



Sede Centrale: Via J. F. Kennedy, 16 – 42124 Reggio Emilia – Telefono: 0522.7901 Fax: 0522.790266
Cap. Soc € 27.000.000,00 i.v. – REA di RE n° 277595 – P.IVA e Cod. Fis. 00183410653

NEWLAT FOOD PORTA IN BORSA I PROPRI MARCHI ICONICI E GRAZIE ALLA RACCOLTA ACCELERA LA CRESCITA

Milano, 19 settembre 2019 – Newlat Food S.p.A. (“**Newlat**” e, insieme alle sue controllate, il “**Gruppo Newlat**”) annuncia la propria intenzione di procedere ad una offerta e quotazione delle proprie azioni ordinarie (le “**Azioni**”) sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. nel Segmento STAR (la “**Quotazione**”).

Il Gruppo Newlat è un importante *player* multinazionale, multi-*brand*, multi prodotto e multicanale nel settore agro-alimentare italiano e europeo, con un ampio portafoglio di prodotti e marchi di proprietà, conosciuti a livello nazionale e internazionale.

Il Gruppo vanta un consolidato posizionamento nel mercato domestico e una presenza rilevante sul mercato tedesco nonché una importante presenza in altri 60 paesi ed è attivo principalmente nei settori pasta, lattiero-caseari, prodotti da forno e prodotti speciali, in particolare *health & wellness*, *gluten free* e baby food.

L'OFFERTA

L'offerta consisterà nel collocamento di azioni ordinarie di nuova emissione (le “**Nuove Azioni**”) (l’“**Offerta**”) rivolto a investitori istituzionali al di fuori degli Stati Uniti ai sensi della *Regulation S* della *Securities Act* del 1933 (come successivamente modificato), inclusi gli “investitori qualificati” in Italia (come definiti dalla normativa italiana applicabile).

In relazione all'Offerta sono previste, come di consueto per operazioni simili, un'opzione di *over-allotment* e un'opzione *greenshoe*.

Newlat Group S.A., azionista unico di Newlat, sarà tenuta ad assumere i consueti vincoli di *lock-up* con riferimento alle Azioni per specifici periodi di tempo successivi all'Offerta.

La struttura definitiva dell'Offerta, ivi inclusa la relativa dimensione e le altre condizioni rilevanti, sarà determinata e comunicata immediatamente prima dell'inizio dell'Offerta.

È previsto che l'Offerta si concluda entro la fine del mese di ottobre 2019, tenendo conto delle condizioni di mercato al momento dell'inizio dell'Offerta e del ricevimento delle necessarie approvazioni da parte di Borsa Italiana S.p.A. e Consob della documentazione relativa all'Offerta e alla Quotazione.

Nell'ambito dell'Offerta, Equita SIM S.p.A., HSBC France S.A. e Société Générale agiranno in qualità di *Joint Global Coordinators* e *Joint Bookrunners*. Equita SIM S.p.A. agirà anche come *Sponsor* ai fini della Quotazione.

L'IMPIEGO DEI PROVENTI

La Società intende raccogliere fino a 200 milioni di Euro dall'emissione e dal collocamento delle Nuove Azioni e prevede di utilizzare tale importo principalmente per sostenere gli obiettivi di crescita del





Sede Centrale: Via J. F. Kennedy, 16 – 42124 Reggio Emilia – Telefono: 0522.7901 Fax: 0522.790266
Cap. Soc € 27.000.000,00 i.v. – REA di RE n° 277595 – P.IVA e Cod. Fis. 00183410653

Gruppo Newlat , (i) per linee interne finalizzata alla valorizzazione delle strutture facenti parte del Gruppo Newlat e con particolare focus sul segmento *health & wellness* (ii) per linee esterne in un'ottica di ulteriore diversificazione geografica internazionale e ampliamento dei propri brand in portafoglio con un rafforzamento delle proprie quote di mercato

NEWLAT - OVERVIEW

Con ricavi superiori a 300 milioni di Euro nel 2018, il Gruppo Newlat è un importante *player* nel settore agro-alimentare italiano e europeo, con un business model multinazionale, multi-*brand*, multi-prodotto e multicanale

CONSOLIDATO POSIZIONAMENTO NEI PRINCIPALI SEGMENTI DEL MERCATO FOOD & BEVERAGE IN EUROPA

Newlat vanta un posizionamento consolidato nei principali segmenti che caratterizzano il mercato *food & beverage* italiano ed europeo attraverso la produzione di alcuni dei prodotti chiave della dieta mediterranea come pasta, latte e derivati, formaggi, prodotti da forno, e prodotti salutistici ,divenendo, tra l'altro, il primo produttore di pasta tedesco, detenendo i primi due marchi tedeschi per quote di mercato in Germania (Birkel e Drei Glocken), e consolidando il posizionamento della propria *business unit* Pasta nel segmento *premium* attraverso la recente acquisizione di Delverde (marchio *premium* con spiccata vocazione internazionale).

Inoltre, Newlat ha registrato un progressivo incremento delle proprie quote di mercato in segmenti di nicchia del mercato italiano, divenendo il secondo *player* nel segmento del mascarpone (con una quota di mercato dell'8,3%), dei crostini (6,1%) e dei sostituti del pane (8,3%). Newlat rappresenta inoltre uno dei produttori *leader* in Europa nel segmento *baby food*.

PORTAFOGLIO DI MARCHI PANEUROPEO CON UNA FORTE IDENTITÀ ITALIANA

Newlat dispone di un ampio portafoglio composto da oltre 20 *brand* e caratterizzato da una forte identità a livello locale e nazionale e da una rilevante riconoscibilità a livello internazionale (inclusi storici marchi quali , Birkel e Drei Glocken, Polenghi e Optimus mentre tra i marchi più recenti si segnalano Delverde, Crostino Dorato Granfetta Giglio e Pezzullo), e improntato sulla tradizione italiana nella preparazione di alcuni dei prodotti alla base della dieta mediterranea (pasta, latte e derivati, prodotti da forno e sostituti del pane).

MODELLO DI BUSINESS EFFICIENTE E FORTE KNOW-HOW PRODUTTIVO

Newlat opera attraverso un moderno ed automatizzato sistema di produzione e una piattaforma all'avanguardia avvalendosi di dieci stabilimenti produttivi in Italia ed uno in Germania, caratterizzati da processi produttivi rigorosi in termini di *standard* qualitativi e di innovazione tecnologica.

Con l'acquisizione dello stabilimento produttivo di Ozzano Taro da Kraft-Heinz nel 2015, unico in Italia, dedicato alla produzione di prodotti speciali (Infant,Biologico,senza Glutine,Aproteico) Newlat ha investito sull'elevato *know-how* del personale, sull'avanzato contenuto tecnologico degli impianti per la produzione di particolari referenze *Baby Food* e *health & wellness* e sull'innovazione, sviluppando anche un centro di ricerca e controllo qualità internalizzato ed indipendente, al fine di poter assecondare in





Sede Centrale: Via J. F. Kennedy, 16 – 42124 Reggio Emilia – Telefono: 0522.7901 Fax: 0522.790266
Cap. Soc € 27.000.000,00 i.v. – REA di RE n° 277595 – P.IVA e Cod. Fis. 00183410653

maniera tempestiva le più moderne esigenze alimentari e nutrizionali sia dei bambini (*Baby Food*), sia dei consumatori adulti (annoverando nella propria gamma prodotti salutistici, aproteici, senza glutine, senza lattosio).

COMPROVATO TRACK-RECORD DI ACQUISIZIONI E INTEGRAZIONI

Nel corso della sua storia, il Gruppo Newlat ha sviluppato una distintiva capacità di crescita per linee esterne, con dieci acquisizioni rilevanti concluse dal 2004 ha dimostrato altresì una comprovata capacità di integrare con successo e rapidità le aziende acquisite all'interno della struttura operativa del Gruppo Newlat.

Le acquisizioni realizzate nel corso degli anni da alcune delle principali società attive nel settore *food & beverage* (tra cui Nestlé, Pamalat, Ebro Foods SA, Kraft Heinz e Molinos) e i risultati di integrazione conseguiti successivamente alle suddette acquisizioni hanno accreditato Newlat quale operatore di rilievo nell'ambito del processo di consolidamento nel mercato *food & beverage* europeo.

SOLIDO PROFILO FINANZIARIO CON UNA STORIA DI COSTANTE CRESCITA E GENERAZIONE DI CASSA

Newlat, nel perseguimento delle proprie strategie di crescita per linee esterne, ha fatto un limitato ricorso alla leva finanziaria, mantenendo un solido profilo finanziario, nonostante un contesto di mercato competitivo.

Newlat si basa su un modello di *business* caratterizzato da un basso livello di assorbimento del capitale, traducendosi nell'elevata capacità di convertire la marginalità operativa in flussi di cassa operativi, come registrato nel triennio 2016-2018 grazie ad un *Cash Flow Conversion ratio*¹ a livello delle migliori società operanti nel settore *food & beverage* pari in media all'82%. La capacità di generare cassa ha quindi permesso alla Società di mantenere un indebitamento finanziario netto negativo (cassa) nel 2017 e nel 2018.

AZIONISTA DI RIFERIMENTO DI LUNGO TERMINE E MANAGEMENT CON SIGNIFICATIVA ESPERIENZA IN PRIMARIE MULTINAZIONALI

La famiglia Mastrolia, con una pluridecennale esperienza nel settore alimentare essendo attiva nel mercato a partire dal 1929, ha sempre detenuto, sin dalla sua acquisizione, il 100% di Newlat.

Newlat vanta un *management* esperto con una pluriennale esperienza nel mercato *food & beverage*, guidato da Angelo Mastrolia, in qualità di fondatore, Presidente e *CEO* di Newlat, il quale guida una struttura manageriale di grande esperienza.

Infatti, Newlat è stata in grado attrarre, nel corso degli anni, diversi talenti e figure professionali con precedenti esperienze sia nelle principali multinazionali del mercato *food & beverage* (come Nestlé, Kraft-Heinz, Ebro Foods SA e Mondelēz) sia nelle maggiori società di consulenza e revisione (come E&Y, PwC e KPMG).

¹ Il *Cash Flow Conversion ratio* viene calcolato come segue: (Flussi di cassa operativi – investimenti) / Flussi di cassa operativi. Il *Cash Flow Conversion ratio* è un indicatore alternativo di *performance* non identificato come misura contabile nell'ambito degli IFRS e, pertanto, non deve essere considerato misura alternativa a quelle fornite dagli schemi di bilancio del Gruppo per la valutazione della posizione finanziaria ed economica del Gruppo stesso.





Sede Centrale: Via J. F. Kennedy, 16 – 42124 Reggio Emilia – Telefono: 0522.7901 Fax: 0522.790266
Cap. Soc € 27.000.000,00 i.v. – REA di RE n° 277595 – P.IVA e Cod. Fis. 00183410653

Il successo del *management* è testimoniato dall'andamento positivo dei risultati finanziari: i ricavi sono aumentati in maniera organica da 292 milioni di Euro nel 2016 a circa 305 milioni di Euro nel 2018. Nei primi sei mesi del 2019, il Gruppo ha registrato ricavi per 154 milioni di Euro in crescita allo stesso periodo 2018.

A seguito del completamento dell'Offerta, Angelo Mastrolia, attraverso Newlat Group S.A., rimarrà l'azionista di maggioranza di Newlat.

PER ULTERIORI INFORMAZIONI:

Investors

Benedetta Mastrolia

Newlat Food Investor Relator

Mob. +393319559164

investors@newlat.com

Media

Close to Media

Nicola Guglielmi

Giorgia Cococcioni

nicola.guglielmi@closetomedia.it

giorgia.cococcioni@closetomedia.it

Tel. +390270006237

