

COMUNICATO STAMPA

PANARIAGROUP S.p.A.: Acquisito il 100% di Novagres S.A., società portoghese leader nella produzione e distribuzione di materiale ceramico per pavimenti e rivestimenti.

Valore dell'operazione: 40 milioni di Euro.

Con questa operazione Panariagroup diviene il maggior operatore del settore ceramico portoghese, mercato sul quale è presente attraverso i marchi Margres e Novagres.

Finale Emilia (Modena), 30 novembre 2005 – Panariagroup ha finalizzato oggi l'acquisizione della totalità (100%) delle azioni di Novagres S.A., società portoghese leader nella produzione e nella commercializzazione di materiale ceramico per pavimenti e rivestimenti.

Il perfezionamento dell'operazione non è condizionato all'approvazione da parte di alcuna competente autorità o ad altre clausole sospensive.

L'accordo è stato raggiunto con la famiglia dell'Ing. Celso Bernardo de Albuquerque, fondatore della società.

Novagres, con sede ad Aveiro e fondata nel 1990, rappresenta oggi una delle realtà più note e dinamiche del settore ceramico portoghese, con elevati standard qualitativi e reddituali.

Nel 2004 Novagres ha registrato un fatturato di 33,5 milioni di Euro, un Ebitda di 8,4 milioni di Euro e un utile netto di 3,4 milioni di Euro.

Per l'esercizio 2005 si prevede la conferma degli ottimi risultati conseguiti nel 2004. In particolare, nel primo semestre 2005, l'azienda ha registrato un incremento di fatturato di circa l'8% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente.

Il valore dell'acquisizione è di 40 milioni di Euro e verrà finanziato facendo parziale ricorso alle risorse derivanti dalla quotazione in Borsa di Panariagroup Industrie Ceramiche S.p.A. avvenuta nel novembre 2004.

Considerando che, al 30 giugno 2005, la società evidenziava una posizione finanziaria netta negativa per 3 milioni di Euro, l'*enterprise value* riconosciuto all'azienda portoghese è stato pari a 43 milioni di Euro.

Si riporta di seguito una tabella riassuntiva dei principali risultati economici e dei principali indicatori finanziari e patrimoniali di Novagres per il 2003 e il 2004:

Valori in milioni di Euro	dic-03	%	dic-04	%
Fatturato	29.266	100.0%	33.480	100.0%
Ebitda	7.459	25.5%	8.412	25.1%
Ebit	4.562	15.6%	5.787	17.3%
Utile Netto	2.366	8.1%	3.402	10.2%
Posizione finanziaria netta	-7.649		-3.494	
Patrimonio netto	15.890		19.292	

La seguente tabella evidenzia, invece, i principali moltiplicatori impliciti relativi alla transazione e calcolati sul bilancio 2004:

Moltiplicatori	
Enterprise Value / Fatturato	1.3
Enterprise Value / Ebitda	5.1
Enterprise Value / Ebit	7.4
Equity Value / Utile Netto	11.8

L'acquisizione della società portoghese Novagres si inquadra nella più ampia strategia di Panariagroup di rafforzare ulteriormente la propria presenza nel mercato portoghese e nei principali mercati europei.

Grazie alla tradizionale specializzazione di Novagres nei prodotti da rivestimento, Panariagroup sarà in grado di ampliare ulteriormente la propria gamma di prodotti rispondendo in maniera puntuale alle crescenti richieste del mercato in tale segmento.

La localizzazione all'interno dello stesso distretto di Novagres e di Margres, società acquisita nel 2002, sarà, inoltre, fonte di vantaggiose sinergie a beneficio di entrambe le società.

Con l'acquisizione di Novagres, Panariagroup diviene il maggior operatore del settore ceramico portoghese, mercato nel quale opera con i due marchi Margres e Novagres. Il Portogallo è un mercato strategico e centrale essendo il mercato europeo più sviluppato in termini di consumo annuo pro capite di materiale ceramico. L'operazione permetterà, inoltre, di rafforzare ulteriormente la notorietà e la visibilità del Gruppo su questo importante mercato.

“L'operazione conclusa ha una rilevanza strategica per il Gruppo – ha affermato Giuliano Mussini, Presidente di Panariagroup – in quanto ci permette di rafforzare la nostra presenza sui mercati internazionali, ed in particolare in quello portoghese e in tutta l'Europa”.

“La notorietà e i risultati ottenuti nell'ultimo triennio da Panariagroup sul mercato portoghese, associati all'accresciuta visibilità dell'azienda a seguito della sua quotazione, hanno rappresentato – ha continuato Giuliano Mussini - per il venditore un fattore di scelta preferenziale per garantire la continuità degli importanti risultati finora conseguiti da Novagres.”

“L'operazione di acquisizione di Novagres – ha aggiunto Mussini – è coerente con il piano strategico ed industriale presentato da Panariagroup in occasione della quotazione alla Borsa Italiana e utilizza parte delle risorse finanziarie raccolte nel corso dell'OPS”

Panariagroup è stata assistita nell'operazione di acquisizione dagli studi Vita Samory, Fabbrini e Associati e Raimondi & Associati.

Con l'attuale acquisizione Panariagroup, con 5 stabilimenti produttivi, 6 marchi commerciali e circa 1.400 dipendenti, rafforza ulteriormente la propria struttura nella produzione e commercializzazione di materiale ceramico per pavimenti e rivestimenti, con una focalizzazione nella fascia alta e lusso del mercato.

Contatti

Panariagroup Industrie Ceramiche S.p.A.
Renato Martelli
Fabio Marasi
Tel. 0536/814811

Barabino & Partners
Claudio Cosetti
Sabrina Ragone
Tel. 02/72023535