

IL GRUPPO GIBUS ANNUNCIA ACQUISIZIONE STRATEGICA NEL MERCATO TEDESCO, POSIZIONANDOSI TRA I PRINCIPALI PLAYER EUROPEI DEL SETTORE *OUTDOOR DESIGN* CON UN FATTURATO PRO-FORMA 2021 PARI A EURO 108,3 MILIONI

ACQUISITO IL 100% DI LEINER GMBH, STORICO BRAND FONDATA NEL 1839 CHE VANTA UNA RETE DI CIRCA 700 RIVENDITORI SPECIALIZZATI E UNA POSIZIONE DI LEADERSHIP NEL SEGMENTO DELL'OSPITALITÀ

HIGHLIGHTS GRUPPO LEINER 2021

Ricavi 35,5 €M, +26,3% (2020: 28,1 €M)

EBITDA 4,7 €M, +93,2% (2020: 2,4 €M)

EBITDA margin 13,2% (2020: 8,6%)

PFN 5,2 €M (2020: 5,5 €M)

SACCOLONGO (PD), 30 SETTEMBRE 2022

GIBUS (GBUS:IM), il brand italiano del settore *outdoor design* di alta gamma, quotata su Euronext Growth Milan e fondata nel 1982, comunica che la controllata GIBUS Deutschland GmbH ha perfezionato in data odierna l'**acquisizione del 100% del capitale sociale di LEINER GmbH**.

Coerentemente con la strategia di crescita per linee esterne, **l'operazione consente al Gruppo di consolidare il proprio modello di business e incrementare la penetrazione nei principali mercati europei (Germania e Benelux) posizionandosi tra i primi player internazionali del settore con ricavi pro-forma 2021 pari a Euro 108,3 milioni.**

Fondato nel 1839 e con *headquarter* a Horgau (nei pressi di Augusta), il Gruppo LEINER è una **realtà di eccellenza nel settore *outdoor design*** con un ampio portafoglio prodotti che comprende tende da sole, pergole e tetti in vetro. In qualità di inventore del sistema brevettato SUNRAIN® per la protezione da sole e pioggia, LEINER è da molti anni **leader di mercato nel segmento dell'ospitalità.**

LEINER GmbH detiene il 100% di Leiner Oberflächentechnik GmbH (con sede a Dinkelscherben) e il 100% di Schirmherrschaft Vertriebs GmbH (con sede ad Amburgo). Il Gruppo opera con 159 dipendenti, vanta un team manageriale con competenze all'avanguardia in campo ingegneristico, economico e commerciale ed è in grado di rispondere alle esigenze dei clienti con rapidità e flessibilità.

Il Gruppo ha chiuso il 2021 con ricavi pari a **Euro 35,5 milioni**, di cui l'**88% realizzato in Germania**; i Paesi Bassi rappresentano il principale paese di esportazione con ricavi pari a Euro 1,5 milioni.

Si avvale di una **rete distributiva ampia e strutturata** composta da **circa 700 rivenditori specializzati** (che hanno generato l'85% dei ricavi 2021), con i quali ha instaurato rapporti personali e di lunga durata e che servono clienti finali residenziali e commerciali e da un network di dealer affiliati denominato Sunrain Partner dedicato alla vendita verso il canale HORECA. Inoltre, attraverso la controllata Schirmherrschaft Vertriebs, opera **vendite dirette ai clienti finali** (che hanno generato il 15% dei ricavi 2021 ed evidenziano un trend in forte espansione), esclusivamente nella ristorazione e nell'industria alberghiera.

La collaborazione fra le due realtà consentirà l'ottenimento di **molteplici sinergie**:

- in termini di **cross selling** sarà possibile integrare le gamme prodotti: LEINER potrà integrare la propria con le pergole bioclimatiche, il sistema brevettato Click Zip, le pergole retrattili sviluppati da GIBUS, mentre GIBUS potrà distribuire attraverso il proprio network i tetti in vetro e altri prodotti strategici sviluppati da LEINER;
- in termini di **R&D**, fattore chiave di successo per rispondere alla crescente domanda di prodotti dal forte contenuto tecnologico e di design, GIBUS metterà a disposizione il consolidato know-how nei controlli elettronici sviluppato per i sistemi a pergola, mentre il team LEINER potrà apportare la propria esperienza in aree strategiche come, ad esempio, quella dei tetti in vetro;
- in termini di **comunicazione e marketing**, GIBUS metterà a disposizione di LEINER la propria esperienza e i propri strumenti, al fine di migliorare il posizionamento del brand;
- in termini di **software**, GIBUS metterà a disposizione di LEINER una serie di strumenti informatici altamente evoluti, come ad esempio il CRM e il configuratore 3D di prodotto, che permetteranno una penetrazione di mercato e un livello di servizio alla clientela ancora più alto;
- in termini di **costi**, è prevista un'ottimale gestione dei costi di logistica tra Padova e Horgau e sarà possibile incrementare la produttività degli stabilimenti focalizzando la produzione di ciascuno degli stessi su specifiche linee di prodotto. Inoltre, i nuovi volumi generati dal Gruppo permetteranno significative sinergie in termini di acquisti.

Il Gruppo LEINER ha realizzato **nel 2021 performance molto positive:**

- Ricavi pari a Euro 35,5 milioni, in crescita del 26,3% rispetto a 28,1 €M nel 2020;
- EBITDA pari a Euro 4,7 milioni, +93,2% rispetto a Euro 2,4 milioni nel 2020;
- EBITDA margin pari al 13,2%, in incremento rispetto all'8,6% nel 2020;
- Utile Netto pari a Euro 3,6 milioni, +124,9% rispetto a Euro 1,6 milioni nel 2020;
- Posizione Finanziaria Netta pari a Euro 5,2 milioni, rispetto a Euro 5,5 milioni nel 2020.

Alessio Bellin, Amministratore Delegato di **GIBUS**: *“L'acquisizione odierna rappresenta, in ottica strategica, industriale e gestionale, un'importante opportunità di sviluppo del Gruppo e porta a compimento il nostro obiettivo di porci come primario player europeo nel settore outdoor design, con un posizionamento competitivo distintivo e con significative prospettive di crescita e di creazione di valore. Integriamo la nostra offerta con nuovi prodotti su cui LEINER ha sviluppato un significativo track record e penetriamo con una fitta rete di rivenditori specializzati il mercato tedesco, che con 1,1 miliardi di euro rappresenta il 34% del mercato europeo dei dispositivi di protezione solare, pari nel 2021 a 3,2 miliardi di euro e stimato in crescita a 3,5 miliardi di euro nel 2024. Tre i fattori trainanti del mercato: la crescente tendenza a vivere all'aperto e la conseguente maggiore importanza degli spazi esterni nei settori della ristorazione e dell'ospitalità; la crescente domanda di dispositivi di protezione solare innovativi integrabili con i sistemi di smart home per trasformare le abitazioni in case intelligenti; le politiche di riduzione delle emissioni di carbonio, cui le schermature solari possono contribuire riducendo il consumo energetico degli edifici.”*

Jürgen Schulz, Amministratore Delegato di **LEINER**: *“Con GIBUS abbiamo conquistato un vero partner strategico, con il quale possiamo continuare a perseguire i nostri obiettivi di crescita e aggiungere prodotti interessanti e strategicamente importanti alla nostra attuale offerta di mercato.”*

Struttura dell'operazione

L'operazione viene realizzata a fronte dei seguenti corrispettivi: Euro 31,6 milioni per l'acquisto del 100% del capitale sociale di LEINER GmbH (il “Prezzo Preliminare di Acquisto di Azioni”) da ZwissSUN GmbH (il “Venditore”); Euro 5,2 milioni per l'acquisto da Dr. Zwissler Holding AG (titolare del 100% del capitale sociale del Venditore) del Prestito costituito dagli utili non distribuiti per gli esercizi 2021 e gli esercizi precedenti, compresi gli interessi fino alla data (esclusa) del 30 settembre 2022 (il “Prezzo di Acquisto del Prestito”). Si precisa che il Prestito di Euro 5,2 milioni è incluso nella Posizione Finanziaria Netta del Gruppo LEINER al 31 dicembre 2021 e che viene estinto al closing.

Il corrispettivo complessivo, corrisposto in data odierna, è finanziato per il 25% mediante ricorso a risorse proprie di GIBUS e per il 75% mediante l'accensione di un finanziamento con un pool di primari istituti di credito comprendente Crédit Agricole Friuladria (Banca Agente) e Deutsche Bank.

È altresì previsto il pagamento di un eventuale *earn out* al raggiungimento di specifici target di EBITDA consolidato normalizzato di LEINER GmbH per l'esercizio 2022. Tale *earn out* è da calcolarsi applicando lo stesso moltiplicatore utilizzato per la valorizzazione del Gruppo LEINER all'eventuale differenziale tra l'EBITDA consolidato normalizzato 2022 di LEINER GmbH, individuato nel contratto di compravendita, e l'effettivo risultato conseguito per l'esercizio 2022. In base ai dati attualmente a disposizione, il management GIBUS stima che i parametri che sbloccano il pagamento dell'eventuale *earn out* non saranno raggiunti, se non forse in misura marginale.

Il Consiglio di Amministrazione di LEINER GmbH sarà composto da 2 membri: Alessio Bellin e Jürgen Schulz in qualità di Managing Director, a garanzia della continuità gestionale del Gruppo.

Si segnala che l'Operazione si configura come significativa ai sensi dell'art. 12 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan.

GIBUS (GBUS:IM – ISIN IT0005341059) è il brand italiano protagonista del settore Outdoor Design di alta gamma per HO.RE.CA. e Residenziale, presente in Italia e nei principali Paesi europei con una rete di 434 GIBUS Atelier che rappresenta un unicum nel panorama competitivo nazionale e internazionale. Con sede a Saccolongo (PD) e oltre 200 dipendenti, progetta su misura prodotti 100% Made in Italy e presidia l'intera catena del valore. GIBUS ha una quota di mercato consolidata in Italia e ha rafforzato la sua presenza all'estero in particolare in Francia e area DACH. Investe costantemente in R&D e, con oltre 50 soluzioni tecniche brevettate e 30 modelli di design tutelati, ha definito nuovi standard di qualità nel settore: elevare il contenuto tecnologico e di design dei prodotti è la chiave per competere nel segmento high end del settore outdoor e rispondere alle esigenze di sempre maggior comfort nella fruizione degli spazi esterni. Le principali linee di prodotto, Lusso High Tech (Pergole Bioclimatiche) e Sostenibilità (ZIP Screen), si contraddistinguono per livello di design e tecnologia e rappresentano il principale driver di crescita della Società. Storicamente i prodotti fanno del connubio tra tecnologia meccanica e know-how della lavorazione tessile la propria forza e negli ultimi anni ha assunto un ruolo sempre più importante l'elettronica: oggi l'azienda è in grado di offrire soluzioni completamente automatizzate, capaci di rispondere automaticamente ai cambiamenti delle condizioni climatiche, e connesse a piattaforme web per il controllo da remoto. I prodotti sono caratterizzati da elevati standard produttivi e di sicurezza: ISO 14001, ISO 9001, ISO 45001, ologramma anticounterfeiting con marchio GIBUS e codice alfanumerico unico.

Comunicato disponibile su www.emarketstorage.com e www.gibusgroup.com

CONTATTI

INVESTOR RELATIONS

Gibus | Alessio Bellin | gibus@gibus.it | T +390498015392

IR Top Consulting | Maria Antonietta Pireddu | m.pireddu@irtop.com | T +390245473884

MEDIA RELATIONS

IR Top Consulting | Domenico Gentile, Antonio Buozi | ufficiostampa@irtop.com | T +390245473884

EURONEXT GROWTH ADVISOR

Bestinver Securities | Donatella Mascia | dmascia@bestinver.es | T +390236705205