

## Comunicato Stampa

# ENERTRONICA: VALORE DELLA PRODUZIONE AL 30 GIUGNO 2015 PIÙ CHE TRIPLICATO A 19,8 MILIONI DI EURO E UTILE NETTO PARI A 1,4 MILIONI DI EURO

### Principali Risultati Consolidati al 30 giugno 2015

- **Valore della produzione** pari a Euro 19,8 milioni (Euro 4,6 milioni nel 1H2014)
- **EBITDA** pari a Euro 2,7 milioni (negativo per Euro 0,2 milioni nel 1H2014)
- **Risultato netto** positivo per Euro 1,4 milioni (negativo per Euro 0,6 milioni nel 1H2014)
- **Patrimonio Netto** pari a Euro 1,9 milioni (Euro 0,6 milioni al 31 dicembre 2014)
- **Posizione Finanziaria Netta attiva (cassa)** per Euro 8,0 milioni (PFN negativa per Euro 8,2 al 31 dicembre 2014)

### Principali Risultati Enertronica S.p.A. al 30 giugno 2015

- **Valore della produzione** pari a Euro 9,4 milioni (Euro 4,4 milioni al 1H2014)
- **EBITDA** pari a Euro 0,02 milioni (negativo per Euro 0,01 milioni al 1H2014)
- **Risultato Netto** negativo per Euro 0,3 milioni (negativo per Euro 0,3 milioni al 1H2014)
- **Patrimonio Netto** pari a Euro 1,2 milioni (Euro 1,5 al 31 dicembre 2014)
- **Posizione Finanziaria Netta** pari a Euro 8,1 milioni (Euro 9,3 milioni al 31.12.2014)

### **Frosinone, 24 settembre 2015**

Il Consiglio di Amministrazione Enertronica S.p.A., società operante nel settore delle energie rinnovabili e del risparmio energetico, nella progettazione e produzione di sistemi elettromeccanici, ha approvato in data odierna la Relazione Finanziaria Semestrale al 30 giugno 2015.

Vito Nardi, AD di Enertronica, ha così commentato:

*“I risultati del primo semestre con ricavi a circa 20 milioni di euro, più che triplicati rispetto all’analogo semestre del 2014 e in linea con i dati prospettici comunicati in data 20 marzo 2015, e marginalità e utili in netta crescita, confermano il successo del processo di internazionalizzazione, con particolare riferimento al mercato sudafricano; sono infatti stati avviati i cantieri nella Repubblica Sudafricana, associati alle due commesse per circa 170 Milioni di Euro, che Enertronica ha vinto in Sudafrica nel 2013. Tali risultati consentono di affermare che le previsioni del piano industriale comunicato nel marzo 2014 saranno pienamente rispettate, nella certezza di aver avviato un piano di espansione estremamente*



*ambizioso. Ai risultati internazionali si aggiunge l'acquisizione di ENER.G.IT che porta il fatturato semestrale pro formato a quasi 50 Milioni di Euro, testimoniando che anche sul mercato interno Enertronica ha avviato una strategia di crescita che sta producendo risultati interessanti ”*

### **Principali Risultati Consolidati al 30 giugno 2015**

Il primo semestre 2015 è stato caratterizzato da una forte crescita di tutti i principali indicatori economico-finanziari grazie al consolidamento delle attività del Gruppo, soprattutto in campo internazionale e con particolare riferimento al mercato africano.

Nell'esercizio in corso è stata avviata la realizzazione di due parchi fotovoltaici per un totale di 165 MWp in Sud Africa, commissionati da una delle principali utility italiane, che saranno conclusi entro il primo semestre del 2017. I lavori sono effettuati da Enertronica SA Pty Ltd, controllata da Enertronica al 51%.

Il controvalore della commessa, regolarmente in corso di svolgimento, è di circa Euro 170 Milioni cui si aggiunge, per ognuno dei parchi fotovoltaici, un contratto di manutenzione di durata quinquennale per un controvalore totale di oltre Euro 12 Milioni.

Inoltre, nel semestre appena concluso, il Gruppo ha avviato in Italia i servizi di E.S.CO (Energy Service Company) e di Energy Reselling, che saranno ulteriormente rafforzati attraverso la recente acquisizione di Energ.it.

Il perimetro di consolidamento include, oltre alla capogruppo Enertronica S.p.A., le seguenti società: Enertronica SA Pty Ltd, controllata al 51%; Enertronica SGR srl controllata al 100%; Enertronica Mounting Systems Pty Ltd, controllata al 55%; Enertronica Investments Pty Ltd controllata al 100%. Le controllate Enertronica RO, Enertronica R4 Pty Ltd ed Enertronica ASIA Pte Ltd sono state escluse dall'area di consolidamento in quanto alla data di redazione della Relazione Semestrale Consolidata erano non operative. La controllata Smartutility S.p.A. è stata esclusa dall'area di consolidamento in quanto la società è stata costituita il 16 dicembre 2014, ed al 30 giugno 2015 aveva limitatamente iniziato la sua attività, mentre gli amministratori, come previsto dalla legge hanno optato per la chiusura del primo bilancio al 31 dicembre 2015.

### **Principali Risultati Consolidati Pro-Forma al 30 giugno 2015**

Si precisa che, al fine di evidenziare quale sarebbe stato il contributo di Energ.it alla Relazione Finanziaria Consolidata al 30 giugno 2015, il Gruppo ha provveduto ad elaborare i prospetti economico-finanziari pro-forma integrati come se l'operazione fosse avvenuta al 1° gennaio 2015, utilizzando il metodo di consolidamento integrale.

I **Ricavi netti** pro-forma sono pari a Euro 49,8 milioni (+151,56% vs dati senza); l'**EBITDA** si attesta a Euro 3,2 milioni (+20,96% vs dati senza), L'**EBIT** pari a Euro 2,8 milioni (+16,14% vs dati senza). Il **Risultato netto** è pari a Euro 1,4 milioni (+1,49% vs dati senza). Il **Patrimonio Netto** si attesta a 9,6 milioni (+419,76% vs dati senza), con una **Posizione Finanziaria Netta attiva** (cassa) di euro 5,1 milioni (-35,95% vs dati senza).



### **Fatti di rilievo successivi al 30 giugno 2015**

In data **30 luglio** il Consiglio di Amministrazione di Enertronica ha approvato l'acquisizione del 51% di **Energ.it S.p.A.** La realizzazione dell'operazione è regolata da un contratto di investimento sottoscritto tra le parti che disciplina, oltre che la governance di Energ.it, anche i termini e le condizioni per l'acquisto del restante 49% attraverso un meccanismo di opzioni Put&Call collegate al verificarsi di alcune condizioni tra cui il rispetto del Piano Industriale di Energ.it e la valorizzazione della stessa effettuata dall'esperto indipendente ai sensi dell'art. 2343-ter. Le opzioni potranno essere esercitate in due finestre temporali successive alla chiusura degli esercizi 2015 e 2016 di Energ.it per un importo massimo in denaro pari a 1,5 milioni di Euro ed una ulteriore sottoscrizione di aumento di capitale di Enertronica per un valore pari al 2,42% della stessa, salvo diluizioni e con un prezzo minimo di ciascuna azione Enertronica pari a 10,19 Euro. La partecipazione oggetto del conferimento è stata sottoposta a una valutazione di stima. L'operazione di "reverse take-over", è stata approvata dall'Assemblea del 3 settembre 2015. La stessa Assemblea, in sede straordinaria, ha approvato **l'aumento di capitale sociale** per un importo massimo di Euro 3.918.330,00, comprensivi di sovrapprezzo, di cui Euro 38.443,8 a capitale sociale e Euro 3.879.886,2, da destinare a riserva di sovrapprezzo mediante emissione di n. 384.438 azioni, aventi il medesimo godimento e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, a un prezzo di Euro 10,19 per ciascuna azione, di cui Euro 10,09 a titolo di sovrapprezzo, da offrirsi in sottoscrizione, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma quarto del c.c., a fronte del conferimento di una partecipazione rappresentante il 51% del capitale sociale di Energ.it S.p.A.

### **Evoluzione prevedibile della gestione**

Lo scenario economico internazionale e del settore in particolare hanno determinato le scelte di riposizionamento strategico già avviate nel corso del 2012. In particolare, si è dato impulso al processo di internazionalizzazione e diversificazione del Gruppo, che ha permesso di ottenere risultati di particolare rilievo; tra questi si evidenzia l'acquisizione di una delle principali commesse sul piano internazionale nel settore degli impianti fotovoltaici e l'avvio dell'attività di vendita al cliente finale di energia elettrica e gas.

In tale prospettiva il Gruppo ha deciso di proseguire il proprio percorso di crescita concentrandosi nelle 4 linee di business del Gruppo: EPC internazionale, produzione di sistemi di ancoraggio, Energia elettrica e gas, risparmio energetico ed attività di ESCO.

I confortanti risultati del primo semestre 2015 permettono di affermare con sufficiente confidenza che la previsione di chiusura del bilancio consolidato 2015 sarà prossima, se non superiore, ai 100 Milioni di Euro.



La Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2015 sarà messa a disposizione del pubblico nei termini e con le modalità previste dal Regolamento Emittenti AIM Italia, nonché sul sito internet del gruppo Enertronica, [www.enertronica.it](http://www.enertronica.it), nella sezione “Investor Relations – Bilanci e relazioni”.

In ottemperanza a quanto previsto dal Regolamento Emittenti AIM Italia, la Società rende noto che il presente comunicato è disponibile sul sito di Borsa Italiana e sul sito internet della Società [www.enertronica.it](http://www.enertronica.it).

*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 Armando Fabi, 337  
[investorelator@enertronica.it](mailto:investorelator@enertronica.it)  
[www.enertronica.it](http://www.enertronica.it)

**Nomad**

**Envent Capital Markets Ltd**  
Royalty House/32,  
Sackville Street, London  
W1S3EA, UK  
[www.envent.eu](http://www.envent.eu)

**Financial Media Relations**

**IR Top**  
Ing. Floriana Vitale,  
dott. Domenico Gentile  
via Cantù, 1 Milano  
[d.gentile@irtop.com](mailto:d.gentile@irtop.com)  
[www.irtop.com](http://www.irtop.com)

**Specialist**

**Banca Finnat Euramerica S.p.A.**  
Dott. Lorenzo Scimia  
Piazza del Gesù, 49 -Roma  
Tel: +39 06 699331  
[www.bancafinnat.it](http://www.bancafinnat.it)

## Press release

# ENERTRONICA: VALUE OF PRODUCTION AT 30 JUNE 2015 TRIPLED AT 19,8 MILLION OF EURO AND NET PROFIT EQUAL TO 1,4 MILLION OF EURO

### Main Consolidated Results at 30 June 2015

- **Value of production** equal to Euro 19,8 millions (Euro 4,6 millions in 1H2014)
- **EBITDA** equal to Euro 2,7 millions (negative for Euro 0,2 millions in 1H2014)
- **Net Result** positive for Euro 1,4 millions (negative for Euro 0,6 millions in 1H2014)
- **Net Assets** equal to Euro 1,9 millions (Euro 0,6 millions at 31 December 2014)
- **Financial Net Position positive (liquidity)** for Euro 8,0 millions (Euro 8,2 at 31 December 2014)

### Main Enertronica S.p.A. Results at 30 June 2015

- **Value of production** equal to Euro 9,4 millions (Euro 4,4 million at 1H2014)
- **EBITDA positive** equal to Euro 0,02 millions (negative for Euro 0,01 millions at 1H2014)
- **Net Result** negative for Euro 0,3 millions (negative for Euro 0,3 millions at 1H2014)
- **Net Assets** equal to Euro 1,2 millions (Euro 1,5 at 31 December 2014)
- **Financial Net Position positive** equal to Euro 8,1 millions (Euro 9,3 millions at 31.12.2014)

### **Frosinone, 24<sup>th</sup> September 2015**

The Board of Directors of Enertronica S.p.A., a company operating in the field of renewable energy, energy saving and the design and manufacture of electromechanical systems, has today approved the Interim Financial Report at 30 June 2015.

Vito Nardi, CEO of Enertronica, commented as following:

*"The results of the first half of the year with revenues of about 20 million euro, more than tripled compared to the first half of 2014 and in agreement with information communicated on 20<sup>th</sup> March 2015, with the increase of revenue, confirm the success of the internationalization process, with particular reference to the South African market; indeed the South African construction sites were started, associated with two Contracts for over 165 million euros, which Enertronica won in South Africa in 2013. These results allow to affirm that the business plan forecasts communicated in March 2014 will be fully respected, in certainty that it had initiated a*



*very ambitious expansion plan. These results International are added with the acquiring of ENER.G.IT, leading pro forma revenues to almost 50 million, demonstrating that on the domestic market, Enertronica launched a growth strategy that is leading interesting results"*

### **Main Consolidated Results at 30 giugno 2015**

The first half of 2015 was marked by a strong growth in all key financial indicators due to the consolidation of the Group's activities, especially in the international area and with particular reference to the African market.

During the current year has started the construction of two solar parks with a total of 165 MWp in South Africa, commissioned by a leading Italian utility, to be concluded by the first half of 2017. The works are carried out by Enertronica SA Pty Ltd., a 51% subsidiary of Enertronica SpA.

The commissioned order's value, regularly in progress, is over Euro 170 millions to which is added for each of the solar parks a five-year maintenance contract for a total value of over Euro 12 million.

Furthermore in the first half, in the national market the Group started ESCO services (Energy Service Company) and Energy Reselling, that will be further strengthened through the recent acquisition of Energ.it.

The consolidated area includes over the parent company Enertronica S.p.A., the following companies: Enertronica SA pty ltd, 51% subsidiary; Enertronica SGR srl 100% subsidiary; Enertronica Mounting system pty ltd, subsidiary 55%; Enertronica Investments pty ltd. Subsidiaries Enertronica RO, Enertronica R4 pty Ltd and Enertronica ASIA Pte Ltd are not included in the consolidated area because were not in work at the date of the Interim Report. The subsidiaries Smartutility S.p.A. is included in the consolidated area given that the company was established on 16<sup>th</sup> December 2014 and at 30<sup>th</sup> June 2015 had just started its activity, so the administrators, according to the law, optioned for the closure of the first Financial Statement at 31<sup>th</sup> December 2015.

### **Main Pro-forma Consolidated Results at 30 June 2015**

It is understood that in order to underline what would have been the contribution of Energ.it to the Consolidated Financial Report at 30 June 2015 the Group drew up the consolidated financial pro forma integrated as if the transaction had taken place at 1<sup>st</sup> January 2015, by using the full consolidation method.

**Net Revenues** are equal to Euro 49,8 millions (+151,56% against amount without); **l'EBITDA** is equal to Euro 3,2 millions (+20,96% against amount without), **L'EBIT** is equal at Euro 2,8 millions (+16,14% against amount without). The **Net Result** is Euro 1,4 millions (+1,49% against amount without). The **Net Assets** is 9,6 millions (+419,76% against amount without), with a **Positive Financial Net Position (liquidity)** of Euro 5,1 milioni (-35,95% against amount without).



### **Main events subsequent 30 June 2015**

On 30th July, the Board of Directors of Enertronica approved the acquisition of 51% of Energ.it SpA. The realization of the operation is controlled by an investment contract signed between the parties that discipline, as well as the governance of Energ.it, also the terms and conditions for the purchase of remaining 49% through a mechanism of put and call options linked to a number of conditions including the respect of the Plan of Energ.it and enhancement of the same made by the independent expert to Article. 2343-ter. The options can be exercised in two periods subsequent to the end of the years 2015 and 2016 of Energ.it to a maximum amount in cash equal to EUR 1.5 million and an additional subscription of capital increase for an amount equal to Enertronica 2.42% of the same, except dilutions and with a minimum price of each share Enertronica equal to 10,19 Euro. Participation being transferred has been subjected to an evaluation of estimates. The operation of "reverse take-over", was approved by the Assembly on 3 September 2015. The same Meeting, in extraordinary session, approved the increase of share capital by a maximum of EUR 3,918,330.00, including share premium, of which € 38,443.8 to share capital and € 3,879,886.2, to be allocated to the share premium reserve by issuing. 384,438 shares, with the same pleasure and the same characteristics of the outstanding common stock, at a price of Euro 10.19 per share, of which Euro 10.09 a share premium, to be offered for subscription, with the exclusion of the exemption pursuant to Art. 2441, paragraph four of the Civil Code, against the transfer of a shareholding representing 51% of the share capital of Energ.it SpA.

### **Business outlook**

Global economic conditions and the industry in particular have determined the choice of strategic repositioning already begun in 2012. In particular, it has given impetus to the process of internationalization and diversification of the Group, which has resulted in findings of particular importance; among them highlights the acquisition of one of the main projects at international level in the field of photovoltaic systems and the start of sales to final customers of electricity and gas.

In this perspective, the Group has decided to continue its growth by focusing on four business lines of the Group: EPC international production of anchor systems, Electricity and gas, energy saving activities and ESCO.

The encouraging results of the first half of 2015 allow us to say with sufficient confidence that the forecast of the consolidated balance sheet 2015 will be next, if not superior, to 100 million.

In compliance with the provisions of the Regulations for Issuers AIM Italy, the Company notes that this release is available on the website of the Italian Stock Exchange and on the Company's website [www.enertronica.it](http://www.enertronica.it).



**Enertronica Spa**, founded in 2005, is active in the field of renewable energy and energy saving. Manufactures solar power plants for the production of electricity, designs and distributes components for photovoltaic systems, designs and manufactures LED lighting of high quality and is active in providing services ESCo. and resale of electricity.

For more information:

**Issuer**

**Enertronica S.p.A.**

**Dott. Francesco Passeretti**

**Via Armando Fabi, 337**

**investorelator@enertronica.it**

**[www.enertronica.it](http://www.enertronica.it)**

**Nomad**

**Envent Capital Markets**

**Ltd Royalty House/32,**

**Sackville Street,**

**London W1S3EA, UK**

**[www.envent.eu](http://www.envent.eu)**

**Financial Media Relations**

**IR Top**

**Ing. Floriana Vitale,**

**dott. Domenico Gentile**

**via Cantu, 1 Milano**

**[d.gentile@irtop.com](mailto:d.gentile@irtop.com)**

**[www.irtop.com](http://www.irtop.com)**

**Specialist**

**Banca Finnat Euramerica**

**S.p.A.**

**Dott. Lorenzo Scimia**

**Piazza del Gesù, 49 -Roma**

**Tel: +39 06 699331**

**[www.bancafinnat.it](http://www.bancafinnat.it)**