



COMUNICATO STAMPA

LU-VE GROUP SBARCA NEGLI USA Acquisita Zyklus, azienda texana specializzata nella produzione di scambiatori di calore

Uboldo, 27 giugno 2018 – LU-VE S.p.A. (“**LU-VE**”) annuncia l’acquisizione della società statunitense Zyklus Heat Transfer Inc (“**Zyklus**”), attiva nel settore della produzione e commercializzazione di scambiatori di calore.

LU-VE, quotata sul mercato MTA nel giugno 2017, è la capogruppo di LU-VE Group, uno dei principali produttori europei di scambiatori di calore e di apparecchi ventilati per il mercato della refrigerazione, del condizionamento e di raffreddamento dei processi industriali, con stabilimenti produttivi in Europa, Russia, Cina e India.

Zyklus (Jacksonville, Cherokee County, Texas) è specializzata nella produzione di scambiatori per i settori della refrigerazione commerciale, del trasporto refrigerato e del condizionamento dell’aria. Ha una lunga tradizione nel settore ed è molto radicata nel territorio con una clientela di primaria importanza.

L’acquisizione permette a LU-VE Group di avvalersi di una struttura produttiva negli USA, da utilizzare come piattaforma per sviluppare la propria presenza sul mercato statunitense e nei paesi dell’area, attraverso il rafforzamento della struttura commerciale, tecnica e produttiva di Zyklus.

A oggi, non esistono relazioni commerciali fra Zyklus e LU-VE Group.

Con la sottoscrizione dei contratti definitivi e la contestuale esecuzione del *closing*, intervenuti nella tarda serata di ieri, LU-VE ha acquistato l’intero capitale sociale di Zyklus dal socio unico e presidente Zachary Riddleseperger, il quale manterrà nella società il ruolo operativo di *Vice-President Operation*.

Nell’esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, Zyklus ha fatto registrare un fatturato di USD 10,3 milioni, con un EBITDA *adjusted* di USD 1,7 milioni e un utile netto di USD 1,0 milioni. La posizione finanziaria netta *adjusted* era negativa per USD 3,4 milioni. Nel corso degli ultimi due anni Zyklus ha fatto registrare una crescita superiore al 12% medio annuo.



L'acquisizione è stata effettuata direttamente da LU-VE, al prezzo di USD 10,0 milioni (€ 8,6 milioni al cambio ufficiale del 22/6/18), pagato con liquidità disponibile. Tale prezzo è soggetto agli usuali meccanismi di aggiustamento sulla base di un bilancio *audited* al 30/6/2018 e a un meccanismo di aggiustamento sulla base del EBITDA dell'esercizio 2018. È previsto inoltre uno schema di *earn-out* a 3 anni.

Parte del prezzo è stata depositata in un *escrow account*, a garanzia – tra l'altro – del raggiungimento dei risultati di redditività concordati.

“L'acquisizione di Zyklus – ha dichiarato Iginio Liberali, presidente di LU-VE – rappresenta un ulteriore passo della strategia di internazionalizzazione del Gruppo. Si completa così la presenza di LU-VE in tutti i più importanti paesi del mondo; gli Usa, infatti, sono il primo mercato mondiale del settore della refrigerazione e del condizionamento dell'aria. La nostra strategia di crescita 'glocal' ci ha portato negli anni a investire a livello internazionale per servire i diversi mercati locali: l'acquisizione di Spirotech in India nel 2016, il secondo stabilimento in Polonia, in fase di realizzazione e il raddoppio della superficie produttiva in Cina, che si completerà a inizio 2019. Lo stabilimento di Zyklus - ha proseguito Liberali - consentirà un significativo rafforzamento della presenza commerciale di LU-VE Group in Nord America, dove nei prossimi anni ci si attende un rapido sviluppo del mercato per scambiatori con tecnologia "europea", più attenta agli impatti ambientali e ai consumi energetici. Inoltre, ci attendiamo di concretizzare importanti sinergie industriali (di prodotto e di processo) e commerciali: da un lato, Zyklus beneficerà delle tecnologie LU-VE; la quale, a sua volta, potrà implementare le relazioni già avviate con importanti clienti nordamericani”.

Hanno operato quali consulenti legali di LU-VE lo Studio Biscozzi Nobili di Milano e lo Studio Kilpatrick Townsend & Stockton LLP di Atlanta.

LU-VE Group è uno dei maggiori costruttori mondiali nel settore degli scambiatori di calore. Opera in diversi segmenti di mercato: refrigerazione (commerciale e industriale); raffreddamento di processo per applicazioni industriali e "power generation"; condizionamento dell'aria (civile, industriale e di precisione); porte e sistemi di chiusura in vetro per banchi e vetrine refrigerate. LU-VE (HQ a Uboldo, Varese) è una realtà internazionale con 11 stabilimenti produttivi in 7 diversi Paesi (Italia, Cina, India, Svezia, Polonia, Repubblica Ceca e Russia), con un network di società commerciali e uffici di rappresentanza in Europa, Asia, Medio Oriente e Oceania. Del gruppo fa parte anche una software house destinata all'ITC, allo sviluppo dei software di calcolo dei prodotti e alla digitalizzazione. Il Gruppo è forte di oltre 2.500 collaboratori qualificati (di cui circa 800 in Italia); oltre 390.000 mq di superficie (di cui oltre 160.000 coperti); 2.500 mq destinati ai laboratori di Ricerca & Sviluppo; 80% della produzione esportata in 100 paesi. Fatturato consolidato €270 milioni (al 31.12.2017).



Per ulteriori informazioni:

LU-VE SpA

Investor relations

investor.relations@luvegroup.com

T + 39 02 967 161

Close to Media

Ufficio Stampa LU-VE

luca.manzato@closetomedia.it

andrea.ravizza@closetomedia.it

T. +39 02 7000 6237

M. +39 335 8484706