



**Gruppo Esselunga:
Progetto di fusione per incorporazione di Supermarkets Italiani S.p.A. e di Superit
Finco S.p.A. in Esselunga S.p.A.**

Il Consiglio di Amministrazione di Esselunga S.p.A. riunitosi oggi ha approvato il Progetto di Fusione (“Fusione”) per incorporazione di Supermarkets Italiani S.p.A. e di Superit Finco S.p.A. in Esselunga S.p.A.

L’operazione di Fusione, annunciata nel comunicato del 21 marzo 2020, comporta una razionalizzazione dell’assetto azionario del Gruppo Esselunga, la cui titolarità è oggi riconducibile in via totalitaria alle Signore Giuliana Albera Caprotti e Marina Sylvia Caprotti, socie ultime anche di Superit Finco.

Per effetto della Fusione, Esselunga acquisirà il debito contratto per l’operazione di acquisto azionario del 30% di Supermarkets Italiani, secondo il modello della fusione inversa.

Il Piano Economico Finanziario di Esselunga (“Piano”) della società risultante dalla Fusione è stato predisposto dagli organi amministrativi delle Società partecipanti alla Fusione, sulla base delle seguenti assunzioni generali:

- a) il Piano si fonda sul Piano Industriale relativo agli esercizi 2019 - 2023 approvato dal Consiglio di Amministrazione di Esselunga nel 2019 e annunciato nel comunicato del 25 giugno 2019 (“Piano Industriale”);
- b) il Piano accoglie i risultati consuntivi 2019, il budget 2020 rettificato dai minori investimenti e dai costi dovuti al COVID-19, le modifiche emerse per il periodo 2021-2023 e gli oneri derivanti dalla Fusione;
- c) l’orizzonte temporale di riferimento è il periodo 2020 - 2027, in linea con la scadenza dei debiti finanziari in capo alle società partecipanti alla Fusione. In particolare, le proiezioni inerziali (2024 - 2027) sono state sviluppate mantenendo gli stessi obiettivi strategici e le stesse assunzioni del Piano Industriale;
- d) il Piano è redatto secondo i principi contabili internazionali (IAS/IFRS), coerentemente al bilancio consolidato 2019 del Gruppo Esselunga.

Le proiezioni della società incorporante quale risultante dalla Fusione sono rappresentate nelle seguenti tabelle:

Conto Economico

<i>Euro/milioni</i>	FY 2019 PF ^(A)	FY 2023	FY 2027
Vendite Totali	8.142	8.843	9.572
Costi operativi e rettifiche delle vendite	-7.468	-8.146	-8.823
Margine Operativo Lordo (MOL) ^(B)	674	697	749
Utile netto	250	207	236

Posizione Finanziaria Netta

<i>Euro/milioni</i>	31.12.2019 PF ^(A)	31.12.2023	31.12.2027
Debiti per Prestiti Obbligazionari	-986	-497	0
Debiti per Bridge Facility	-549	0	0
Debiti per Acquisition Facility	-765	-776	0
Debiti per Refinancing Anno 2027	0	0	-499
Debiti per finanziamenti Supermarkets Italiani S.p.A.	-300	0	0
Debiti per leasing [ex IAS 17]	-364	-241	-148
Debiti per leasing operativi [IFRS 16]	-360	-580	-469
Cassa e Crediti Fidaty	1.250	438	124
Posizione Finanziaria Netta	-2.072	-1.656	-992

(A) Dati proforma a scopo illustrativo, ovvero la colonna "31.12.2019" accoglie la sommatoria del bilancio consolidato Gruppo Supermarkets Italiani al 31.12.2019 e del bilancio separato Superit Finco S.p.A. al 31.12.2019.

(B) Il MOL include gli effetti della valorizzazione al *fair value* delle operazioni a premio e gli effetti dell'applicazione dell'IFRS 16 Leases.

Ai fini contabili, secondo la possibilità offerta dall'articolo 2504-*bis*, terzo comma del Codice Civile, il bilancio della società incorporante recepirà gli effetti della Fusione a far data dal primo giorno dell'esercizio nel corso del quale la Fusione avrà efficacia giuridica, che presumibilmente sarà entro fine febbraio 2021.

Il presente comunicato contiene dati previsionali. I dati previsionali sono redatti da e basati su stime del management non sottoposte a revisione contabile. Sebbene Esselunga ritenga che i dati previsionali siano ragionevoli, essa non può fornire alcuna garanzia in merito a tali dati e le variazioni rispetto alle stime potrebbero essere significative. Come tale, gli investitori non devono fare indebito affidamento sui dati previsionali e tali dati non devono essere considerati come una previsione accurata di eventi futuri. Esselunga non assume alcun obbligo di aggiornare o rivedere qualsiasi dato previsionale, sia esso il risultato di nuove informazioni, eventi o sviluppi futuri o altro.

Il presente comunicato include alcune informazioni pro forma. Tali informazioni pro forma sono presentate a mero scopo illustrativo e si basano su alcune ipotesi e giudizi basati su informazioni a disposizione di Esselunga che potrebbero non essere necessariamente applicabili alla data della loro rappresentazione.

Limite di Pioltello, 12 novembre 2020

Per ulteriori informazioni:

Francesca Cirillo

Investor Relations Esselunga, tel. (+39) 02 92937037

Email: investor.relations@esselunga.it

ESSELUNGA è una delle principali catene italiane del settore della grande distribuzione che opera attraverso una rete di oltre 163 negozi in Lombardia, Toscana, Emilia Romagna, Piemonte, Veneto, Liguria e Lazio. Esselunga, fondata nel 1957 con l'apertura a Milano del primo supermercato in Italia, conta oggi più di 24.000 dipendenti e un fatturato di oltre 8 miliardi di euro.