



SPAFID
CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20023-8-2022	Data/Ora Ricezione 15 Giugno 2022 21:01:43	Euronext Growth Milan
--	--	-----------------------

Societa' : Enertronica

Identificativo : 163700

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : ENERTRON03 - IACOBELLI

Tipologia : REGEM; 1.2

Data/Ora Ricezione : 15 Giugno 2022 21:01:43

Data/Ora Inizio : 15 Giugno 2022 21:01:44

Diffusione presunta

Oggetto : Approvata operazione di rilancio industriale
del Gruppo, aggiornamento calendario
societario e KPI al 31 dicembre 2021

Testo del comunicato

Vedi allegato.

COMUNICATO STAMPA

Il Consiglio di Amministrazione di Enertronica Santerno:

- **Approva l'avvio di una operazione di ristrutturazione finanziaria e rilancio del Gruppo con un primario operatore istituzionale**
- **Approva l'aggiornamento del calendario eventi societari 2022**
- **Esamina i KPI gestionali al 31 dicembre 2021**

Castel Guelfo di Bologna, 15 giugno 2022

Enertronica Santerno S.p.A. ("**Enertronica Santerno**" o "**Società**"), società quotata al mercato Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**EGM**"), comunica che il Consiglio di Amministrazione riunitosi in data odierna ha esaminato, approvato e accettato l'offerta vincolante ("**Offerta**") ricevuta da Oxy Capital Italia ("**Oxy**"), per accompagnare la Società in un processo di ristrutturazione finanziaria e di rilancio industriale del Gruppo mettendo a disposizione della Società nuova finanza sotto forma di debito ("**Finanziamento**"), sino a massimi 22 Milioni di Euro ("**Operazione**"). L'Operazione non è finalizzata al delisting della Società.

Oxy sarà affiancata da una primaria banca finanziatrice, identificata da Oxy stessa nell'Offerta (congiuntamente "**Investitori**").

L'Operazione, subordinata all'esito positivo della due diligence, all'esenzione dall'obbligo di lanciare un'offerta pubblica di acquisto oltretutto alle usuali condizioni sospensive tra cui la definizione di nuovo Piano industriale 2022-2026 e della manovra finanziaria connessa ("**Manovra**"), si prevede venga realizzata auspicabilmente entro luglio 2022. I tratti generali del Piano, della suddetta Manovra e del Finanziamento, che saranno comunicati al mercato nel dettaglio al momento della loro formalizzazione, prevedono, *inter alia*, un rilancio delle attività produttive attraverso nuovi investimenti in R&D e sviluppo di nuovi prodotti salvaguardando i livelli occupazionali in essere. Nello specifico, il Piano prevederà particolare attenzione allo sviluppo di prodotti e soluzioni nel settore dei sistemi di ricarica per veicoli elettrici ed in generale per l'accumulo dell'energia.

La Società ha, altresì, ricevuto comunicazione dagli azionisti NTS S.p.A., Carraro International S.E. e Carraro S.p.A. ("**Soci**"), che i predetti Soci hanno sottoscritto in data odierna con gli Investitori un term sheet preliminare relativo, *inter alia*, (a) all'impegno al conferimento, al momento della formalizzazione del Piano e del processo di riorganizzazione, di tutte le azioni in Enertronica Santerno dei Soci, rappresentative - alla data odierna - del 57,85% del capitale sociale della Società, in una società per azioni di nuova costituzione ("**Newco**") e all'acquisto da parte degli Investitori di una partecipazione pari al 60% del capitale sociale di Newco (b) al conferimento in Newco dei crediti vantati da Carraro International S.E. e Carraro S.p.A. ed NTS S.p.A. nei confronti di Enertronica Santerno per un importo complessivo di Euro 6,65 milioni.

Enertronica Santerno S.p.A.



Il Consiglio di Amministrazione, sempre in data odierna, ha deliberato di rinviare l'approvazione da parte dell'organo amministrativo del progetto di bilancio di esercizio e del bilancio consolidato al 31 dicembre 2021 a data da determinarsi in una successiva riunione, che sarà prontamente comunicata al mercato e comunque ricadrà oltre il 30 giugno p.v., congiuntamente con la nuova data di convocazione dell'assemblea ordinaria dei soci. Ciò al fine di poter tenere compiutamente conto, nell'approvazione di tali dati contabili, degli impatti dell'Operazione in caso di avveramento delle condizioni sospensive. Condizioni che saranno prontamente comunicate al mercato.

Principali risultati consolidati annuali

Il Consiglio di Amministrazione ha esaminato i principali indicatori gestionali, non sottoposti a revisione contabile, relativi all'esercizio 2021 il quale presenta a livello di Gruppo, un risultato in crescita di circa il 10%, con riferimento al fatturato, che da 32,6 Milioni di Euro del 2020 raggiunge i 35,5 Milioni di Euro nell'esercizio 2021.

Gli altri indicatori economici presentano, invece, una flessione dovuta all'incremento sia dei costi relativi all'acquisto delle materie prime sia dei costi di trasporto. Tali costi hanno fatto registrare un eccezionale e imprevedibile incremento (a livello sistemico), in parte dipendente dagli effetti della pandemia, con conseguente difficoltà nell'approvvigionamento e nel trasporto dei relativi beni. In particolare, l'EBITDA subisce un decremento da 3,6 Milioni di Euro del 2020 a circa 0,4 Milioni di Euro nel periodo in esame.

La **Posizione Finanziaria Netta consolidata** pari a 35,8 Milioni di Euro presenta rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente un incremento dell'indebitamento complessivo di circa € 0,9 milioni ed una variazione di € 0,1 milioni rispetto al 30 giugno 2021. Il differenziale rispetto al 31/12/2020 deriva da:

- incremento posizione debitoria, principalmente un finanziamento di Euro 2,5 milioni, rientrante nelle misure di intervento disposte da parte dello Stato a supporto delle attività delle imprese con D.L. n. 23 del 8 aprile 2020 (cosiddetto "Decreto liquidità"), erogato ad inizio anno da Unicredit S.p.A. a Enertronica Santerno S.p.A. ed utilizzato dalla stessa nell'esercizio nel flusso di cassa operativo
- incremento della liquidità di Euro 1.181 migliaia, generato essenzialmente dagli incassi registrati nel periodo nell'ambito delle commesse in esecuzione dalla Capogruppo (+ Euro 543 migliaia rispetto al 31/12/2020), Santerno South Africa (+ Euro 377 migliaia) e Enertronica Santerno Inc (+Euro 242 migliaia).

Si precisa che il miglioramento della PFN che ci si auspicava a fine 2019, collegato alla dismissione delle due partecipate estere, Unisun Energy Pty e Sertum Energy Pty, si è in parte manifestato nel corso della prima metà del 2022. A tal proposito si informa che si è conclusa con successo la vendita a titolo definitivo della controllata Sertum Energy Pty e che sono stati incassati gli importi previsti (pari a circa 1 Milione di Euro), pari a quelli stabiliti dai contratti originari. Con riferimento all'impianto namibiano, facente capo alla Unisun Pty, si

Enertronica Santerno S.p.A.



comunica che sono state completate le attività di costruzione e ciò consentirà la erogazione da parte della Banca BW di una trance di finanziamento (già deliberata) pari a circa 1,4 Milioni di Euro. Con tale trance di finanziamento la controllata Unisun Pty provvederà alla chiusura del finanziamento soci per pari importo verso Enertronica Santerno.

Andamento generale del business

Nonostante il permanere delle difficoltà collegate agli effetti di lungo periodo della pandemia Covid 19 e le difficoltà di mercato relative ai contesti internazionali in cui ci si trova ad operare, prosegue l'attività operativa del Gruppo volta alla acquisizione di nuove commesse e contratti di fornitura. In particolare ES si trova ad affrontare notevoli difficoltà sull'approvvigionamento di componenti elettronici e materie prime in generale sia per la loro indisponibilità sul mercato che per il repentino e non prevedibile aumento di prezzi.

Più in dettaglio, è stato concluso un contratto di fornitura di power station con primario EPC italiano, con cui la Società ha rapporti da molti anni e con cui ritiene vi possano essere ulteriori sviluppi commerciali, sia in ambito nazionale che internazionale. La fornitura, della potenza complessiva di circa 20MW ha un controvalore di circa 0,9 milioni di euro. La consegna delle power-station è prevista per il 2022, pertanto, gli effetti economici del contratto troveranno riscontro nel bilancio di tale anno. Le power station saranno destinate alla realizzazione di un importante impianto fotovoltaico italiano a testimonianza della ripresa del mercato domestico.

Per il tramite della propria partecipata al 100% Enertronica Santerno Inc., è stato sottoscritto un contratto per la fornitura in opera di inverter per il revamping di un impianto fotovoltaico localizzato in Imperial Valley, California – USA. Il contratto, concluso con uno dei principali operatori nel settore delle energie rinnovabili attivo in Nord America ed Europa occidentale, ha un valore di circa 1,6 milioni di dollari e sarà eseguito entro il 2022. La sottoscrizione dell'accordo è di particolare importanza non solo per la rilevanza della singola opportunità commerciale ma, soprattutto perché rafforza l'offerta al mercato di una nuova modalità di erogazione di servizi legati ad interventi di manutenzione straordinaria e, quindi, caratterizzati da maggior valore aggiunto.

La Società ha inoltre ricevuto ordini per la fornitura di spare parts destinate in Cile e Brasile per attività di revamping di inverter fotovoltaici prodotti dalla Enertronica Santerno ed installati in America Latina. Gli ordini, emessi da due primari operatori nel settore delle energie rinnovabili attivi in LATAM, hanno un valore complessivo di circa 1,8 milioni di euro e saranno interamente consegnati entro il 2022.

Ancora, è stato sottoscritto con primario operatore del settore delle energie rinnovabili, un contratto di O&M relativo ad impianti la cui potenza supera i 200MW. Il contratto per la fornitura dei servizi O&M su impianti localizzati in LATAM, ha un valore complessivo di circa € 1,2 milioni e una durata di due anni, rinnovabili, con decorrenza marzo 2022. Gli effetti economici del contratto sono prevalentemente concentrati nel corso del 2023.

Enertronica Santerno S.p.A.



Il presente comunicato è a disposizione del pubblico sul sito internet dell'emittente nella sezione Comunicati dell'area Investor Relations.

Emittente**Enertronica Santerno S.p.A.**

Dott.ssa Tiziana Iacobelli
Investor Relator
Via della Concia, 7
40023, Castelguelfo di Bologna (BO)
tiziana.iacobelli@santerno.com
www.enertronicasanterno.it

Nominated Adviser (Nomad)**Envent Capital Markets Ltd**

Dott. Paolo Verna
42 Berkeley Square,
London W1J 5AW
pverna@enventcapitalmarkets.uk

Specialist**Banca Finnat Euramerica S.p.A.**

Dott. Lorenzo Scimia
Piazza del Gesù, 49 -Roma
Tel: +39 06 699331
www.bancafinnat.it

Enertronica Santerno S.p.A.

Via della Concia, 7 - 40023 Castel Guelfo (BO) Italia | T +39 0542 489711 | F +39 0542 489722
Capitale Sociale € 785.035,60 i.v. | Codice Fiscale e Partita IVA 05151831210 | REA BO - 536234
PEC: enertronica@pec.it | info@santerno.com | www.enertronicasanterno.it

Fine Comunicato n.20023-8

Numero di Pagine: 6