)	(435,8)	(417,9)
Totale posizione finanziaria netta	232,0	561,3	277,8
<i>di cui:</i>			
- <i>posizione attiva netta verso banche e altri finanziatori</i>	303,8	630,6	357,4
- <i>debiti per leasing</i>	(65,8)	(63,2)	(74,0)
- <i>altre attività/(passività) nette non bancarie (valutazione a fair value di strumenti finanziari derivati, debiti finanziari per aggregazioni aziendali ed operazioni connesse a fondi pensione)</i>	(6,0)	(6,0)	(5,5)

5. Rendiconto Finanziario Consolidato

Valori in milioni di Euro	2020	2019
Flusso finanziario da gestione corrente	352,9	277,3
Flusso finanziario da movimenti di capitale circolante	114,5	(22,3)
Flusso finanziario da attività di investimento	(89,5)	(75,8)
Flusso netto operativo	377,9	179,1
Effetto prima applicazione IFRS 16	-	(77,0)
Acquisizione Capital Brands	(329,3)	-
Distribuzione dividendi	(80,8)	(55,3)
Flusso finanziario da acquisto di azioni proprie	(14,5)	-
Esercizio <i>stock option</i>	21,5	-
Flusso finanziario da altre variazioni di patrimonio netto	(20,5)	2,8
Flussi finanziari generati/(assorbiti) da movimenti di patrimonio netto	(94,4)	(52,5)
Flusso finanziario di periodo	(45,8)	49,7
Posizione finanziaria netta di inizio periodo	277,8	228,1
Posizione finanziaria netta finale	232,0	277,8