

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 20023-47-2016	Data/Ora Ricezione 03 Novembre 2016 18:27:12	AIM -Italia/Mercato Alternativo del Capitale
---	--	---

Societa' : Enertronica

Identificativo : 80917

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : ENERTRON03 - PASSERETTI

Tipologia : IROS 01

Data/Ora Ricezione : 03 Novembre 2016 18:27:12

Data/Ora Inizio : 03 Novembre 2016 18:42:13

Diffusione presunta

Oggetto : •Enertronica sottoscrive accordo vincolante
per l'acquisizione del 51% di Elettronica
Santerno

Testo del comunicato

Vedi allegato.

Comunicato Stampa

- **Enertronica sottoscrive accordo vincolante per l'acquisizione del 51% di Elettronica Santerno**
- **Closing dell'operazione previsto entro il 15/12/2016**
- **Nuovo piano industriale 2017 – 2020 in fase di redazione**

Frosinone, 03 novembre 2016 - Enertronica, società operante nel settore delle energie rinnovabili, del risparmio energetico e nella progettazione e produzione di sistemi elettromeccanici, comunica che in data odierna è stato sottoscritto con Carraro International SA e Carraro S.p.A. il contratto di investimento per l'acquisizione del 51% della società Elettronica Santerno SpA per un Equity Value di Euro 2,250 Milioni di Euro. L'operazione consiste nella sottoscrizione in denaro da parte di Enertronica Spa di un aumento di capitale dedicato.

Elettronica Santerno è leader nella produzione di inverter utilizzabili sia nel mercato industriale che nel settore delle energie rinnovabili. L'azienda, fondata nel 1970, ha sviluppato nel tempo il proprio *know how*, divenendo negli anni un operatore globale nel settore industriale con presenza commerciale in oltre 100 paesi e filiali in Sudafrica, Brasile, USA e Cina. Nel settore specifico del fotovoltaico, le credenziali di Elettronica Santerno sono di riferimento storico sia per il mercato italiano che per il mercato internazionale con una *track list* di oltre 3,5 GW di inverter installati nel mondo e realizzazioni di importanza storica come l'impianto di Serre (Italia) di 3 MW del 1994 o l'impianto di *Shigatse* (Tibet) di 10 MW (realizzato ad oltre 4000m di altezza) per finire all'impianto di Calxico (California, USA) da 265 MW.

Elettronica Santerno è altresì attiva nel settore dell'O&M nel settore fotovoltaico con oltre 1,3 GW direttamente monitorati.

Elettronica Santerno ha chiuso il 2015 con un fatturato consolidato pari ad Euro 35 Milioni di Euro, presentando risultati di esercizio negativi. Si rimanda alla documentazione pubblica per maggiori approfondimenti.

L'integrazione di Elettronica Santerno all'interno del Gruppo Enertronica permette la nascita di un operatore diversificato e verticalmente integrato nel settore delle energie rinnovabili con la capacità non solo di progettare e costruire impianti, ma altresì di fornire la principale componentistica : oltre alla storica produzione di sistemi di ancoraggio e tracker oggi si aggiungono anche gli inverter. Il Gruppo Enertronica, dal momento della sua incorporazione di Elettronica Santerno diventa, inoltre, uno dei primi operatori nazionali ed internazionali del settore dell'O&M con oltre 1,5 GW di impianti gestiti e/o monitorati ed un obiettivo di arrivare a 2 GW entro il 2017.

L'operazione rafforza la struttura industriale di Enertronica e prosegue nell'indirizzo base che ha sempre caratterizzato il Gruppo: considerare il settore delle Energie Rinnovabili come un campo di applicazione di un *know how* trasversale e caratteristico delle costruzioni e della produzione industriale nel settore dell'elettromeccanica e dell'elettronica.

L'acquisizione di Elettronica Santerno cambia le prospettive industriali del Gruppo Enertronica per il triennio 2017–2020 rendendo di fatto superati gli obiettivi strategici comunicati nel piano industriale per il periodo 2017-2020 come da CS del 21 Marzo 2016.

Il management di Enertronica sta attualmente predisponendo il nuovo piano industriale 2017–2020 con l'obiettivo di presentare al mercato le linee guida entro il primo trimestre 2017.

Il presidente ed AD di Enertronica SpA ha così commentato: *“L'acquisizione di Elettronica Santerno, realizzata attraverso la collaborazione con Pirola Corporate Finance, segna un punto di svolta importante nel processo di crescita del Gruppo Enertronica e testimonia la particolare attenzione al settore della produzione industriale ad alto contenuto tecnologico. Enertronica è già attiva nelle costruzioni elettromeccaniche e ha un sito produttivo in Sudafrica per la produzione di sistemi di ancoraggio e tracker per il fotovoltaico. L'acquisizione renderà il Gruppo più competitivo nelle attività EPC, contribuendo anche a stabilizzare i fatturati e a rendere i bilanci meno dipendenti dalle grandi commesse internazionali nel settore delle energie rinnovabili. Enertronica investirà in Elettronica Santerno, con l'obiettivo di rilanciare la Società nel suo complesso, dedicando le risorse alle diverse divisioni dell'azienda: la produzione di inverter per il settore industriale e per il fotovoltaico, oltre alla divisione service. Un focus particolare sarà dedicato ai sistemi di conversione dell'energia associati alle smart grid e all'accumulo, temi già affrontati da Enertronica che può così essere considerata leader di riferimento del settore. Grazie al know how di Elettronica Santerno, Enertronica si candida infatti ad essere un operatore in grado di fornire sistemi completi a latere rispetto alle attività EPC. Altro punto focale del piano industriale di Gruppo - e quindi di Elettronica Santerno - è quello relativo alle attività di O&M nel settore del fotovoltaico in cui le credenziali del Gruppo diventano di primissimo piano, con una track list superiore a un Gigawatt, che fa di Enertronica uno dei primi operatori del settore anche sulla scena internazionale. L'operazione è un indiscutibile successo del Gruppo Enertronica, una sfida non priva di rischi che - siamo certi - il mercato leggerà come il primo passo verso la creazione di un polo industriale ad alta tecnologia nel settore dell'elettromeccanica, dell'automazione, dell'elettronica di potenza e dell'energia.*

*“Una felice operazione che permette al nostro Gruppo di concentrarsi sul proprio core business e ad Elettronica Santerno di trovare una solida guida che possa rilanciarla. - ha commentato **Enrico Carraro, Presidente del Gruppo Carraro** - Nel chiudere l'operazione è stato fondamentale il concreto piano industriale con il quale Enertronica s'è presentata al tavolo della trattativa, un'importante premessa allo sviluppo della Società”.*

Dettagli dell'operazione

Il contratto di investimento sottoscritto in data odierna prevede che Enertronica SpA acquisisca il 51% di Elettronica Santerno attraverso un aumento di capitale, sottoscritto in denaro, per un importo di 2,250 Milioni di Euro. L'aumento di capitale sarà esclusivamente dedicato al rilancio della Società per investimenti in R&D.

Enertronica SpA avrà altresì la facoltà di incrementare la propria partecipazione in Elettronica Santerno di un ulteriore 9% attraverso la sottoscrizione di una ulteriore *tranche* di aumento di capitale per un importo pari ad 1,0 Milioni di Euro entro il 31 Dicembre 2018.

Il Contratto disciplina, oltre che la *governance* di Santerno, anche i termini e le condizioni dell'*exit* di Carraro dopo un'iniziale periodo di 24 mesi di c.d. "*lock-up*" volto ad assicurare stabilità ad Elettronica Santerno e l'implementazione del Piano Industriale convenuto fra le parti, nonché i termini e le condizioni per l'eventuale acquisto del restante 49% di Santerno rispetto al quale non sussistono obblighi contrattuali da ambo le parti.

La data di esecuzione del contratto è prevista entro il 15 Dicembre 2016. Il contratto di investimento non prevede condizioni sospensive di particolare rilievo.

Profilo Gruppo Carraro

Carraro è un gruppo internazionale leader mondiale nei sistemi per la trasmissione di potenza altamente efficienti ed eco-compatibili, con un fatturato consolidato 2015 di 674 milioni di Euro.

Il Gruppo, la cui holding Carraro SpA è quotata alla Borsa Italiana dal 1995 (CARR.MI), ha sede principale a Campodarsego (Padova), impiega al 30 settembre 2016 3.186 persone – di cui 1.457 in Italia – ed ha insediamenti produttivi in Italia (6), India (2), Cina, Argentina e Brasile. Ulteriori informazioni sono disponibili sul sito www.carraro.com.

Impatti dell'operazione sui risultati consolidati del Gruppo Enertronica relativi all'esercizio 2016

Non si prevedono effetti sostanziali sul bilancio consolidato del Gruppo Enertronica relativi all'esercizio 2016 derivanti dal consolidamento di Elettronica Santerno considerato il brevissimo periodo intercorrente tra la data del *closing* e la chiusura dell'esercizio 2016.

Effetti sul piano industriale del Gruppo Enertronica

L'acquisizione di Elettronica Santerno cambia le prospettive industriali del Gruppo Enertronica per il triennio 2017–2020 rendendo di fatto superati gli obiettivi strategici comunicati nel piano industriale per il periodo 2016-2020 come da CS del 21 Marzo 2016.

Il *management* di Enertronica sta attualmente predisponendo il nuovo piano industriale 2017–2020 con l'obiettivo di presentare al mercato le linee guida entro il primo quadrimestre 2017.

La Società rende noto che l'operazione in oggetto non coinvolge parti correlate ai sensi del Regolamento Consob n. 17221/2010, come successivamente modificato ed integrato. Inoltre, l'operazione non rientra nella fattispecie previste dall'art. 14 del regolamento emittenti AIM (Reverse Take Over).

Enertronica è stata assistita da: **Pirola Corporate Finance** (dal partner Ludovico Mantovani e dal senior manager Marco Gregorini) in qualità di *financial advisor*, dallo studio legale **CV Lex** (in particolare dall'Avv. Cesare Vecchio); EnVent Capital Markets Ltd ha agito in qualità di *Nominated Advisor*.

Il presente comunicato è pubblicato sul sito Internet della Società nella sezione *Investor Relations*.

Enertronica S.p.a., fondata nel 2005, è attiva nel settore delle energie rinnovabili e del risparmio energetico. Realizza centrali fotovoltaiche per la produzione di energia elettrica, progetta e distribuisce componentistica per impianti fotovoltaici, progetta e produce sistemi di illuminazione a led di alta qualità ed è attiva nella fornitura di servizi E.s.co. e di rivendita di energia elettrica.

per ulteriori informazioni:

Emittente

Enertronica S.p.A.

Dott. Francesco Passeretti

Via della Dogana, 12

investorelator@enertronica.it

www.enertronica.it

Nomad

Envent Capital Markets Ltd

207 Regent Street, 3rd
Floor, London W1B 3HH
(UK) Italian Branch - Via
Barberini 95, 00187 Rome
(Italy)+ 44 (0) 20 35198451
+39 06 896841
segreteria@envent.it

Financial Media Relations

IR Top

Ing. Floriana Vitale,

dott. Domenico Gentile

via Cantù, 1 Milano

d.gentile@irtop.com

www.irtop.com

Specialist

Banca FinnatEuramerica S.p.A.

Dott. Lorenzo Scimia

Piazza del Gesù, 49 - Roma

Tel: +39 06 699331

www.bancafinnat.it

Fine Comunicato n.20023-47

Numero di Pagine: 6