

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0996-15-2016	Data/Ora Ricezione 09 Maggio 2016 08:22:36	MIV - Azioni
--	--	--------------

Societa' : ERGYCAPITAL

Identificativo : 73867

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : GREENERGYN01 - GALLI

Tipologia : IROS 02; IROS 04

Data/Ora Ricezione : 09 Maggio 2016 08:22:36

Data/Ora Inizio : 09 Maggio 2016 08:37:37

Diffusione presunta

Oggetto : ErgyCapital, accordo di integrazione industriale e societaria con Green Utility SpA

Testo del comunicato

Vedi allegato.

COMUNICATO STAMPA

ERGYCAPITAL, ACCORDO DI INTEGRAZIONE INDUSTRIALE E SOCIETARIA CON GREEN UTILITY S.P.A.

Firenze, 9 maggio 2016 – ErgyCapital S.p.A. (la “Società” o “ErgyCapital”) informa di aver concluso con Green Utility S.p.A. (“Green Utility” o il “Partner” e, congiuntamente con ErgyCapital, le “Parti”) un accordo vincolante avente ad oggetto un progetto di integrazione dei rispettivi gruppi di appartenenza e dei relativi *business* la cui realizzazione, come meglio precisato nel prosieguo, è soggetta (i) all’esito positivo della *due diligence* da effettuarsi entro i prossimi 60 giorni e (ii) alla circostanza che, ricorrendo alla procedura di c.d. *whitewash*, non sorga un obbligo di promozione di un’offerta pubblica di acquisto sulle azioni di ErgyCapital (così come risultante all’esito dell’operazione).

Il Partner della Società è anch’essa una società che opera - con un organico medio equivalente a circa 24 unità - nel settore delle energie rinnovabili, titolare di un portafoglio di impianti fotovoltaici di circa 30 MWp (integralmente o parzialmente) e gestore di un portafoglio di ulteriori 15 MWp di proprietà di due fondi di investimento. Il gruppo Green Utility è, inoltre, attivo come EPC di impianti fotovoltaici e di cogenerazione, *System Integrator* per soluzioni di *Storage* e presta servizi di *O&M*, *Asset & Project Management* e *Advisory Service* per fondi, *utility* e altri operatori. Il gruppo Green Utility, in relazione all’esercizio 2015, ha consuntivato un fatturato aggregato pro-forma per circa Euro 18.000.000,00 evidenziando un EBITDA aggregato pro-forma pari a circa Euro 10.000.000,00.

Attraverso la prospettata operazione di integrazione, ErgyCapital potrà sviluppare ulteriormente il proprio *business* e crescere nel mercato delle rinnovabili ampliando il proprio portafoglio anche tramite acquisizioni sul mercato secondario. Parimenti, sfruttando le conoscenze del *business* e il *know-how* del Partner, la *combined entity* darebbe vita a un operatore di maggiori dimensioni e avrebbe la possibilità di iniziare a operare anche in mercati esteri, in cui la Società attualmente non è attiva, nonché in altri segmenti di mercato.

All’esito della ipotizzata integrazione, la *combined entity* sarebbe attiva nei seguenti segmenti di mercato:

- produzione di energia elettrica da fonti rinnovabili con un portafoglio di oltre 50 MWp tra fotovoltaico e biogas;
- *System Integrator* per soluzioni di *Storage*;
- EPC di impianti FV (anche di grandi dimensioni) e cogenerazione;
- realizzazione di impianti geotermici a bassa entalpia;
- prestazione di servizi quali *O&M*, *Asset* e *Project Management* e *Advisory Service*;
- progettazione e realizzazione di soluzioni per l’efficienza energetica.

Le Parti hanno già trovato un accordo sui seguenti punti oggetto dell’operazione di integrazione:

- all’assemblea della Società che sarà chiamata a deliberare sull’operazione, verrà proposto un aumento di capitale a pagamento in opzione ai soci per massimi Euro 8.200.000,00, mediante emissione di nuove azioni ordinarie (aventi le medesime caratteristiche di quelle già in circolazione) - a un prezzo unitario per azione di Euro 0,060 allineato alla media dei corsi azionari degli ultimi 3 mesi - da sottoscrivere prima del

perfezionamento dell'operazione; si ipotizza che l'attuale socio di controllo di ErgyCapital (*i.e.*, KME Partecipazioni S.p.A. che, peraltro, non è parte dell'accordo oggetto del presente comunicato, e dunque, non ha assunto ad oggi obblighi in tal senso) sottoscriverebbe l'aumento di capitale per un importo pari ad almeno Euro 4.000.000,00, da liberare anche a mezzo compensazione con il credito da finanziamento in conto corrente di corrispondenza erogato in favore di ErgyCapital;

- all'esito dell'operazione, l'odierno socio di riferimento di Green Utility sarà l'azionista di riferimento della *combined entity*. l'operazione sarà eseguita con modalità tali da soddisfare i requisiti di cui all'Articolo 49, comma 1 del Regolamento Emittenti con esenzione dall'obbligo di offerta pubblica di acquisto totalitaria (*c.d. whitewash*);
- all'esito dell'operazione, KME Partecipazioni S.p.A. sarà titolare dei diritti di *governance* tipici di un'azionista di minoranza qualificato; e
- all'esito dell'operazione, KME Partecipazioni S.p.A. e i soci di Green Utility (ovvero, a seconda della struttura dell'operazione, Green Utility stessa) saranno vincolati da accordi volti alla stabilizzazione degli assetti proprietari (*i.e.*, lock-up).

Le Parti hanno convenuto di affidare mandato congiunto ad *advisor* di primario *standing* scelto di comune accordo per l'esecuzione delle consuete attività di *due diligence*, in conformità alla migliore prassi utilizzata nel contesto di operazioni similari.

Per il caso in cui all'esito delle attività di *due diligence* siano sostanzialmente confermati i valori patrimoniali delle rispettive società risultanti dalle valutazioni preliminari condotte sinora, le Parti hanno concordato un rapporto di concambio per effetto del quale i soci di Green Utility (o direttamente Green Utility) saranno titolari di una partecipazione nella *combined entity* ad oggi stimabile al 57%, considerando al momento che alla sottoscrizione dell'aumento di capitale della Società provveda unicamente KME Partecipazioni S.p.A. per Euro 4.000.000,00.

In caso di positiva conferma all'esito della *due diligence*, le Parti, insieme ai rispettivi soci di controllo, negozieranno in buona fede un accordo di investimento nell'ambito del quale saranno - per quanto possibile e, naturalmente, subordinatamente al raggiungimento di un accordo con questi ultimi - riflessi e ulteriormente dettagliati taluni elementi oggetto dell'accordo già sottoscritto, nonché ulteriori clausole usuali per questo tipo di operazioni ed ogni altra clausola e pattuizione generalmente contenuta nei contratti di simile oggetto in conformità alla miglior prassi internazionale.

Inoltre, la Società e Green Utility si sono impegnate - in proprio e, ad oggi, non ancora per conto dei rispettivi azionisti di riferimento - a riflettere nel contratto di investimento talune pattuizioni in merito alla *corporate governance* (ad es., diritti di nomina di amministratori e sindaci del socio di minoranza) e alla stabilizzazione degli assetti proprietari della *combined entity*.

Ove applicabile, la Società e Green Utility forniranno al mercato, nei termini e con le modalità previste dall'art. 122 del TUF e dal Regolamento Emittenti, un'informativa in merito all'accordo di integrazione.



ErgyCapital S.p.A. è una *investment company* specializzata nei settori energia rinnovabile e risparmio energetico, che nasce da un grande gruppo industriale e un team di manager e imprenditori e che si pone l'obiettivo di cogliere le opportunità offerte dall'energia verde.

ErgyCapital persegue una strategia di diversificazione dei suoi investimenti ricercando una presenza su diverse tecnologie per la produzione di energia principalmente da fotovoltaico e biogas e in alcuni segmenti della filiera industriale, a partire dalla realizzazione degli impianti, fino alla produzione di energia.

Nel campo dell'efficienza energetica, al fine di sviluppare e rendere operative soluzioni innovative per promuovere una politica energetica responsabile e sostenibile in Italia, è presente tramite la propria controllata E.Geo, la cui missione è quella di introdurre la tecnologia geotermica a bassa entalpia su tutto il territorio nazionale.

Le partecipazioni in cui ErgyCapital investe interessano tre aree: produzione di energia da fonti rinnovabili, vendita di prodotti e servizi legati all'energia rinnovabile e all'efficienza energetica, investimenti di minoranza in aziende che sviluppano tecnologie innovative e/o rappresentano partnership strategiche.

Per informazioni:

Investor Relations

ErgyCapital S.p.A.

Tel. +39 055 4411410

Fax +39 055 44119411

investor.relations@ergycapital.com

Fine Comunicato n.0996-15

Numero di Pagine: 5