

## **DOCUMENTO DI OFFERTA**

### **Offerta Pubblica di Acquisto Volontaria Totalitaria**

ai sensi dell'art. 102 del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (come successivamente modificato e integrato) su azioni ordinarie di PLT Energia S.p.A.

#### **Emittente**

PLT Energia S.p.A.



#### **Offerenti**

Nexite 1 S.r.l., Baya S.r.l., Nous S.r.l.  
(anche in nome e per conto delle persone che agiscono di concerto con le medesime)

#### **Quantitativo di azioni oggetto dell'Offerta**

massime n. 3.565.500 azioni ordinarie di PLT Energia S.p.A.

#### **Corrispettivo unitario offerto**

Euro 2,80 per ciascuna azione ordinaria PLT Energia S.p.A.

#### **Durata del Periodo di Adesione all'Offerta, concordata con Consob**

dalle ore 8:30 (ora italiana) del 25 marzo 2019 alle ore 17:30 del 12 aprile 2019, estremi inclusi, salvo proroghe

#### **Data di Pagamento dei Corrispettivi**

18 aprile 2019, salvo proroghe

#### **Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni**



L'approvazione del Documento d'Offerta, avvenuta con delibera Consob n. 20853 del 14 marzo 2019, non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'adesione e sul merito dei dati e delle notizie contenute in tale documento.

18 marzo 2019

## INDICE

|   |    |
|---|----|
| DEFINIZIONI.....  | 4  |
| PREMESSE.....   | 9  |
| A AVVERTENZE.....   | 18 |
| A.1 NORMATIVA APPLICABILE ALL'OFFERTA.....  | 18 |
| A.2 CONDIZIONI DI EFFICACIA DELL'OFFERTA.....   | 18 |
| A.3 PROGETTO DI BILANCIO DELL'EMITTENTE PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2018.....   | 18 |
| A.4 INFORMAZIONI RELATIVE AL FINANZIAMENTO DEGLI OFFERENTI.....   | 19 |
| A.5 GARANZIA DI ESATTO ADEMPIMENTO.....   | 19 |
| A.6 INDICAZIONI DELLE PARTI CORRELATE.....  | 20 |
| A.7 MOTIVAZIONI DELL'OFFERTA E PROGRAMMI FUTURI DEGLI OFFERENTI RELATIVAMENTE ALL'EMITTENTE.....  | 20 |
| A.8 COMUNICAZIONI E AUTORIZZAZIONI PER LO SVOLGIMENTO DELL'OFFERTA.....   | 21 |
| A.9 INFORMAZIONI RELATIVE AI POTENZIALI CONFLITTI DI INTERESSE DEI SOGGETTI COINVOLTI NELL'OFFERTA.....   | 21 |
| A.10 DICHIARAZIONE IN MERITO ALL'ADEMPIMENTO DELL'OBBLIGO DI ACQUISTO IN APPLICAZIONE DELL'ART. 108, COMMA 2, DEL TUF.....  | 22 |
| A.11 DICHIARAZIONE IN MERITO ALL'ADEMPIMENTO DELL'OBBLIGO DI ACQUISTO IN APPLICAZIONE DELL'ART. 108, COMMA 1, DEL TUF E ALL'ESERCIZIO DEL DIRITTO DI ACQUISTO, IN APPLICAZIONE DELL'ART. 111 DEL TUF..... | 23 |
| A.12 DICHIARAZIONE IN ORDINE ALL'EVENTUALE ESCLUSIONE DALLE NEGOZIAZIONI PREVISTA DALLE NEGOZIAZIONI PER GLI STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL'OFFERTA.....   | 24 |
| A.13 POSSIBILI SCENARI ALTERNATIVI.....   | 25 |
| A.14 DIRITTI DISPONIBILI DEGLI ADERENTI.....  | 28 |
| A.15 COMUNICATO DELL'EMITTENTE.....   | 28 |
| B SOGGETTI PARTECIPANTI ALL'OFFERTA.....  | 29 |
| B.1 OFFERENTI.....  | 29 |
| B.2 SOCIETÀ EMITTENTE GLI STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL'OFFERTA.....  | 33 |
| B.3 INTERMEDIARI.....   | 59 |
| C CATEGORIE E QUANTITATIVI DEGLI STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL'OFFERTA.....   | 61 |
| C.1 CATEGORIA E GLI STRUMENTI OGGETTO DELL'OFFERTA E RELATIVE QUANTITÀ.....   | 61 |
| C.2 STRUMENTI FINANZIARI CONVERTIBILI IN AZIONI O CHE ATTRIBUISCANO IL DIRITTO A SOTTOSCRIVERE AZIONI.....  | 61 |
| C.3 AUTORIZZAZIONI.....   | 61 |
| D STRUMENTI FINANZIARI DELLA SOCIETÀ EMITTENTE O AVENTI COME SOTTOSTANTE DETTI STRUMENTI POSSEDUTI DAGLI OFFERENTI, DETENUTE DAGLI OFFERENTI E DALLE PERSONE CHE AGISCONO DI CONCERTO.....                | 62 |
| D.1 INDICAZIONE DEL NUMERO E DELLE CATEGORIE DI STRUMENTI FINANZIARI EMESSI DALL'EMITTENTE E POSSEDUTI DAGLI OFFERENTI E DALLE PERSONE CHE AGISCONO DI CONCERTO.....                                      | 62 |
| D.2 INDICAZIONE DELL'EVENTUALE ESISTENZA DI CONTRATTI DI RIPORTO, USUFRUTTO O COSTITUZIONE DI PEGNO SULLE AZIONI DELL'EMITTENTE, OVVERO ULTERIORE IMPEGNI SUI MEDESIMI STRUMENTI FINANZIARI.....          | 63 |
| E CORRISPETTIVO UNITARIO PER GLI STRUMENTI FINANZIARI E SUA GIUSTIFICAZIONE.....  | 64 |
| E.1 INDICAZIONE DEL CORRISPETTIVO UNITARIO E SUA DETERMINAZIONE.....  | 64 |
| E.2 CONTROVALORE COMPLESSIVO DELL'OFFERTA.....  | 64 |
| E.3 CONFRONTO DEL CORRISPETTIVO CON ALCUNI INDICATORI RELATIVI ALL'EMITTENTE.....   | 64 |
| E.4 MEDIA ARITMETICA PONDERATA MENSILE DEI PREZZI UFFICIALI REGISTRATI DALLE AZIONI PER CIASCUNO DEI DODICI MESI PRECEDENTI L'INIZIO DELL'OFFERTA.....  | 67 |
| E.5 INDICAZIONE DEI VALORI ATTRIBUITI ALLE AZIONI DELL'EMITTENTE IN OCCASIONE DI PRECEDENTI OPERAZIONI FINANZIARIE EFFETTUATE NELL'ULTIMO ESERCIZIO O NELL'ESERCIZIO IN CORSO.....                        | 68 |
| E.6 INDICAZIONI DEI VALORI AI QUALI SONO STATE EFFETTUATE, NEGLI ULTIMI DODICI MESI, DA PARTE DEGLI OFFERENTI, OPERAZIONI DI ACQUISTO E VENDITA SULLE AZIONI OGGETTO DELL'OFFERTA.....                    | 68 |
| F MODALITÀ E TERMINI DI ADESIONE ALL'OFFERTA, DATE E MODALITÀ DI PAGAMENTO DEL CORRISPETTIVO E DI RESTITUZIONE DEI TITOLI OGGETTO DELL'OFFERTA.....   | 70 |
| F.1 MODALITÀ E TERMINI STABILITI PER L'ADESIONE.....  | 70 |
| F.2 TITOLARITÀ ED ESERCIZIO DEI DIRITTI AMMINISTRATIVI E PATRIMONIALI INERENTI LE AZIONI PORTATE IN ADESIONE IN PENDENZA DELL'OFFERTA.....  | 72 |
| F.3 COMUNICAZIONI RELATIVE ALL'ANDAMENTO E AI RISULTATI DELL'OFFERTA.....   | 72 |
| F.4 MERCATI SUI QUALI È PROMOSSA L'OFFERTA.....   | 72 |
| F.5 DATA DI PAGAMENTO DEI CORRISPETTIVI.....  | 73 |

|     |  |     |
|-----|--|-----|
| F.6 | MODALITÀ DI PAGAMENTO .....  | 74  |
| F.7 | MODALITÀ E TERMINI DI RESTITUZIONE DELLE AZIONI IN CASO DI INEFFICACIA DELL'OFFERTA E/O DI RIPARTO.....  | 74  |
| G   | MODALITÀ DI FINANZIAMENTO, GARANZIE DI ESATTO ADEMPIMENTO E PROGRAMMI FUTURI DEGLI OFFERENTI .....   | 75  |
| G.1 | MODALITÀ DI FINANZIAMENTO DELL'OFFERTA E GARANZIE DI ESATTO ADEMPIMENTO .....  | 75  |
| G.2 | MOTIVAZIONI DELL'OFFERTA E PROGRAMMI FUTURI DEGLI OFFERENTI.....   | 77  |
| G.3 | RICOSTRUZIONE DEL FLOTTANTE .....  | 79  |
| H   | EVENTUALI ACCORDI E OPERAZIONI TRA GLI OFFERENTI, LE PERSONE CHE AGISCONO DI CONCERTO CON ESSO E L'EMITTENTE O GLI AZIONISTI RILEVANTI O I COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO DEL MEDESIMO EMITTENTE. ....   | 81  |
| H.1 | DESCRIZIONE DEGLI ACCORDI E OPERAZIONI FINANZIARIE E/O COMMERCIALI CHE SIANO STATI DELIBERATI E ESEGUITI, NEI DODICI MESI ANTECEDENTI LA DATA DEL DOCUMENTO DI OFFERTA, CHE POSSANO AVERE O ABBIANO AVUTO EFFETTI SIGNIFICATIVI SULL'ATTIVITÀ DEGLI OFFERENTI E/O DELL'EMITTENTE ..... | 81  |
| H.2 | ACCORDI TRA GLI OFFERENTI E GLI AZIONISTI DELL'EMITTENTE CONCERNENTI L'ESERCIZIO DEL DIRITTO DI VOTO E TRASFERIMENTO DI AZIONI DELL'EMITTENTE .....  | 81  |
| I   | COMPENSI AGLI INTERMEDIARI .....   | 82  |
| L   | IPOSTESI DI RIPARTO .....  | 83  |
| M   | APPENDICI.....   | 84  |
| M.1 | COMUNICATO DEGLI OFFERENTI .....   | 84  |
| M.2 | COMUNICATO DELL'EMITTENTE, CORREDATO DAL PARERE DEGLI AMMINISTRATORI INDIPENDENTI.....   | 93  |
| N   | DOCUMENTI CHE GLI OFFERENTI DEVONO METTERE A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO, ANCHE MEDIANTE RIFERIMENTO, E LUOGHI O SITI NEI QUALI TALI DOCUMENTI SONO DISPONIBILI PER LA CONSULTAZIONE .....   | 129 |
| O   | DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ.....   | 130 |

## DEFINIZIONI

|   |  |
|---|--|
| <b>AIM Italia</b>                                       | AIM Italia – Mercato Alternativo del Capitale, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana, sul quale sono negoziate le azioni dell’Emittente.   |
| <b>Azioni</b>   | Ciascuna delle (ovvero, al plurale, secondo il contesto, tutte le, o parte delle) n. 3.565.500 azioni ordinarie dell’Emittente oggetto dell’Offerta, pari al 14,91% del capitale, e corrispondenti alla differenza tra: (i) le complessive n. 23.918.500 azioni ordinarie di cui è suddiviso l’intero capitale dell’Emittente; meno (ii) le n. 20.353.000 azioni ordinarie dell’Emittente possedute congiuntamente dagli Offerenti e dalla Persone che Agiscono di Concerto alla Data del Documento d’Offerta. |
| <b>Azionista o Azionisti</b>                            | Qualsiasi azionista dell’Emittente a cui è rivolta l’Offerta.  |
| <b>Baya</b>   | Indica Baya S.r.l., società titolare del 12,54% del capitale sociale dell’Emittente, con sede legale in Forlì, via Giorgio Regnoli 107, numero di iscrizione nel Registro delle Imprese della Romagna, Forlì-Cesena e Rimini, codice fiscale e partita IVA n. 04422300402, con capitale sociale pari a Euro 100.000,00, controllata ai sensi dell’art. 93 del TUF da Federica Tortora.   |
| <b>Borsa Italiana</b>                                   | Borsa Italiana S.p.A., con sede in Milano, Piazza degli Affari n. 6.   |
| <b>Comunicato dell’Emittente</b>                        | Il comunicato dell’Emittente, redatto ai sensi del combinato disposto degli artt. 103 del TUF e 39 del Regolamento Emittenti e allegata al Documento d’Offerta quale Appendice M.2.  |
| <b>Comunicato sui Risultati Definitivi dell’Offerta</b> | Il comunicato relativo ai risultati definitivi dell’Offerta, che sarà diffuso, a cura degli Offerenti, ai sensi del combinato disposto dell’art. 6- <i>bis</i> del Regolamento Emittenti AIM Italia e dell’art. 41, comma 6, del Regolamento Emittenti, prima della Data di Pagamento.   |
| <b>Comunicato sui Risultati Provvisori dell’Offerta</b> | Il comunicato relativo ai risultati provvisori dell’Offerta, che sarà pubblicato a cura degli Offerenti, ai sensi del combinato disposto dell’art. 6- <i>bis</i> del Regolamento Emittenti AIM Italia e dell’articolo 36, comma 3, del Regolamento Emittenti, entro la sera dell’ultimo giorno del Periodo di Adesione, ovvero, al più tardi, entro le 7:59 del primo Giorno di Borsa Aperta successivo al termine del Periodo di Adesione.  |
| <b>Comunicazione degli Offerenti</b>                    | La comunicazione degli Offerenti prevista dell’art. 102, primo comma, del TUF e dell’art. 37 del Regolamento Emittenti (in quanto applicabili ai sensi dell’art. 6- <i>bis</i> del Regolamento Emittenti AIM Italia e dell’art. 9 dello statuto sociale dell’Emittente), diffusa in data 11 febbraio 2019 e allegata al Documento di Offerta quale Appendice M.1.  |
| <b>Consob</b>   | Commissione Nazionale per le Società e la Borsa con sede in Roma, Via G.B. Martini n. 3.   |

|  |  |
|--|--|
| <b>Corrispettivo</b>                     | Il Corrispettivo offerto dagli Offerenti nell'ambito dell'Offerta, pari a 2,80 per ciascuna Azione che sarà portata in adesione all'Offerta e acquistata dagli Offerenti.  |
| <b>Data del Documento di Offerta</b>     | La data di pubblicazione del Documento di Offerta ai sensi dell'art. 38, comma 2, del Regolamento Emittenti.   |
| <b>Data di Pagamento</b>                 | La data in cui, alla chiusura del Periodo di Adesione, sarà effettuato il pagamento del Corrispettivo, contestualmente al trasferimento a favore degli Offerenti del diritto di proprietà sulle Azione portate in adesione all'Offerta durante il Periodo di Adesione, corrispondente (salvo proroghe in conformità alla normativa applicabile) al quarto Giorno di Borsa Aperta successivo alla chiusura del medesimo periodo di Adesione e quindi il giorno 18 aprile 2019.  |
| <b>Delisting</b>                         | La revoca delle azioni ordinarie dell'Emittente dalle negoziazioni su AIM Italia.  |
| <b>Diritto di Acquisto</b>               | Il diritto degli Offerenti di acquistare le residue Azioni in circolazione, ai sensi dell'articolo 9 dello statuto sociale dell'Emittente che richiama in via volontaria, inter alias, l'articolo 111 del TUF, nel caso in cui gli Offerenti vengano a detenere a seguito dell'Offerta – anche per effetto di acquisti eventualmente effettuati al di fuori dell'Offerta medesima entro il Periodo di Adesione e/o dell'esecuzione dell'Obbligo di Acquisto ex art. 108, comma 2, del TUF – una partecipazione almeno pari al 95% del capitale sociale dell'Emittente. |
| <b>Documento di Offerta</b>              | Il presente documento di offerta redatto ai sensi degli artt. 102 e seguenti del TUF e delle applicabili disposizioni del Regolamento Emittenti.   |
| <b>Emittente o Società o PLT Energia</b> | PLT Energia S.p.A., con sede legale in Cesena (FC), Via Dismano 1280.  |
| <b>Esborso Massimo</b>                   | Il controvalore massimo complessivo che potrà essere pagato dagli Offerenti in caso di adesione all'Offerta da parte della totalità dei destinatari, pari a Euro 9.983.400,00.   |
| <b>Garanzia di Esatto Adempimento</b>    | La garanzia di esatto adempimento, ai sensi dell'articolo 37-bis del Regolamento Emittenti con la quale UniCredit S.p.A. si è impegnata, irrevocabilmente e incondizionatamente, a garantire l'esatto adempimento delle obbligazioni di pagamento degli Offerenti nell'ambito della presente Offerta (incluse le eventuali proroghe del Periodo di Adesione).  |
| <b>Giorno di Borsa Aperta</b>            | Ciascun giorno di apertura dell'AIM Italia secondo il calendario di negoziazione stabilito annualmente da Borsa Italiana.  |
| <b>Gruppo PLT o Gruppo</b>               | Indica PLT Energia e le società controllate ai sensi dell'art. 2359 cod. civ..   |
| <b>Intermediario Depositario</b>         | Gli intermediari autorizzati (quali banche, SIM, società di  |

investimento, agenti di cambio) che potranno raccogliere e far pervenire le adesioni dei titolari di Azioni PLT Energia aderenti all'Offerta all'Intermediario Incaricato del Coordinamento.

**Intermediario Incaricato del Coordinamento o UniCredit Bank**

UniCredit Bank A.G., Succursale di Milano, avente sede legale in Milano, Piazza Gae Aulenti 4, Torre C, soggetto incaricato del coordinamento della raccolta delle adesioni all'Offerta.

**Nexste 1**

Indica Nexste 1 S.r.l., società titolare del 16,72% del capitale sociale dell'Emittente, con sede legale in Forlì, via Giorgio Regnoli 107, numero di iscrizione nel Registro delle Imprese della Romagna, Forlì-Cesena e Rimini, codice fiscale e partita IVA n. 04422270407, con capitale sociale pari a Euro 100.000,00, controllata ai sensi dell'art. 93 del TUF da Elisabetta Gobbi.

**Nous**

Indica Nous S.r.l., società titolare del 12,54% del capitale sociale dell'Emittente, con sede legale in Forlì, via Giorgio Regnoli 107, numero di iscrizione nel Registro delle Imprese della Romagna, Forlì-Cesena e Rimini, codice fiscale e partita IVA n. 04422260408, con capitale sociale pari a Euro 100.000,00, controllata ai sensi dell'art. 93 del TUF da Eleonora Tortora.

**Obbligo di Acquisto ex art. 108, comma 1, del TUF**

L'obbligo degli Offerenti di acquistare le residue Azioni in circolazione da chi ne faccia richiesta, ai sensi dell'articolo 9 dello statuto sociale dell'Emittente che richiama in via volontaria, inter alia, l'articolo 108, comma 1, del TUF e le applicabili disposizioni di attuazione del Regolamento Emittenti, qualora gli Offerenti e le Persone che Agiscono di Concerto vengano a detenere, per effetto delle adesioni all'Offerta e di acquisti eventualmente effettuati al di fuori dell'Offerta medesima entro il Periodo di Adesione e/o nell'ambito dell'Obbligo di Acquisto in applicazione dell'art. 108, comma 2, del TUF, una partecipazione complessiva nell'Emittente almeno pari al 95% del capitale sociale dell'Emittente stesso.

**Obbligo di Acquisto ex art. 108, comma 2, del TUF**

L'obbligo degli Offerenti di acquistare le residue Azioni da chi ne faccia richiesta, ai sensi dell'art. 9 dello statuto sociale dell'Emittente che richiama in via volontaria, inter alia, l'art. 108, comma 2, del TUF, qualora gli Offerenti e le Persone che Agiscono di Concerto vengano a detenere, per effetto delle Adesioni all'Offerta e/o di acquisti eventualmente effettuati al di fuori dell'Offerta medesima ai sensi della normativa applicabile entro il Periodo di Adesione, una partecipazione complessiva nell'Emittente superiore al 90% del capitale sociale dell'Emittente stesso.

**Offerta**

L'offerta di acquisto volontaria totalitaria promossa dagli Offerenti, anche in nome e per conto delle Persone che Agiscono

di Concerto, sulle Azioni ai sensi dell'art. 6-*bis* del Regolamento Emittenti AIM Italia e degli articoli 102 e seguenti del TUF nonché delle applicabili disposizioni di attuazione contenute nel Regolamento Emittenti, come descritta nel presente Documento di Offerta.

**Offerenti**

Indica Nexte 1, Baya e Nous.

**Periodo di Adesione**

Il periodo, concordato con Consob, compreso tra le ore 8:30 del giorno 25 marzo 2019 e le ore 17:30 del giorno 12 aprile 2019, estremi inclusi (salvo proroghe ai sensi della normativa applicabile), durante il quale sarà possibile aderire all'Offerta.

**Persone che Agiscono di Concerto**

Collettivamente, le persone che agiscono di concerto con gli Offerenti in relazione all'Offerta: (i) Paola Pavone, Giuseppe Nettis, Francesco Nettis, Gabriella Piragina, Giuseppe Piragina, Stefano Marulli, Pierluigi Tortora, Pietro Tortora e Marisa Bagnoli ai sensi dell'articolo 101-*bis*, comma 4 del TUF, come indicato nelle Premesse; (ii) Elisabetta Gobbi, Federica Tortora ed Eleonora Tortora ai sensi dell'articolo 101-*bis*, comma 4-*bis*, lett. b) e d) del TUF, come indicato nelle Premesse.

**Regolamento Emittenti AIM Italia**

Il Regolamento Emittenti AIM Italia in vigore alla data di pubblicazione del presente Documento di Offerta.

**Regolamento Emittenti**

Il regolamento di attuazione del TUF, concernente la disciplina degli emittenti, adottato dalla CONSOB con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999.

**Scheda di Adesione**

La scheda di adesione che dovrà essere utilizzata per aderire all'Offerta da parte dei detentori delle Azioni.

**SIREFID S.p.A.**

Società Italiana di Revisione e Fiduciaria S.I.R.E.F. S.p.A., in forma abbreviata "SIREF Fiduciaria S.p.A." o "SIREFID S.p.A.", con sede in Milano, Via Montebello n. 18, numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi e codice fiscale 01840910150, iscritta al R.E.A. presso la Camera di Commercio di Milano Monza Brianza Lodi al n. MI-868852, capitale sociale di euro 2.600.000 i.v., società appartenente al gruppo bancario "Intesa Sanpaolo", iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari, con socio unico "Fideuram - Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A.", soggetta alla direzione e coordinamento di "Intesa Sanpaolo S.p.A.", società autorizzata all'esercizio dell'attività fiduciaria ai sensi della legge del 23.11.1939 n. 1966, la quale, nella sua qualità di fiduciaria, opera esclusivamente su istruzioni della propria parte fiduciante, non esercitando quindi nei confronti delle società partecipate l'attività di cui all'art. 2497 e seguenti c.c., e pertanto, non assumendone le relative responsabilità, non sussistono i presupposti per le segnalazioni previste nei citati articoli.

**Statuto**

Indica lo statuto dell'Emittente.

**Testo Unico o TUF**

Il decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58.

## PREMESSE

Le seguenti "Premesse" descrivono sinteticamente la struttura dell'operazione oggetto del presente documento di offerta (il "**Documento di Offerta**").

Ai fini di una compiuta valutazione dei termini e delle condizioni dell'operazione si raccomanda un'attenta lettura dell'intero Documento di Offerta e, in particolare del successivo Paragrafo "*Avvertenze*".

### 1. CARATTERISTICHE DELL'OFFERTA

L'operazione descritta nel Documento di Offerta consiste in un'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria ("**Offerta**") - ai sensi e per gli effetti dell'art. 6-*bis* del Regolamento Emittenti AIM Italia, dell'art. 102 e seguenti del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il "**TUF**") e dell'art. 9 dello statuto sociale di PLT Energia S.p.A. ("**PLT Energia**" o l'"**Emittente**") - promossa da Nous S.r.l., Baya S.r.l. e Nexte 1 S.r.l. (gli "**Offerenti**"), anche in nome e per conto di Paola Pavone, Giuseppe Nettis, Francesco Nettis, Gabriella Piragina, Giuseppe Piragina, Stefano Marulli, Elisabetta Gobbi, Federica Tortora, Eleonora Tortora, Pierluigi Tortora, Pietro Tortora e Marisa Bagnoli (collettivamente le "**Persone che Agiscono di Concerto**") quali persone che agiscono in concerto degli Offerenti ai sensi dell'articolo 101-*bis* del TUF, su massime n. 3.565.500 azioni ordinarie di PLT Energia, rappresentative, alla Data del Documento di Offerta, del 14,91% del capitale sociale dell'Emittente.

In caso di adesione totale all'offerta, il controvalore della stessa sarà pari a Euro 9.983.400,00.

L'Offerta è rivolta a tutti i titolari di Azioni, indistintamente e a parità di condizioni.

Tenuto conto del controvalore dell'Offerta e del fatto che la stessa è rivolta alla totalità degli azionisti, l'operazione consiste in un'offerta pubblica di acquisto ai sensi dell'art. 1, comma 1, lett. v), del TUF, visto quanto disposto dall'art. 34-ter, lett. a) e c) del Regolamento Emittenti.

In relazione alle sopra indicate azioni ordinarie dell'Emittente, si evidenzia che esse sono negoziate sul sistema multilaterale di negoziazione denominato "AIM/Mercato Alternativo del Capitale" ("**AIM**") organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**Borsa Italiana**") con codice ISIN IT0005024960. In data 2 giugno 2014, le azioni sono state ammesse alle negoziazioni su AIM Italia, con inizio delle negoziazioni in data 4 giugno 2014.

Al riguardo, si segnala che, in data 11 febbraio 2019, gli Offerenti hanno assunto la decisione di promuovere l'Offerta, avente ad oggetto la totalità delle Azioni di PLT Energia, dedotte le azioni di cui gli Offerenti e le Persone che Agiscono in Concerto sono titolari, corrispondenti, alla Data del Documento di Offerta, al 14,91% circa delle azioni ordinarie dell'Emittente (le "**Azioni**").

Si precisa che il numero di Azioni oggetto dell'Offerta potrebbe variare in diminuzione qualora, entro il termine del Periodo di Adesione, gli Offerenti e/o le Persone che Agiscono di Concerto acquistassero Azioni dell'Emittente al di fuori dell'Offerta nel rispetto della normativa applicabile. Eventuali acquisti compiuti al di fuori dell'Offerta saranno resi noti al mercato ai sensi dell'articolo 41, comma 2, lettera c), del Regolamento Emittenti.

L'obiettivo dell'Offerta, alla luce delle motivazioni e dei programmi futuri relativi all'Emittente come meglio specificato alla Sezione G, Paragrafo G.2, del Documento di Offerta, è di acquisire

l'intero capitale sociale dell'Emittente e, in ogni caso, conseguire la revoca dalle negoziazioni su AIM Italia delle azioni ordinarie dell'Emittente (il “**Delisting**”).

Il Periodo di Adesione è stato concordato con Consob come il periodo compreso tra le ore 8:30 del giorno 25 marzo 2019 e le ore 17:30 del giorno 12 aprile 2019, estremi inclusi, durante il quale sarà possibile aderire all'Offerta, salvo proroga.

Con riferimento alla riapertura dei termini del Periodo di Adesione si rinvia a quanto indicato nella Sezione F, Paragrafo F.1.1 del presente Documento di Offerta.

L'adesione all'Offerta è irrevocabile.

Nel rispetto dei limiti imposti dalla normativa applicabile gli Offerenti si riservano la facoltà di apportare modifiche all'Offerta entro il giorno antecedente a quello previsto per la chiusura del Periodo di Adesione. Nel caso di modifiche apportate all'Offerta, la chiusura del Periodo di Adesione non potrà avvenire in un termine inferiore a tre Giorni di Borsa Aperta dalla data di pubblicazione della modifica e, laddove opportuno, la chiusura del Periodo di Adesione sarà posticipata.

L'Offerta non è soggetta ad autorizzazione da parte di alcuna autorità competente.

L'Offerta non è soggetta ad alcune condizione di efficacia ed è rivolta a tutti gli azionisti dell'Emittente, indistintamente e a parità di condizioni.

## **2. SOGGETTI PARTECIPANTI ALL'OFFERTA**

Gli Offerenti sono:

1. Nexte 1 S.r.l. (“**Nexte 1**”), società di diritto italiano, costituita in data 20 dicembre 2018 e avente sede legale in Forlì, via Giorgio Ragnoli 107, numero di iscrizione nel Registro delle Imprese della Romagna, Forlì-Cesena e Rimini, n. 04422270407, capitale sociale pari a Euro 100.000. Nexte 1 è controllata ai sensi dell'art. 93 del TUF da Elisabetta Gobbi, la quale detiene il 99,98% del capitale sociale di Nexte 1. Si segnala che Elisabetta Gobbi è, inoltre, titolare di n. 217.000 azioni ordinarie dell'Emittente, di cui n. 195.000 azioni per il tramite di SIREFID S.p.A., in virtù dell'incarico fiduciario alla stessa conferito. Alla Data del Documento di Offerta Nexte 1 detiene n. 4.000.000 di azioni ordinarie pari al 16,72% del capitale sociale;
2. Baya S.r.l. (“**Baya**”), società di diritto italiano, costituita in data 20 dicembre 2018 e avente sede legale in Forlì, via Giorgio Ragnoli 107, numero di iscrizione nel Registro delle Imprese della Romagna, Forlì-Cesena e Rimini, n. 04422300402. Baya è controllata ai sensi dell'art. 93 del TUF da Federica Tortora, la quale detiene il 99,98% del capitale sociale di Baya. Si segnala che Federica Tortora è altresì titolare di n. 19.000 azioni ordinarie dell'Emittente. Alla Data del Documento di Offerta Baya detiene n. 3.000.000 di azioni ordinarie pari al 12,54% del capitale sociale; e
3. Nous S.r.l. (“**Nous**”), società di diritto italiano, aventi sede legale in Forlì, via Giorgio Ragnoli 107, numero di iscrizione nel Registro delle Imprese della Romagna, Forlì-Cesena e Rimini, rispettivamente, n. 04422260408. Nous è controllata ai sensi dell'art. 93 del TUF da Eleonora Tortora, la quale detiene il 99,98% del capitale sociale di Nous. Alla Data del

Documento di Offerta Nous detiene n. 3.000.000 di azioni ordinarie pari al 12,54% del capitale sociale.

I soggetti controllanti gli Offerenti sono legati da rapporti di parentela, in particolare: (i) Elisabetta Gobbi è la madre di Eleonora Tortora e Federica Tortora; (ii) Federica Tortora ed Eleonora Tortora sono sorelle. Elisabetta Gobbi, Eleonora Tortora e Federica Tortora sono tra i soci fondatori dell'Emittente, attraverso SIREFID S.p.A., in virtù dell'incarico fiduciario alla stessa conferito.

Gli Offerenti sono titolari, per il tramite di SIREFID S.p.A., in virtù dell'incarico fiduciario alla stessa conferito, alla Data del Documento di Offerta, di complessive n. 10.000.000 azioni ordinarie di PLT Energia, rappresentative, complessivamente considerate, del 41,81% del capitale sociale dell'Emittente alla Data del Documento di Offerta.

Gli Offerenti e le Persone che Agiscono di Concerto partecipano all'Offerta in qualità di soggetti offerenti. In particolare l'Offerta è promossa anche in nome e per conto delle persone che agiscono di concerto con gli Offerenti in relazione all'Offerta ai sensi dell'articolo 101-bis del TUF (collettivamente le “**Persone che Agiscono di Concerto**”), come di seguito indicate.

(i) *Persone che agiscono di concerto ai sensi dell'articolo 101-bis, comma 4-bis, lett. b) e d) TUF, in quanto soggetti controllanti gli Offerenti e amministratori degli Offerenti.*

Sono da considerarsi come persone che agiscono di concerto con gli Offerenti ai sensi dell'articolo 101-bis, comma 4-bis, lett. b) e d) TUF, i seguenti soggetti, che detengono complessivamente lo 0,99% del capitale sociale:

- (a) Elisabetta Gobbi (socio di controllo e amministratore unico di Nexte 1), titolare di n. 217.000 azioni ordinarie dell'Emittente, di cui n. 195.000 azioni ordinarie per il tramite di SIREFID S.p.A., in virtù dell'incarico fiduciario alla stessa conferito;
- (b) Federica Tortora (socio di controllo di Baya), titolare di n. 19.000 azioni ordinarie dell'Emittente;
- (c) Eleonora Tortora, socio di controllo e amministratore unico di Nous, nonché amministratore unico di Baya.

(ii) *Persone che agiscono di concerto ai sensi dell'articolo 101-bis, comma 4 TUF, in virtù di un accordo tacito volto a mantenere il controllo dell'Emittente*

Sono da considerarsi come persone che agiscono di concerto con gli Offerenti ai sensi dell'articolo 101-bis, comma 4 TUF, i seguenti soggetti, che detengono complessivamente il 42,29% del capitale sociale:

- (a) Paola Pavone, titolare di n. 2.000.000 azioni ordinarie dell'Emittente, per il tramite di SIREFID S.p.A., in virtù dell'incarico fiduciario alla stessa conferito;
- (b) Giuseppe Nettis, titolare di n. 2.000.000 azioni ordinarie dell'Emittente, per il tramite di SIREFID S.p.A., in virtù dell'incarico fiduciario alla stessa conferito;
- (c) Francesco Nettis, titolare di n. 2.000.000 azioni ordinarie dell'Emittente, per il tramite di SIREFID S.p.A., in virtù dell'incarico fiduciario alla stessa conferito;

- (d) Gabriella Piragina, titolare di n. 2.430.000 azioni ordinarie dell'Emittente, per il tramite di SIREFID S.p.A., in virtù dell'incarico fiduciario alla stessa conferito;
- (e) Giuseppe Piragina, titolare di n. 1.000.000 azioni ordinarie dell'Emittente, per il tramite di SIREFID S.p.A., in virtù dell'incarico fiduciario alla stessa conferito;
- (f) Stefano Marulli, titolare di n. 522.000 azioni ordinarie dell'Emittente, di cui n. 375.000 per il tramite di SIREFID S.p.A., in virtù dell'incarico fiduciario alla stessa conferito;
- (g) Pierluigi Tortora, titolare di n. 22.000 azioni ordinarie dell'Emittente;
- (h) Pietro Tortora, titolare di n. 67.000 azioni ordinarie dell'Emittente; e
- (i) Marisa Bagnoli, titolare di n. 76.000 azioni ordinarie dell'Emittente.

Si precisa che ciascun fiduciante ha conferito singolarmente a SIREFID S.p.A. l'incarico di assumere in amministrazione, in nome proprio e per loro conto ed interesse, a titolo fiduciario, le azioni PLT di proprietà di ciascun fiduciante. L'oggetto di ciascun mandato è quindi l'attività di amministrazione delle azioni PLT effettuata da SIREFID S.p.A. nell'esclusivo interesse di ciascun fiduciante, ai sensi e per gli effetti della L. 23 novembre 1939, n° 1966, del D.M. 16 gennaio 1995 e successive modifiche e integrazioni, nonché di tutta la normativa di riferimento in tema di società fiduciarie.

Le Persone che Agiscono di Concerto sono titolari, alla Data del Documento di Offerta, di complessive n. 10.353.000 azioni ordinarie dell'Emittente, rappresentative del 43,28% circa del capitale sociale dell'Emittente alla Data del Documento di Offerta.

Per l'effetto di quanto precede, gli Offerenti e le Persone che Agiscono di Concerto detengono, congiuntamente considerate, una partecipazione complessiva di n. 20.353.000 azioni ordinarie dell'Emittente, rappresentative dell'85,09% del capitale sociale dell'Emittente.

Si precisa che, come sopra detto, gli Offerenti e le Persone che Agiscono di Concerto partecipano all'Offerta in qualità di soggetti offerenti. In particolare la presente Offerta è promossa dagli Offerenti anche in nome e per conto delle Persone che Agiscono di Concerto. Gli Offerenti saranno i soli soggetti a rendersi acquirenti delle azioni ordinarie dell'Emittente oggetto dell'Offerta, portate in adesione alla stessa, e qualsiasi obbligo e/o adempimento relativo all'Offerta sarà adempiuto dagli Offerenti anche per conto delle Persone che Agiscono di Concerto. Le Azioni portate in adesione all'Offerta saranno ripartite tra gli Offerenti al fine di garantire che ciascuno di essi, al termine dell'Offerta, non venga a detenere una partecipazione nel capitale sociale dell'Emittente superiore al 20%, ciò al fine di semplificare l'operatività dell'Emittente anche nell'ambito delle partecipazioni a gare pubbliche o nella gestione dei rapporti con gli istituti finanziari. Le Azioni saranno acquistate dagli offerenti secondo il seguente meccanismo: (i) fino alla soglia di massime n. 2.000.000 di Azioni portate in adesione, tutte le Azioni saranno ripartite in quote uguali tra Nous e Baya; (ii) al superamento della soglia indicata, le restanti Azioni portate in adesione saranno ripartite in quote uguali tra gli Offerenti.

Per ulteriori informazioni in merito alla *corporate governance* dell'Emittente, si rinvia alla Sezione B del presente Documento di Offerta.

### 3. CORRISPETTIVO DELL'OFFERTA ED ESBORSO MASSIMO

Gli Offerenti riconosceranno a ciascun Aderente un corrispettivo in contanti per ciascuna Azione pari ad Euro 2,80 (il “**Corrispettivo**“). Gli Offerenti si faranno carico del pagamento dei Corrispettivi secondo le modalità indicate al Paragrafo F.6.

In caso di totale adesione all'Offerta, il controvalore massimo complessivo dell'Offerta, calcolato sulla base del numero massimo di azioni oggetto della medesima alla Data del Documento d'Offerta e del corrispettivo che gli Offerenti intendono riconoscere agli aderenti all'Offerta per ciascuna Azione portata in adesione, è pari a Euro 9.983.400,00 (“**Esborso Massimo**”).

Per maggiori informazioni sulle modalità di determinazione dei Corrispettivi si rinvia al Paragrafo E del presente Documento di Offerta.

### 4. FINANZIAMENTO DELL'OFFERTA

Gli Offerenti intendono far fronte alla copertura finanziaria dell'Offerta e dei costi dell'operazione complessiva, inclusi eventuali acquisti di azioni effettuati al di fuori dell'Offerta, nel rispetto della normativa applicabile, mediante il ricorso a un finanziamento bancario.

In particolare gli Offerenti, da un lato, e UniCredit S.p.A., dall'altro, hanno sottoscritto due contratti di finanziamento in data 8 marzo 2019 aventi ad oggetto la concessione di finanziamenti al fine di mettere a disposizione degli Offerenti i mezzi finanziari necessari per procedere all'Esborso Massimo e supportare le esigenze finanziarie connesse all'Offerta, come di seguito descritti:

- (a) Contratto di finanziamento per un importo pari a Euro 8.900.000 (“**Finanziamento A**”), di durata fino al 31 marzo 2024, da rimborsare mediante rate trimestrali posticipate a decorrere dal 31 dicembre 2019, con un tasso di interesse convenuto fino al 30 giugno 2019 pari al 3,5%, mentre successivamente alla data del 30 giugno 2019 pari alla somma di (i) tasso Euribor a 3 mesi e (ii) uno *spread* pari al 3,5% per anno;
- (b) Contratto di Finanziamento per un importo pari a Euro 2.100.000 (“**Finanziamento B**”), di durata fino al 31 marzo 2020, da rimborsare interamente a scadenza, con un tasso di interesse convenuto fino al 30 giugno 2019 pari al 3,5%, mentre successivamente alla data del 30 giugno 2019 pari alla somma di (i) tasso Euribor a 3 mesi e (ii) uno *spread* pari al 3,5% per anno.

Per maggiori informazioni si rinvia alla Sezione G, Paragrafo G.1.1.

### 5. MOTIVAZIONE DELL'OFFERTA

L'obiettivo dell'Offerta, alla luce delle motivazioni e dei programmi futuri relativi all'Emittente, è di acquisire l'intero capitale sociale dell'Emittente e, in ogni caso, conseguire la revoca dalle negoziazioni su AIM delle azioni ordinarie dell'Emittente (il “**Delisting**”).

Attraverso la promozione dell'Offerta gli Offerenti ritengono che i programmi futuri di crescita del Gruppo, come indicato nella Sezione G, Paragrafo G.2.2 del Documento di Offerta, potranno essere più agevolmente realizzati in caso di controllo totalitario dell'Emittente da parte degli Offerenti e delle Persone che Agiscono di Concerto, eliminando, attraverso il Delisting, gli oneri derivanti dallo *status* di emittente avente strumenti finanziari ammessi alla negoziazione su AIM Italia. Il

Delisting consentirebbe al Gruppo non solo di avere minori oneri e un maggior grado di flessibilità gestionale e organizzativa alla luce dei vantaggi derivanti anche in termini di semplificazione degli assetti proprietari, ma anche di poter valutare con maggior flessibilità ogni alternativa strategica.

Attraverso la promozione dell'Offerta gli Offerenti intendono proseguire nel percorso di crescita dell'Emittente e di rafforzamento del suo posizionamento competitivo. In tale contesto gli Offerenti si propongono, a seguito del perfezionamento dell'Offerta (ivi incluso l'eventuale adempimento dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF e/o esercizio del Diritto di Acquisto ex articolo 111 del TUF), di assicurare la stabilità dell'assetto azionario e la continuità manageriale necessarie all'Emittente per poter cogliere future opportunità di sviluppo e crescita, nonché un indirizzo strategico volto alla valorizzazione del business nel medio-lungo periodo.

A tal proposito si segnala che l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 rappresenta per il Gruppo il primo anno di consolidamento, sia a seguito del completamento del secondo piano industriale (che con 203 MW di capacità eolica installata ha consentito al Gruppo di essere il settimo operatore eolico italiano) sia a seguito del perfezionamento del processo di ridefinizione della composizione finanziaria, realizzato nel corso del mese di ottobre 2018 attraverso un'operazione di finanziamento ibrido composto da una emissione obbligazionaria e da un finanziamento bancario a favore di PLT wind S.p.A. Tale operazione di rifinanziamento ha consentito al Gruppo di ottimizzare la struttura del suo debito.

Gli Offerenti, pertanto, ritengono che il Gruppo ha, quindi, posto le basi per la predisposizione di un nuovo piano industriale che consenta di attuare un'ulteriore fase di crescita e di rafforzamento del suo posizionamento competitivo. Tale sviluppo industriale potrà essere realizzato anche attraverso la prosecuzione della strategia di focalizzazione nel settore della produzione di energia elettrica da fonte eolica, attuata nel corso degli ultimi due anni anche attraverso la dismissione degli impianti fotovoltaici di proprietà del Gruppo, e il conseguente incremento della potenza installata nel settore eolico. In conseguenza del Delisting, gli Offerenti non escludono la possibilità di valutare in futuro la realizzazione di eventuali operazioni straordinarie volte a supportare l'attuazione del piano industriale e la crescita del Gruppo. Alla Data del Documento di Offerta non sono state assunte decisioni formali in merito a tali eventuali operazioni.

Gli Offerenti non escludono di poter valutare in futuro di cogliere eventuali opportunità di mercato anche attraverso la realizzazione di operazioni straordinarie, che l'attuale negoziazione su AIM Italia e la poca liquidità dei mercati non consentono di valutare. Si precisa che, alla Data del Documento di Offerta, non è stata assunta alcuna decisione da parte degli organi competenti delle società coinvolte in merito a nessuna di tali eventuali operazioni, né sono stati sottoscritti accordi vincolanti in relazione a tali eventuali operazioni straordinarie, né sono in corso trattative relativamente a siffatti accordi.

Inoltre, in un momento successivo al perfezionamento del Delisting, gli Offerenti, una volta conseguiti gli obiettivi di crescita e di sviluppo prefissati, considereranno l'opportunità di procedere a una quotazione su un mercato regolamentato.

Per maggiori informazioni sulle motivazioni dell'Offerta e sui piani degli Offerenti si rinvia alla Sezione G, Paragrafo G.2 del presente Documento di Offerta.

## **6. MERCATI SUI QUALI È PROMOSSA L'OFFERTA**

L'Offerta è promossa esclusivamente in Italia ed è rivolta, a parità di condizioni, a tutti i titolari di Azioni.

L'Offerta non è stata e non sarà né diffusa negli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, nonché in qualsiasi altro paese in cui tale Offerta non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità (collettivamente "Altri Paesi"), né utilizzando strumenti di comunicazione o commercio nazionale o internazionale degli Altri Paesi (ivi inclusi, a titolo esemplificativo, la rete postale, il fax, il telefax, la posta elettronica, il telefono e internet), né attraverso qualsivoglia struttura di alcuno degli intermediari finanziari degli Altri Paesi, né in alcun altro modo.

Copia del Documento di Offerta, o di porzioni dello stesso, così come copia di qualsiasi successivo documento che gli Offerenti emetteranno in relazione l'Offerta, non sono e non dovranno essere inviati, né in qualsiasi modo trasmessi, o comunque distribuiti, direttamente o indirettamente, negli Altri Paesi. Chiunque riceva i suddetti documenti non dovrà distribuirli, inviarli o spedirli (né a mezzo di posta né attraverso alcun altro mezzo o strumento di comunicazione o commercio) negli Altri Paesi.

Non saranno accettate eventuali adesioni all'Offerta conseguenti ad attività di sollecitazione che siano state poste in essere in violazione delle limitazioni di cui sopra.

Il Documento di Offerta non costituisce e non potrà essere interpretato quale offerta di strumenti finanziari rivolta a soggetti residenti negli Altri Paesi. Nessuno strumento può essere offerto o compravenduto negli Altri Paesi in assenza di specifica autorizzazione in conformità alle applicabili disposizioni della legge locale di detti paesi ovvero di deroga rispetto alle medesime disposizioni.

L'adesione all'Offerta da parte di soggetti residenti in paesi diversi dall'Italia può essere soggetta a specifici obblighi o restrizioni previsti da disposizioni di legge o regolamentari. È esclusiva responsabilità dei soggetti che intendono aderire all'Offerta conformarsi a tali norme e, pertanto, prima di aderire all'Offerta, tali soggetti saranno tenuti a verificarne l'esistenza e l'applicabilità, rivolgendosi ai propri consulenti.

## 7. TABELLA DEI PRINCIPALI AVVENIMENTI RELATIVI ALL'OFFERTA

Nella seguente tabella sono indicate, in forma sintetica e in ordine cronologico, le date rilevanti dell'Offerta per gli Aderenti:

| DATA             | AVVENIMENTO   | MODALITÀ DI COMUNICAZIONE  |
|------------------|---|--|
| 11 febbraio 2019 | Comunicazione dell'intenzione degli Offerenti di promuovere l'Offerta | Comunicazione degli Offerenti ai sensi dell'art. 102, primo comma, del TUF e dell'art. 37 del Regolamento Emittenti (in quanto applicabili ai sensi dell'art. 6-bis del Regolamento Emittenti AIM Italia e dell'art. 9 dello statuto sociale dell'Emittente) |
| 20 febbraio 2019 | Deposito della bozza di Documento di Offerta presso CONSOB            | Comunicato degli Offerenti redatto e diffuso ai sensi dell'art. 102, comma 3, del TUF e dell'art. 37-ter del Regolamento   |

| DATA   | AVVENIMENTO   | MODALITÀ DI COMUNICAZIONE   |
|--|---|---|
|  |   | Emittenti.  |
| 13 marzo 2019  | Approvazione da parte degli amministratori indipendenti dell'Emittente, che non siano parti correlate degli Offerenti, del Parere degli Amministratori Indipendenti   |   |
| 13 marzo 2019  | Approvazione da parte del consiglio di amministrazione dell'Emittente del Comunicato dell'Emittente   | Comunicato dell'Emittente ai sensi dell'art. 103, comma 3, del TUF e 39 del Regolamento Emittenti.  |
| 14 marzo 2019  | Approvazione del Documento di Offerta da parte di CONSOB  |   |
| 18 marzo 2019  | Pubblicazione del Documento di Offerta  | Comunicato degli Offerenti diffuso ai sensi dell'art. 36, comma 3 del Regolamento Emittenti (in quanto applicabili ai sensi dell'art. 6-bis del Regolamento Emittenti AIM Italia e dell'art. 9 dello statuto sociale dell'Emittente)  |
| 25 marzo 2019  | Inizio del Periodo di Adesione  | -   |
| 12 aprile 2019   | Fine del Periodo di Adesione  | -   |
| Entro la sera dell'ultimo Giorno di Borsa Aperta del Periodo di Adesione ovvero, al più tardi, entro le 7:59 del primo Giorno di Borsa Aperta successivo al termine del Periodo di Adesione                              | Comunicazione dei risultati provvisori dell'Offerta   | Comunicato degli Offerenti diffuso ai sensi dell'art. 36, comma 3 del Regolamento Emittenti (in quanto applicabile ai sensi dell'art. 6-bis del Regolamento Emittenti AIM Italia e dell'art. 12 dello statuto sociale dell'Emittente) ( <b>"Comunicato sui Risultati Provvisori dell'Offerta"</b> )   |
| Prima della Data di Pagamento (ossia il 17 aprile 2019, salvo proroghe del Periodo di Adesione in conformità alla normativa applicabile)   | Comunicazione, in merito: (i) ai risultati definitivi dell'Offerta; (ii) eventuale sussistenza dei presupposti per l'Obbligo di Acquisto ex art. 108, comma 1, del TUF e del Diritto di Acquisto ovvero dei presupposti per l'Obbligo di Acquisto ex art. 108, comma 2, del TUF.  | Comunicato degli Offerenti diffuso ai sensi dell'art. 41, comma 6 del Regolamento Emittenti (in quanto applicabile ai sensi dell'art. 6-bis del Regolamento Emittenti AIM Italia e dell'art. 9 dello statuto sociale dell'Emittente) ( <b>"Comunicato sui Risultati Definitivi dell'Offerta"</b> ), comprensivo – se del caso – delle informazioni richieste ai sensi dell'art. 50-quinquies del Regolamento Emittenti (in quanto applicabile ai sensi dell'art. 6-bis del Regolamento Emittenti AIM Italia e dell'art. 9 dello statuto sociale dell'Emittente) |
| Il quarto Giorno di Borsa Aperta successivo al termine del Periodo di Adesione (ossia il 18 aprile 2019, salvo proroghe del Periodo di Adesione in conformità alla normativa applicabile) ( <b>"Data di Pagamento"</b> ) | Pagamento del Corrispettivo relativo alle Azioni portate in adesione all'Offerta  | -   |
| A decorrere dall'avveramento dei presupposti giuridici   | In caso di sussistenza dei presupposti per l'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF, pubblicazione di un comunicato contenente le informazioni necessarie per l'adempimento dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF, nonché la relativa indicazione della tempistica della revoca delle Azioni dell'Emittente dalle | Comunicato ai sensi dell'art. 50-quinquies del Regolamento Emittenti (in quanto applicabile ai sensi dell'art. 6-bis del Regolamento Emittenti AIM Italia e dell'art. 9 dello statuto sociale dell'Emittente)   |

| DATA   | AVVENIMENTO  | MODALITÀ DI COMUNICAZIONE   |
|--|--|---|
|  | negoziazioni.  |   |
| A decorrere dall'avveramento dei presupposti giuridici | In caso di sussistenza dei presupposti per l'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 1, del TUF, e per il Diritto di Acquisto, pubblicazione di un comunicato contenente le informazioni necessarie per l'adempimento degli obblighi relativi al Diritto di Acquisto e, contestualmente, dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 1, del TUF, dando corso alla Procedura Congiunta, nonché la relativa indicazione della tempistica della sospensione e/o revoca delle Azioni dell'Emittente dalle negoziazioni. | Comunicato ai sensi dell'art. 50- <i>quinquies</i> del Regolamento Emittenti (in quanto applicabile ai sensi dell'art. 6- <i>bis</i> del Regolamento Emittenti AIM Italia e dell'art. 9 dello statuto sociale dell'Emittente) |

## **A AVVERTENZE**

### **A.1 Normativa applicabile all’Offerta**

In considerazione del fatto che l’Offerta è rivolta alla generalità dei possessori di Azioni dell’Emittente – e visto il disposto dell’articolo 1, comma 1, lettera (v) del TUF e dell’articolo 34-ter, comma 1, lett. a) e c), del Regolamento Emittenti – essa è assoggettata all’applicazione della normativa in tema di offerta pubblica di acquisto disciplinata dal TUF e dal Regolamento Emittenti in quanto applicabile.

Inoltre, ai sensi dell’articolo 9 dello statuto sociale dell’Emittente sono applicabili, in conformità al disposto di cui all’articolo 6-bis del Regolamento Emittenti AIM Italia, gli articoli 106 e 109 del TUF e, per richiamo volontario e ricorrendone i presupposti, le disposizioni di cui agli articoli 107, 108 e 111 del TUF, e le relative disposizioni di attuazione del Regolamento Emittenti.

Non sussistono, inoltre, condizioni di efficacia dell’Offerta dettate dalla legge.

### **A.2 Condizioni di efficacia dell’Offerta**

L’Offerta è un’offerta irrevocabile rivolta a tutti i titolari di Azioni, indistintamente e a parità di condizioni.

L’Offerta non è soggetta ad alcuna condizione di efficacia né sarà condizionata al raggiungimento di una soglia minima di adesione ed è rivolta, indistintamente e a parità di condizioni, a tutti i detentori delle Azioni.

### **A.3 Progetto di bilancio dell’Emittente per l’esercizio chiuso al 31 dicembre 2018**

In data 1° marzo 2019, il Consiglio di Amministrazione dell’Emittente ha approvato i risultati economico-finanziari preliminari di esercizio dell’Emittente e consolidati del Gruppo relativi all’esercizio chiuso al 31 dicembre 2018. Tali dati hanno formato oggetto di un comunicato stampa diffuso in data 1° marzo 2019 e sono a disposizione del pubblico sul sito internet dell’Emittente. Al riguardo si segnala che l’Emittente ha precisato che i risultati esaminati dal Consiglio, oggetto del comunicato, sono preliminari e pertanto suscettibili di variazione nel corso delle prossime settimane; i dati preliminari non sono stati oggetto di revisione contabile e giudizio da parte della Società di Revisione (per maggiori informazioni si rinvia alla Sezione B, Paragrafo B.2.11, del Documento di Offerta).

Ai sensi del calendario degli eventi societari dell’Emittente (disponibile sul sito internet dell’Emittente, [www.pltenergia.it](http://www.pltenergia.it)) il Consiglio di Amministrazione dell’Emittente è convocato per il 29 marzo 2019 per approvare il progetto di bilancio di esercizio ed il bilancio consolidato all’esercizio chiuso al 31 dicembre 2018. Pertanto la suddetta riunione del Consiglio di Amministrazione si terrà durante il Periodo di Adesione.

Il progetto di bilancio di esercizio ed il bilancio consolidato dell’Emittente al 31 dicembre 2018 saranno messi a disposizione dell’Emittente sul sito internet dell’Emittente ([www.pltenergia.it](http://www.pltenergia.it), sezione Investor relations/Documenti Finanziari).

Ogni deliberazione in merito alla destinazione degli utili derivanti dal bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 sarà adottata dall’assemblea degli azionisti che si riunirà in data 30 aprile

2019, come indicato nel calendario degli eventi societari comunicato dall'Emittente in data 29 gennaio 2019 (o alla data successiva che sarà stabilita nel rispetto del termine di cui all'art. 2364 del codice civile e che sarà tempestivamente comunicata al mercato dall'Emittente). Alla luce delle partecipazioni detenute alla Data del Documento di Offerta dagli Offerenti e dalle Persone che Agiscono di Concerto, si precisa che gli stessi dispongono di un numero di voti sufficienti per approvare la suddetta delibera. Ogni indicazione in merito alla eventuale distribuzione del dividendo relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 sarà disponibile successivamente alla chiusura del Periodo di Adesione. Si segnala, inoltre, che l'eventuale distribuzione del dividendo potrebbe avvenire successivamente alla chiusura del Periodo di Adesione, con la conseguenza che l'eventuale dividendo non sarà corrisposto agli Azionisti che dovessero aderire all'Offerta. Nel caso in cui la data di pagamento per l'Obbligo di Acquisto ex art. 108, comma 2 del TUF dovesse essere successiva alla data di stacco dell'eventuale dividendo relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, si precisa che l'Obbligo di Acquisto ex art. 108, comma 2 del TUF sarà adempiuto a fronte del pagamento di un prezzo pari al Corrispettivo al netto del dividendo.

#### **A.4 Informazioni relative al finanziamento degli Offerenti**

A totale copertura del fabbisogno finanziario derivante dagli obblighi di pagamento connessi all'Offerta – calcolato in ipotesi di totale adesione all'Offerta sulla base del Corrispettivo pari ad Euro 9.983.400,00 e del numero massimo complessivo di Azioni oggetto della stessa e, pertanto, nei limiti dell'Esborso Massimo – gli Offerenti intendono far ricorso esclusivamente ai finanziamenti bancari concessi.

In particolare Offerenti, da un lato, e UniCredit S.p.A., dall'altro, hanno sottoscritto due contratti di finanziamento in data 8 marzo 2019 aventi ad oggetto la concessione di finanziamenti al fine di mettere a disposizione degli Offerenti i mezzi finanziari necessari per procedere all'Esborso Massimo e supportare le esigenze finanziarie connesse all'Offerta, come di seguito descritti:

- (a) contratto di finanziamento per un importo pari a Euro 8.900.000 ("**Finanziamento A**"), di durata fino al 31 marzo 2024, da rimborsare mediante rate trimestrali posticipate a decorrere dal 31 dicembre 2019, con un tasso di interesse convenuto fino al 30 giugno 2019 pari al 3,5%, mentre successivamente alla data del 30 giugno 2019 pari alla somma di (i) tasso Euribor a 3 mesi e (ii) uno *spread* pari al 3,5% per anno;
- (b) contratto di Finanziamento per un importo pari a Euro 2.100.000 ("**Finanziamento B**"), di durata fino al 31 marzo 2020, da rimborsare interamente a scadenza, con un tasso di interesse convenuto fino al 30 giugno 2019 pari al 3,5%, mentre successivamente alla data del 30 giugno 2019 pari alla somma di (i) tasso Euribor a 3 mesi e (ii) uno *spread* pari al 3,5% per anno.

Per maggiori informazioni si rinvia alla Sezione G, Paragrafo G.1.1 del Documento di Offerta.

#### **A.5 Garanzia di esatto adempimento**

A garanzia dell'esatto adempimento delle obbligazioni di pagamento degli Offerenti nell'ambito dell'Offerta, ai sensi dell'art. 37-bis del Regolamento Emittenti, UniCredit S.p.A. ha rilasciato una dichiarazione di garanzia ai sensi della quale si è obbligata irrevocabilmente a corrispondere, in nome degli Offerenti e in favore degli aderenti all'Offerta, il prezzo per l'acquisto di tutte le Azioni portate in adesione all'Offerta fino a un importo massimo pari all'Esborso Massimo (come

eventualmente diminuito nel proprio ammontare a seguito di eventuali acquisti di azioni PLT che saranno effettuati al di fuori dell'Offerta, ai sensi degli artt. 41, comma 2, e 42, comma 2, del Regolamento Emittenti, da parte degli Offerenti o delle Persone che Agiscono di Concerto) alla Data di Pagamento – come eventualmente prorogata – ovvero alla data di pagamento all'esito dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF e/o esercizio del Diritto di Acquisto.

#### **A.6 Indicazioni delle Parti Correlate**

Si segnala – ai sensi di legge e, in particolare, del Regolamento Parti Correlate – che gli Offerenti e le Persone che Agiscono di Concerto sono da considerarsi parti correlate dell'Emittente.

#### **A.7 Motivazioni dell'Offerta e programmi futuri degli Offerenti relativamente all'Emittente**

Come anticipato in premessa, l'Offerta rappresenta, per gli Offerenti, l'occasione per avviare un nuovo percorso di crescita, finalizzato allo sviluppo sia organico, sia eventualmente per linee esterne dell'Emittente.

L'obiettivo dell'Offerta è acquisire l'intero capitale sociale dell'Emittente e, in ogni caso, conseguire il Delisting.

Attraverso la promozione dell'Offerta gli Offerenti ritengono che i programmi futuri di crescita del Gruppo, come indicato nella Sezione G, Paragrafo G.2.2 del Documento di Offerta, potranno essere più agevolmente realizzati in caso di controllo totalitario dell'Emittente da parte degli Offerenti e delle Persone che Agiscono di Concerto, eliminando, attraverso il Delisting, gli oneri derivanti dallo *status* di emittente avente strumenti finanziari ammessi alla negoziazione su AIM Italia. Il Delisting consentirebbe al Gruppo non solo di avere minori oneri e un maggior grado di flessibilità gestionale e organizzativa alla luce dei vantaggi derivanti anche in termini di semplificazione degli assetti proprietari, ma anche di poter valutare con maggior flessibilità ogni alternativa strategica.

Attraverso la promozione dell'Offerta gli Offerenti intendono proseguire nel percorso di crescita dell'Emittente e di rafforzamento del suo posizionamento competitivo. In tale contesto gli Offerenti si propongono, a seguito del perfezionamento dell'Offerta (ivi incluso l'eventuale adempimento dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF e/o esercizio del Diritto di Acquisto), di assicurare la stabilità dell'assetto azionario e la continuità manageriale necessarie all'Emittente per poter cogliere future opportunità di sviluppo e crescita, nonché un indirizzo strategico volto alla valorizzazione del business nel medio-lungo periodo.

A tal proposito si segnala che l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 rappresenta per il Gruppo il primo anno di consolidamento, sia a seguito del completamento del secondo piano industriale (che con 203 MW di capacità eolica installata ha consentito al Gruppo di essere il settimo operatore eolico italiano) sia a seguito del perfezionamento del processo di ridefinizione della composizione finanziaria, realizzato nel corso del mese di ottobre 2018 attraverso un'operazione di finanziamento ibrido composto da una emissione obbligazionaria e da un finanziamento bancario a favore di PLT wind S.p.A. Tale operazione di rifinanziamento ha consentito al Gruppo di ottimizzare la struttura del suo debito.

Gli Offerenti, pertanto, ritengono che il Gruppo ha, quindi, posto le basi per la predisposizione di un nuovo piano industriale che consenta di attuare un'ulteriore fase di crescita e di rafforzamento

del suo posizionamento competitivo. Tale sviluppo industriale potrà essere realizzato anche attraverso la prosecuzione della strategia di focalizzazione nel settore della produzione di energia elettrica da fonte eolica, attuata nel corso degli ultimi due anni anche attraverso la dismissione degli impianti fotovoltaici di proprietà del Gruppo, e il conseguente incremento della potenza installata nel settore eolico. In conseguenza del Delisting, gli Offerenti non escludono la possibilità di valutare in futuro la realizzazione di eventuali operazioni straordinarie volte a supportare l'attuazione del piano industriale e la crescita del Gruppo. Alla Data del Documento di Offerta non sono state assunte decisioni formali in merito a tali eventuali operazioni.

Gli Offerenti non escludono di poter valutare in futuro di cogliere eventuali opportunità di mercato anche attraverso la realizzazione di operazioni straordinarie, che l'attuale negoziazione su AIM Italia e la poca liquidità dei mercati non consentono di valutare. Si precisa che, alla Data del Documento di Offerta, non è stata assunta alcuna decisione da parte degli organi competenti delle società coinvolte in merito a nessuna di tali eventuali operazioni, né sono stati sottoscritti accordi vincolanti in relazione a tali eventuali operazioni straordinarie, né sono in corso trattative in fase avanzata relativamente a siffatti accordi.

Inoltre, in un momento successivo al perfezionamento del Delisting, gli Offerenti, una volta conseguiti gli obiettivi di crescita e di sviluppo prefissati, considereranno l'opportunità di procedere a una quotazione su un mercato regolamentato.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Sezione G, Paragrafo G.2 del presente Documento di Offerta.

#### **A.8 Comunicazioni e autorizzazioni per lo svolgimento dell'Offerta**

La promozione dell'Offerta non è soggetta all'ottenimento di alcuna autorizzazione.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Sezione C, Paragrafo C.3 del presente Documento di Offerta.

#### **A.9 Informazioni relative ai potenziali conflitti di interesse dei soggetti coinvolti nell'Offerta**

Con riferimento ai rapporti esistenti tra i soggetti coinvolti nell'Offerta si segnala, in particolare, che:

- Pierluigi Tortora è, alla Data del Documento di Offerta, Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato dell'Emittente, nonché Persona che Agisce di Concerto con gli Offerenti in relazione all'Offerta;
- Eleonora Tortora è, alla Data del Documento di Offerta, amministratore dell'Emittente, nonché amministratore unico di Nous e di Baya e Persona che Agisce di Concerto con gli Offerenti in relazione all'Offerta;
- Stefano Marulli è, alla Data del Documento di Offerta, amministratore dell'Emittente, nonché Persona che Agisce di Concerto con gli Offerenti in relazione all'Offerta;
- con riferimento ai rapporti esistenti tra i soggetti coinvolti nell'Offerta si segnala in particolare quanto segue:

- UniCredit Bank AG, Succursale di Milano, società facente parte del Gruppo UniCredit, che ricopre il ruolo di Intermediario Incaricato del Coordinamento della raccolta delle adesioni e che nell'ambito della propria attività ordinaria: (i) vanta e/o potrebbe vantare rapporti creditizi con gli Offerenti e/o l'Emittente; e (ii) presta o potrebbe prestare in futuro in via continuativa, a seconda dei casi, servizi di *lending*, consulenza e di investment banking e/o corporate finance a favore degli Offerenti e/o dell'Emittente;
- UniCredit S.p.A., capogruppo del Gruppo UniCredit, si trova in una situazione di potenziale conflitto di interessi in quanto: (i) in data 15 marzo 2019, ha rilasciato la Garanzia di Esatto Adempimento in relazione all'Offerta e (ii) vanta rapporti creditizi con gli Offerenti e/o l'Emittente e (iii) ha prestato o potrebbe prestare in futuro in via continuativa, a seconda dei casi, servizi di *lending*, consulenza e di investment banking e/o corporate finance a favore degli Offerenti e/o dell'Emittente.

#### **A.10 Dichiarazione in merito all'Adempimento dell'Obbligo di Acquisto in applicazione dell'art. 108, comma 2, del TUF**

L'obiettivo degli Offerenti è acquisire la totalità delle azioni ordinarie dell'Emittente e, in ogni caso, di conseguire la revoca dell'ammissione alle negoziazioni sull'AIM delle azioni ordinarie dell'Emittente.

Nel caso in cui, all'esito dell'Offerta, per effetto delle adesioni all'Offerta, nonché di acquisti eventualmente effettuati sul mercato, direttamente o indirettamente, dagli Offerenti e/o dalle Persone che Agiscono di Concerto al di fuori della medesima in conformità alla normativa applicabile entro il Periodo di Adesione, gli Offerenti e le Persone che Agiscono di Concerto (congiuntamente considerate ai sensi dell'art. 109 TUF) venissero a detenere una partecipazione complessiva superiore al 90% e inferiore al 95% del capitale sociale dell'Emittente, gli Offerenti dichiarano sin d'ora, anche per conto delle Persone che Agiscono di Concerto, l'intenzione di non voler ripristinare un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni delle azioni ordinarie dell'Emittente.

In tale circostanza, l'obbligo di acquistare le restanti Azioni dagli azionisti dell'Emittente che ne facciano richiesta, ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF ("**Obbligo di Acquisto ex art. 108, comma 2, del TUF**"), così come richiamato dall'art. 9 dello Statuto, gravante solidalmente sugli Offerenti e sulle Persone che Agiscono di Concerto, sarà adempiuto dagli Offerenti ad un corrispettivo per ogni Azione pari al Corrispettivo dell'Offerta (per informazioni in relazione al prezzo da corrispondere in caso di eventuale distribuzione del dividendo si rinvia alla Sezione A, Paragrafo A.3). Si segnala, infatti, che la procedura per la determinazione del Corrispettivo prevista dall'articolo 108, comma 4, TUF e dall'art. 50 del Regolamento Emittenti non trova applicazione in quanto l'Emittente non è soggetta alla vigilanza della Consob, autorità competente alla determina di cui al quarto comma dell'articolo citato. Gli Offerenti comunicheranno l'eventuale sussistenza dei presupposti per l'Obbligo di Acquisto ex art. 108, comma 2, del TUF nel rispetto della normativa applicabile.

Le modalità e i termini con cui gli Offerenti adempiranno all'Obbligo di Acquisto ex art. 108, comma 2, del TUF saranno resi noti non appena possibile a seguito del verificarsi dei relativi presupposti.

Si segnala che, a seguito del verificarsi dei presupposti dell'Obbligo di Acquisto ex art. 108, comma

2, del TUF, Borsa Italiana disporrà la revoca delle azioni ordinarie PLT Energia dalla negoziazione sull'AIM Italia a decorrere dal giorno di borsa aperta successivo al giorno di pagamento del corrispettivo dell'Obbligo di Acquisto ex art. 108, comma 2, del TUF. Ai sensi della “*Parte Seconda – Linee Guida*” dell'articolo 41 del Regolamento Emittenti AIM Italia, l'adesione all'Offerta da parte di azionisti che, complessivamente considerati, consentano agli Offerenti di detenere – ad esito dell'Offerta stessa, computando qualsivoglia partecipazione detenuta dagli Offerenti nell'Emittente – un numero di azioni ordinarie che rappresenti una percentuale del capitale sociale dell'Emittente superiore al 90% del capitale sociale stesso, determinerà automaticamente, a chiusura dell'Offerta, i presupposti per il Delisting, senza necessità di alcun passaggio assembleare e/o altra particolare formalità.

Pertanto, a seguito del verificarsi dei presupposti dell'Obbligo di Acquisto ex art. 108, comma 2, del TUF, i titolari delle Azioni che non abbiano aderito all'Offerta e che non abbiano richiesto agli Offerenti di acquistare le loro Azioni in virtù dell'Obbligo di Acquisto ex art. 108, comma 2, del TUF, si troveranno titolari di strumenti finanziari non ammessi alla negoziazione su alcun sistema multilaterale di negoziazione con conseguente difficoltà di liquidare in futuro il proprio investimento.

#### **A.11 Dichiarazione in merito all'adempimento dell'Obbligo di Acquisto in applicazione dell'art. 108, comma 1, del TUF e all'esercizio del Diritto di Acquisto, in applicazione dell'art. 111 del TUF**

Nel caso in cui, all'esito dell'Offerta, per effetto delle adesioni all'Offerta e di acquisti effettuati al di fuori dell'Offerta medesima in conformità alla normativa applicabile entro il Periodo di Adesione e/o in adempimento dell'Obbligo di Acquisto in applicazione dell'art. 108, comma 2, del TUF, gli Offerenti e le Persone che Agiscono di Concerto (congiuntamente considerate ai sensi dell'art. 109 TUF) venissero a detenere una partecipazione complessiva almeno pari al 95% del capitale sociale dell'Emittente, gli Offerenti dichiarano sin d'ora, anche per conto delle Persone che Agiscono di Concerto, la propria volontà di avvalersi del diritto di acquistare le rimanenti Azioni in circolazione, ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 111 del TUF, richiamato dall'articolo 9 statuto sociale dell'Emittente (il “**Diritto di Acquisto**”).

Il Diritto di Acquisto sarà esercitato dagli Offerenti non appena possibile dopo la conclusione dell'Offerta e/o della procedura di adempimento dell'Obbligo di Acquisto ex art. 108, comma 2, del TUF (a seconda dei casi). Gli Offerenti, esercitando il Diritto di Acquisto, adempiranno, anche per conto delle Persone che Agiscono di Concerto, all'Obbligo di Acquisto di cui all'articolo 108, comma 1, TUF nei confronti degli azionisti dell'Emittente che ne abbiano fatto richiesta (l'“**Obbligo di Acquisto ex art. 108, comma 1, del TUF**”), dando pertanto corso ad un'unica procedura (la “**Procedura Congiunta**”).

Ai sensi delle disposizioni di cui all'art. 108, comma 3, del TUF, il Diritto di Acquisto, in applicazione dell'art. 111 del TUF, sarà esercitato dagli Offerenti riconoscendo un corrispettivo per ogni Azione pari al Corrispettivo dell'Offerta.

Gli Offerenti comunicheranno (anche per conto delle Persone che Agiscono di Concerto) se si siano verificati o meno i presupposti di legge per l'esercizio del Diritto di Acquisto, nel Comunicato sui Risultati Definitivi dell'Offerta ovvero nel comunicato relativo ai risultati della procedura di adempimento dell'Obbligo di Acquisto ex art. 108, comma 2, del TUF.

Il Diritto di Acquisto sarà esercitato non appena possibile dopo la conclusione dell'Offerta o della procedura di adempimento dell'Obbligo di Acquisto in applicazione dell'art. 108, comma 2, del TUF.

A seguito del verificarsi dei presupposti dell'Obbligo di Acquisto ex art. 108, comma 1, del TUF, e del Diritto di Acquisto, Borsa Italiana disporrà la sospensione e/o la revoca delle azioni ordinarie dell'Emittente dalla negoziazione sull'AIM Italia, tenendo conto dei tempi previsti per l'esercizio del Diritto di Acquisto. Infatti ai sensi della "*Parte Seconda – Linee Guida*" dell'articolo 41 del Regolamento Emittenti AIM Italia, l'adesione all'Offerta da parte di azionisti che, complessivamente considerati, consentano agli Offerenti di detenere – ad esito dell'Offerta stessa, computando qualsivoglia partecipazione detenuta dagli Offerenti e dalla Persone che Agiscono di Concerto nell'Emittente – un numero di azioni ordinarie che rappresenti una percentuale del capitale sociale dell'Emittente superiore al 90% del capitale sociale stesso, determinerà automaticamente, a chiusura dell'Offerta, i presupposti per il *Delisting*, senza necessità di alcun passaggio assembleare e/o altra particolare formalità.

#### **A.12 Dichiarazione in ordine all'eventuale esclusione dalle negoziazioni prevista dalle negoziazioni per gli strumenti finanziari oggetto dell'Offerta**

Fermo restando quanto indicato in dettaglio al successivo Paragrafo A.13.2, qualora, per effetto delle Adesioni all'Offerta e di acquisti eventualmente effettuati al di fuori della medesima in conformità alla normativa applicabile durante il Periodo di Adesione, gli Offerenti e le Persone che Agiscono di Concerto (congiuntamente considerate ai sensi dell'articolo 109 del TUF) venissero a detenere una partecipazione complessiva inferiore al 90% del capitale sociale dell'Emittente, gli Offerenti considereranno l'opportunità:

- (a) di effettuare ulteriori acquisti sul mercato al fine di arrivare a detenere, congiuntamente anche alle Persone che Agiscono di Concerto, una quota pari o superiore al 90% del capitale sociale. Nel caso in cui gli Offerenti (congiuntamente alle Persone che Agiscono di Concerto) venissero a detenere una partecipazione pari al 90% del capitale sociale valuteranno di richiedere al Consiglio di Amministrazione dell'Emittente di convocare un'assemblea dei soci dell'Emittente per deliberare in merito al *Delisting*. Si precisa che, qualora all'esito degli acquisti sul mercato gli Offerenti (congiuntamente alle Persone che Agiscono di Concerto) venissero a detenere una partecipazione complessiva superiore al 90%, gli Offerenti dichiarano sin d'ora, anche per conto delle Persone che Agiscono di Concerto, l'intenzione di non ripristinare un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni delle azioni ordinarie di PLT Energia. Pertanto si applicherà l'obbligo di acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2 del TUF, in quanto richiamato in via volontaria dall'art. 9 dello Statuto. La procedura per l'adempimento dell'obbligo di acquisto e il prezzo per l'acquisto delle azioni dell'Emittente saranno resi noti nel relativo comunicato diffuso dagli Offerenti. Tale procedura non sarà soggetta a vigilanza da parte della Consob salvo nel caso in cui essa rientri nella definizione di offerta pubblica di acquisto ai sensi del combinato disposto degli artt. 1, comma 1, lett. v), del TUF e 34-ter, lett. a) e c) del Regolamento Emittenti, ovvero, in particolare, che essa abbia come controvalore complessivo un importo superiore a Euro 8.000.000; tale circostanza, tenuto conto delle azioni che potranno essere oggetto dell'obbligo di acquisto, non appare alla Data del Documento di Offerta verosimile; ovvero
- (b) alla luce delle adesioni all'Offerta e della percentuale di capitale sociale detenuta

congiuntamente alle Persone che Agiscono di Concerto al termine dell'Offerta ovvero anche all'esito dell'eventuale effettuazione di ulteriori acquisti sul mercato, di cui al precedente punto (a), che non consentano di raggiungere una partecipazione pari o superiore al 90% del capitale sociale, di chiedere al Consiglio di Amministrazione dell'Emittente che venga convocata un'assemblea dei soci dell'Emittente per deliberare in merito al Delisting, ai sensi dell'art. 10 dello Statuto e ai sensi delle linee-guida di cui all'art. 41 del Regolamento Emittenti AIM Italia.

Si precisa che gli eventuali acquisti effettuati al di fuori dell'Offerta saranno resi noti al mercato ai sensi dell'art. 41, comma 2, lettera c), del Regolamento Emittenti. Agli acquisti effettuati al di fuori dell'Offerta si applicano le disposizioni di cui all'art. 42, comma 3 del Regolamento Emittenti, ai sensi del quale in caso di acquisti effettuati nei sei mesi successivi all'Offerta a prezzi superiori al Corrispettivo, ricorre l'obbligo in capo agli Offerenti di adeguare il Corrispettivo al prezzo più alto pagato attraverso l'attribuzione di un conguaglio agli aderenti all'Offerta.

Con riferimento all'assemblea dei soci convocata per deliberare in merito al Delisting si precisa che: (i) ai sensi delle linee-guida di cui all'art. 41 del Regolamento Emittenti AIM Italia e dell'art. 10 dello statuto dell'Emittente, la proposta di Delisting, per poter essere approvata, dovrà ottenere non meno del 90% dei voti espressi dai titolari di azioni ordinarie riuniti in assemblea (e, al riguardo, si segnala che, in considerazione della percentuale di partecipazione posseduta dagli Offerenti e dalle Persone che Agiscono di Concerto nell'Emittente, è probabile che la delibera in merito al Delisting venga approvata); e (ii) agli azionisti dell'Emittente non competerà il diritto di recesso ex art. 2437-quinquies cod. civ. (non essendo le azioni dell'Emittente quotate su un mercato regolamentato).

### **A.13 Possibili scenari alternativi**

Ai fini di maggior chiarezza, di seguito sono illustrati i possibili scenari in caso di adesione o di mancata adesione degli Azionisti all'Offerta.

#### **A.13.1 Scenario in caso di adesione all'Offerta**

In caso di adesione all'Offerta durante il Periodo di Adesione, gli Azionisti dell'Emittente riceveranno Euro 2,80 per ciascuna Azione da essi posseduta e portata in adesione all'Offerta. Il Corrispettivo sarà pagato il quarto Giorno di Borsa Aperta successivo alla chiusura del Periodo di Adesione e, dunque, il 18 aprile 2019 (salvo proroghe del Periodo di Adesione in conformità alla normativa applicabile).

Fino alla Data di Pagamento, gli azionisti conserveranno e potranno esercitare i diritti patrimoniali e amministrativi derivanti dalla proprietà della Azioni portate in adesione all'Offerta; tuttavia, gli azionisti che abbiano aderito all'Offerta non potranno trasferire le loro Azioni portate in adesione, all'infuori dell'adesione ad eventuali offerte concorrenti o rilanci ai sensi delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari.

Con riferimento alla riapertura dei termini del Periodo di Adesione si rinvia a quanto indicato nella Sezione F, Paragrafo F.1.1 del presente Documento di Offerta.

#### **A.13.2 Mancata adesione all'Offerta**

Nel caso di mancata adesione all'Offerta durante il Periodo di Adesione, gli Azionisti dell'Emittente si troverebbero di fronte a uno dei possibili scenari di seguito descritti:

(A) *Raggiungimento di una partecipazione pari o inferiore al 90% del capitale sociale dell'Emittente e Delisting*

Qualora, per effetto delle Adesioni all'Offerta e degli acquisti effettuati al di fuori dell'Offerta entro il Periodo di Adesione (e durante la riapertura dei Termini), gli Offerenti, congiuntamente alle Persone che Agiscono di Concerto, venissero a detenere una partecipazione complessiva inferiore o pari al 90% del capitale sociale dell'Emittente, considereranno l'opportunità:

- (a) di effettuare ulteriori acquisti sul mercato al fine di arrivare a detenere, congiuntamente anche alle Persone che Agiscono di Concerto, una quota pari o superiore al 90% del capitale sociale. Nel caso in cui gli Offerenti (congiuntamente alle Persone che Agiscono di Concerto) venissero a detenere una partecipazione pari al 90% del capitale sociale valuteranno di richiedere al Consiglio di Amministrazione dell'Emittente di convocare un'assemblea dei soci dell'Emittente per deliberare in merito al Delisting. Si precisa che, qualora all'esito degli acquisti sul mercato gli Offerenti (congiuntamente alle Persone che Agiscono di Concerto) venissero a detenere una partecipazione complessiva superiore al 90%, gli Offerenti dichiarano sin d'ora, anche per conto delle Persone che Agiscono di Concerto, l'intenzione di non ripristinare un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni delle azioni ordinarie di PLT Energia. Pertanto si applicherà l'obbligo di acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2 del TUF, in quanto richiamato in via volontaria dall'art. 9 dello Statuto. La procedura per l'adempimento dell'obbligo di acquisto e il prezzo per l'acquisto delle azioni dell'Emittente saranno resi noti nel relativo comunicato diffuso dagli Offerenti. Tale procedura non sarà soggetta a vigilanza da parte della Consob salvo nel caso in cui essa rientri nella definizione di offerta pubblica di acquisto ai sensi del combinato disposto degli artt. 1, comma 1, lett. v), del TUF e 34-ter, lett. a) e c) del Regolamento Emittenti, ovvero, in particolare, che essa abbia come controvalore complessivo un importo superiore a Euro 8.000.000; tale circostanza, tenuto conto delle azioni che potranno essere oggetto dell'obbligo di acquisto, non appare alla Data del Documento di Offerta verosimile; ovvero
- (b) alla luce delle adesioni all'Offerta e della percentuale di capitale sociale detenuta congiuntamente alle Persone che Agiscono di Concerto al termine dell'Offerta ovvero anche all'esito dell'eventuale effettuazione di ulteriori acquisti sul mercato, di cui al precedente punto (a), che non consentano di raggiungere una partecipazione pari o superiore al 90% del capitale sociale, di chiedere al Consiglio di Amministrazione dell'Emittente che venga convocata un'assemblea dei soci dell'Emittente per deliberare in merito al Delisting, ai sensi dell'art. 10 dello Statuto e ai sensi delle linee-guida di cui all'art. 41 del Regolamento Emittenti AIM Italia.

Si precisa che gli eventuali acquisti effettuati al di fuori dell'Offerta saranno resi noti al mercato ai sensi dell'art. 41, comma 2, lettera c), del Regolamento Emittenti. Agli acquisti effettuati al di fuori dell'Offerta si applicano le disposizioni di cui all'art. 42, comma 3 del Regolamento Emittenti, ai sensi del quale in caso di acquisti effettuati nei sei mesi successivi all'Offerta a prezzi superiori al Corrispettivo, ricorre l'obbligo in capo agli Offerenti di adeguare il Corrispettivo al prezzo più alto pagato attraverso l'attribuzione di un conguaglio agli aderenti all'Offerta.

Con riferimento all'assemblea dei soci convocata per deliberare in merito al Delisting si precisa che: (i) ai sensi delle linee-guida di cui all'art. 41 del Regolamento Emittenti AIM Italia e dell'art. 10 dello statuto dell'Emittente, la proposta di Delisting, per poter essere approvata, dovrà ottenere non meno del 90% dei voti espressi dai titolari di azioni ordinarie riuniti in assemblea (e, al riguardo, si segnala che, in considerazione della percentuale di partecipazione posseduta dagli Offerenti e dalle Persone che Agiscono di Concerto nell'Emittente, è probabile che la delibera in merito al Delisting venga approvata); e (ii) agli azionisti dell'Emittente non competerà il diritto di recesso ex art. 2437-quinquies cod. civ. (non essendo le azioni dell'Emittente quotate su un mercato regolamentato).

(B) *Raggiungimento da parte degli Offerenti, sia mediante Adesioni che per acquisti eventualmente effettuati al di fuori dell'Offerta, entro il Periodo di Adesione, di una partecipazione superiore al 90% ma inferiore al 95%, del capitale sociale dell'Emittente*

Qualora, all'esito dell'Offerta, per effetto delle adesioni all'Offerta e di acquisti eventualmente effettuati al di fuori della medesima in conformità alla normativa applicabile entro il Periodo di Adesione, gli Offerenti venissero a detenere una partecipazione complessiva superiore al 90%, ma inferiore al 95% del capitale sociale dell'Emittente, gli Offerenti dichiarano sin d'ora, anche per conto delle Persone che Agiscono di Concerto, l'intenzione di non ripristinare un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni delle azioni ordinarie di PLT Energia.

In tale circostanza, l'Obbligo di Acquisto ex art. 108, comma 2, del TUF, gravante solidalmente sugli Offerenti e sulle Persone che Agiscono di Concerto, sarà adempiuto dagli Offerenti ad un corrispettivo per ogni Azione pari al Corrispettivo dell'Offerta (per informazioni in relazione al prezzo da corrispondere in caso di eventuale distribuzione del dividendo si rinvia alla Sezione A, Paragrafo A.3). Si segnala, infatti, che la procedura per la determinazione del Corrispettivo prevista dall'articolo 108, comma 4, TUF e dall'art. 50 del Regolamento Emittenti non trova applicazione in quanto l'Emittente non è soggetta alla vigilanza della Consob, autorità competente alla determina di cui al quarto comma dell'articolo citato. Gli Offerenti comunicheranno l'eventuale sussistenza dei presupposti per l'Obbligo di Acquisto ex art. 108, comma 2, del TUF nel rispetto della normativa applicabile.

Le modalità e i termini con cui gli Offerenti adempiranno all'Obbligo di Acquisto ex art. 108, comma 2, del TUF saranno resi noti non appena possibile a seguito del verificarsi dei relativi presupposti.

A seguito del verificarsi dei presupposti dell'Obbligo di Acquisto ex art. 108, comma 2, del TUF, Borsa Italiana disporrà la revoca delle azioni ordinarie dell'Emittente dalle negoziazioni su AIM Italia a decorrere dal Giorno di Borsa Aperta successivo al giorno di pagamento del corrispettivo dell'Obbligo di Acquisto ex art. 108, comma 2, del TUF. Infatti ai sensi della "*Parte Seconda – Linee Guida*" dell'articolo 41 del Regolamento Emittenti AIM Italia, l'adesione all'Offerta da parte di azionisti che, complessivamente considerati, consentano agli Offerenti di detenere – ad esito dell'Offerta stessa, computando qualsivoglia partecipazione detenuta dagli Offerenti e dalla Persone che Agiscono di Concerto nell'Emittente – un numero di azioni ordinarie che rappresenti una percentuale del capitale sociale dell'Emittente superiore al 90% del capitale sociale stesso, determinerà automaticamente, a chiusura dell'Offerta, i presupposti per il Delisting, senza necessità di alcun passaggio assembleare e/o altra particolare formalità.

(C) *Raggiungimento da parte degli Offerenti, sia mediante Adesioni che per acquisti eventualmente effettuati al di fuori dell'Offerta, entro il Periodo di Adesione, di una partecipazione almeno pari al 95%, del capitale sociale dell'Emittente*

Nel caso in cui all'esito dell'Offerta, per effetto delle adesioni all'Offerta e di acquisti effettuati al di fuori dell'Offerta medesima in conformità alla normativa applicabile entro il Periodo di Adesione e/o in adempimento dell'Obbligo di Acquisto, gli Offerenti e le Persone che Agiscono di Concerto (congiuntamente considerate ai sensi dell'art. 109 del TUF) venissero a detenere una partecipazione complessiva almeno pari al 95% del capitale sociale dell'Emittente, gli Offerenti, anche per conto delle Persone che Agiscono di Concerto, daranno corso alla Procedura Congiunta per l'esercizio del Diritto di Acquisto e l'adempimento dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 1 del TUF.

Ai sensi delle disposizioni di cui all'articolo 108, comma 3, del TUF, come richiamate dall'articolo 111 del TUF, il Diritto di Acquisto sarà esercitato dagli Offerenti riconoscendo un corrispettivo per ogni Azione pari al Corrispettivo dell'Offerta.

Si segnala che, a seguito del verificarsi dei presupposti del Diritto di Acquisto, Borsa Italiana disporrà la sospensione e/o la revoca delle azioni ordinarie dell'Emittente dalle negoziazioni sull'AIM Italia tenendo conto dei tempi previsti per l'esercizio del Diritto di Acquisto.

#### **A.14 Diritti disponibili degli aderenti**

Le Azioni portate in adesione all'Offerta durante il Periodo di Adesione saranno trasferite agli Offerenti alla Data di Pagamento.

Fino alla Data di Pagamento, gli azionisti conserveranno e potranno esercitare i diritti patrimoniali e amministrativi derivanti dalla proprietà delle Azioni portate in adesione all'Offerta; tuttavia, gli azionisti che abbiano aderito all'Offerta non potranno trasferire le loro Azioni portate in adesione all'infuori dell'adesione a eventuali offerte concorrenti o rilanci ai sensi dell'art. 44 del Regolamento Emittenti.

#### **A.15 Comunicato dell'Emittente**

Il comunicato che il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente è tenuto a diffondere ai sensi del combinato disposto dell'articolo 103, comma 3, TUF e dell'articolo 39 del Regolamento Emittenti contenente ogni dato utile per l'apprezzamento dell'Offerta e la valutazione dell'Offerta, è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente in data 13 marzo 2019, ed è allegato al Documento di Offerta quale Appendice M.2, corredato del parere degli amministratori indipendenti e del parere dell'esperto indipendente di cui gli stessi amministratori indipendenti si sono avvalsi.

## **B SOGGETTI PARTECIPANTI ALL'OFFERTA**

### **B.1 Offerenti**

#### **B.1.1 Denominazione, forma giuridica e sede sociale**

Le denominazioni sociali degli Offerenti sono:

- Nexte 1 S.r.l. è una società a responsabilità limitata con sede legale in Forlì, via Giorgio Regnoli 107, iscritta al Registro delle Imprese della Romagna, Forlì-Cesena e Rimini, al n. 04422270407;
- Baya S.r.l. è una società a responsabilità limitata con sede in Forlì via Giorgio Regnoli 107, iscritta al Registro delle Imprese della Romagna, Forlì-Cesena e Rimini, al n.04422300402;
- Nous S.r.l. è una società a responsabilità limitata con sede in Forlì via Giorgio Regnoli 107, iscritta al Registro delle Imprese della Romagna, Forlì-Cesena e Rimini, al n.04422260408.

#### **B.1.2 Costituzione e durata**

Gli Offerenti sono tre società di diritto italiano, costituite, tutte e tre, in data 20 dicembre 2018.

Ai sensi degli articoli 4 degli statuti sociali degli Offerenti, la durata delle tre società è fissata, per tutte e tre, al 31 dicembre 2060.

#### **B.1.3 Legislazione di riferimento e foro competente**

Gli Offerenti sono società costituite in Italia e operanti ai sensi del diritto italiano, alla cui giurisdizione sono sottoposte.

La competenza a risolvere le controversie tra gli Offerenti ed i loro soci spetta alla giurisdizione del giudice del luogo ove hanno sede gli Offerenti, in conformità a quanto previsto dal codice di procedura civile, ferma restando la competenza delle sezioni specializzate in materia di impresa per le materie indicate nel, e secondo quanto previsto dal, Decreto Legislativo 27 giugno 2003, n. 168 *“Istituzione di Sezioni specializzate in materia di proprietà industriale ed intellettuale presso tribunali e corti d'appello, a norma dell'articolo 16 della legge 12 dicembre 2002, n. 273”*, come successivamente modificato ed integrato.

#### **B.1.4 Capitale sociale**

Alla Data del Documento di Offerta (i) il capitale sociale di Nexte 1 è pari ad Euro 100.000,00, interamente sottoscritto, versato ed esistente; (ii) il capitale sociale di Baya è pari ad Euro 100.000,00, interamente sottoscritto, versato ed esistente; (iii) il capitale sociale di Nous è pari ad Euro 100.000,00, interamente sottoscritto, versato ed esistente.

#### **B.1.5 Principali azionisti e patti parasociali**

Alla Data del Documento di Offerta, il capitale sociale di Nexte 1 risulta così detenuto:

| <b>Socio</b>                            | <b>Valore quota</b> | <b>% del capitale sociale</b> |
|---|---------------------|-------------------------------|
| Elisabetta Gobbi tramite SIREFID S.p.A. | Euro 99.000,00      | 99,00%                        |
| Elisabetta Gobbi                        | Euro 980,00         | 0,98%                         |
| Eleonora Tortora                        | Euro 10,00          | 0,01%                         |
| Federica Tortora                        | Euro 10,00          | 0,01%                         |

Alla Data del Documento di Offerta, il capitale sociale di Baya risulta così detenuto:

| <b>Socio</b>                            | <b>Valore quota</b> | <b>% del capitale sociale</b> |
|---|---------------------|-------------------------------|
| Federica Tortora tramite SIREFID S.p.A. | Euro 99.000,00      | 99,00%                        |
| Federica Tortora                        | Euro 980,00         | 0,98%                         |
| Eleonora Tortora                        | Euro 10,00          | 0,01%                         |
| Elisabetta Gobbi                        | Euro 10,00          | 0,01%                         |

Alla Data del Documento di Offerta, il capitale sociale di Nous risulta così detenuto:

| <b>Socio</b>                            | <b>Valore quota</b> | <b>% del capitale sociale</b> |
|---|---------------------|-------------------------------|
| Eleonora Tortora tramite SIREFID S.p.A. | Euro 99.000,00      | 99,00%                        |
| Eleonora Tortora                        | Euro 980,00         | 0,98%                         |
| Federica Tortora                        | Euro 10,00          | 0,01%                         |
| Elisabetta Gobbi                        | Euro 10,00          | 0,01%                         |

Alla Data del Documento di Offerta gli Offerenti non hanno sottoscritto alcun patto parasociale.

I soggetti controllanti gli Offerenti sono legati da rapporti di parentela, in particolare: (i) Elisabetta Gobbi è la madre di Eleonora Tortora e Federica Tortora; (ii) Federica Tortora ed Eleonora Tortora sono sorelle. Elisabetta Gobbi, Eleonora Tortora e Federica Tortora sono tra i soci fondatori dell'Emittente, attraverso SIREFID S.p.A., in virtù dell'incarico fiduciario alla stessa conferito.

### **B.1.6 Organi sociali**

#### **Consiglio ai Amministrazione**

Alla Data del Documento di Offerta gli amministratori di Nexte 1 sono i seguenti:

| <b>Carica</b>        | <b>Nome e Cognome</b> | <b>Data di nomina</b> | <b>Durata</b>         |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Amministratore Unico | Elisabetta Gobbi      | 20 dicembre 2018      | A tempo indeterminato |

Per quanto a conoscenza degli Offerenti, alla Data del Documento di Offerta, l'amministratore unico di Nexte 1 non ha interessenze economiche nell'ambito dell'Emittente o ricopre cariche nelle società del Gruppo.

Alla Data del Documento di Offerta gli amministratori di Baya sono i seguenti:

| <b>Carica</b>        | <b>Nome e Cognome</b> | <b>Data di nomina</b> | <b>Durata</b>         |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Amministratore Unico | Eleonora Tortora      | 28 febbraio 2019      | A tempo indeterminato |

Alla Data del Documento di Offerta gli amministratori di Nous sono i seguenti:

| <b>Carica</b>        | <b>Nome e Cognome</b> | <b>Data di nomina</b> | <b>Durata</b>         |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Amministratore Unico | Eleonora Tortora      | 20 dicembre 2018      | A tempo indeterminato |

Si segnala che Eleonora Tortora (amministratore unico di Baya e Nous) è membro del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente e di alcune società del Gruppo PLT, nonché ha in essere un rapporto di lavoro dirigente con l'Emittente.

### **Collegio Sindacale**

Alla Data del Documento di Offerta, gli Offerenti non hanno nominato un Collegio Sindacale, non sussistendone i requisiti di legge.

### **Società di revisione**

Alla Data del Documento di Offerta, gli Offerenti non sono obbligati a nominare una società di revisione legale dei conti.

### **B.1.7 Oggetto sociale**

La società Nexte 1 ha per oggetto le seguenti attività: l'attività di holding ed in particolare l'acquisto, la gestione, il possesso e la vendita di titoli azionari ed obbligazionari, di quote e di titoli simili, nonché di partecipazioni o interessenza in altre società qualche sia l'attività da esse esercitata, tanto con sede in Italia, quanto all'estero.

La società Baya ha per oggetto le seguenti attività: l'attività di holding ed in particolare l'acquisto, la gestione, il possesso e la vendita di titoli azionari ed obbligazionari, di quote e di titoli simili, nonché di partecipazioni o interessenza in altre società qualche sia l'attività da esse esercitata, tanto con sede in Italia, quanto all'estero.

La società Nous ha per oggetto le seguenti attività: l'attività di holding ed in particolare l'acquisto, la gestione, il possesso e la vendita di titoli azionari ed obbligazionari, di quote e di titoli simili,

nonché di partecipazioni o interessenza in altre società qualche sia l'attività da esse esercitata, tanto con sede in Italia, quanto all'estero.

### **B.1.8 Principi contabili**

I bilanci degli Offerenti sono redatti secondo i Principi Contabili Italiani.

### **B.1.9 Situazione patrimoniale e conto economico**

Gli Offerenti, in ragione della loro recente costituzione (20 dicembre 2018) e alla Data del Documento di Offerta non ha redatto alcun bilancio. Pertanto, alla Data del Documento di Offerta, non sono disponibili dati relativi al bilancio degli Offerenti.

Non è stato incluso un conto economico degli Offerenti in quanto, a partire dalla data di costituzione, gli Offerenti non hanno svolto alcuna attività operativa rilevante tranne quelle relative alla presentazione dell'Offerta.

### **B.1.10 Andamento recente e prospettive**

Nel periodo intercorrente tra la sua costituzione e la Data del Documento di Offerta, non si sono registrati fatti che assumono rilevanza ai fini della situazione economica, patrimoniale e finanziaria degli Offerenti, fatta eccezione per le assemblee straordinarie a rogito del Notaio Marco Maltoni di Forlì in data 9 febbraio 2019, in forza delle quali si è determinata l'attuale composizione societaria e l'attuale capitale sociale di ciascun Offerente, come sopra illustrato al paragrafo B.1.5.

### **B.1.11 Persone che Agiscono di Concerto con gli Offerenti in relazione all'Offerta**

Si precisa che gli Offerenti e le Persone che Agiscono di Concerto partecipano all'Offerta in qualità di soggetti offerenti. In particolare la presente Offerta è promossa dagli Offerenti anche in nome e per conto delle Persone che Agiscono di Concerto. Gli Offerenti saranno i soli soggetti a rendersi acquirenti delle azioni ordinarie dell'Emittente oggetto dell'Offerta, portate in adesione alla stessa, e qualsiasi obbligo e/o adempimento relativo all'Offerta sarà adempiuto dagli Offerenti anche per conto delle Persone che Agiscono di Concerto.

(i) *Persone che agiscono di concerto ai sensi dell'articolo 101-bis, comma 4-bis, lett. b) e d) TUF, in quanto soggetti controllanti gli Offerenti e amministratori degli Offerenti.*

Sono da considerarsi come persone che agiscono di concerto con gli Offerenti ai sensi dell'articolo 101-bis, comma 4-bis, lett. b) e d) TUF, i seguenti soggetti, che detengono complessivamente lo 0,99% del capitale sociale:

- (a) Elisabetta Gobbi (socio di controllo e amministratore unico di Nexte 1), titolare di n. 217.000 azioni ordinarie dell'Emittente, di cui n. 195.000 azioni per il tramite di SIREFID S.p.A., in virtù dell'incarico fiduciario alla stessa conferito;
- (b) Federica Tortora (socio di controllo di Baya), titolare di n. 19.000 azioni ordinarie dell'Emittente;
- (c) Eleonora Tortora, socio di controllo e amministratore unico di Nous, nonché amministratore unico di Baya.

(ii) *Persone che agiscono di concerto ai sensi dell'articolo 101-bis, comma 4 TUF, in virtù di un accordo tacito volto a mantenere il controllo dell'Emittente.*

Sono da considerarsi come persone che agiscono di concerto con gli Offerenti ai sensi dell'articolo 101-bis, comma 4 TUF, i seguenti soggetti, che detengono complessivamente il 42,29% del capitale sociale:

- (a) Paola Pavone, titolare di n. 2.000.000 azioni ordinarie dell'Emittente, per il tramite di SIREFID S.p.A., in virtù dell'incarico fiduciario alla stessa conferito;
- (b) Giuseppe Nettis, titolare di n. 2.000.000 azioni ordinarie dell'Emittente, per il tramite di SIREFID S.p.A., in virtù dell'incarico fiduciario alla stessa conferito;
- (c) Francesco Nettis, titolare di n. 2.000.000 azioni ordinarie dell'Emittente, per il tramite di SIREFID S.p.A., in virtù dell'incarico fiduciario alla stessa conferito;
- (d) Gabriella Piragina, titolare di n. 2.430.000 azioni ordinarie dell'Emittente, per il tramite di SIREFID S.p.A., in virtù dell'incarico fiduciario alla stessa conferito;
- (e) Giuseppe Piragina, titolare di n. 1.000.000 azioni ordinarie dell'Emittente, per il tramite di SIREFID S.p.A., in virtù dell'incarico fiduciario alla stessa conferito;
- (f) Stefano Marulli, titolare di n. 522.000 azioni ordinarie dell'Emittente, di cui n. 375.000 per il tramite di SIREFID S.p.A., in virtù dell'incarico fiduciario alla stessa conferito;
- (g) Pierluigi Tortora, titolare di n. 22.000 azioni ordinarie dell'Emittente;
- (h) Pietro Tortora, titolare di n. 67.000 azioni ordinarie dell'Emittente; e
- (i) Marisa Bagnoli, titolare di n. 76.000 azioni ordinarie dell'Emittente.

## **B.2 Società emittente gli strumenti finanziari oggetto dell'Offerta**

### **B.2.1 Premessa**

Le informazioni contenute nel presente paragrafo B.2 sono tratte esclusivamente dai dati resi pubblici dall'Emittente e da altre informazioni pubblicamente disponibili alla Data del Documento di Offerta.

I documenti relativi all'Emittente sono pubblicati sul sito internet dell'Emittente all'indirizzo [www.pltenergia.it](http://www.pltenergia.it).

### **B.2.2 Denominazione, forma giuridica e sede legale**

La Società è denominata PLT Energia S.p.A. ed è costituita in forma di società per azioni.

La Società è costituita in Italia ed opera in base alla legislazione italiana. La Società ha sede legale in Cesena (FC), Via Dismano 1280, CAP 47522.

### **B.2.3 Anno di costituzione e durata**

La Società è stata costituita in data 31 maggio 2011 con atto a rogito del Notaio Marco Maltoni in Forlì (Rep. 19.270, Racc. 12.231).

Ai sensi dell'art. 4 dello Statuto, la durata della Società è stabilita fino al 31 dicembre 2100 e può essere prorogata o anticipatamente sciolta con delibera dell'assemblea degli azionisti.

#### **B.2.4 Capitale sociale**

Il capitale sociale alla Data del Documento di Offerta è pari a Euro 2.391.850,00, divisi in n. 23.918.500 azioni senza indicazione del valore nominale.

Alla Data del Documento di Offerta non esistono categorie di azioni diverse dalle azioni ordinarie.

Le azioni dell'Emittente sono negoziate su AIM Italia con codice ISIN IT0005024960. In data 2 giugno 2014, le azioni sono state ammesse alle negoziazioni su AIM Italia, con inizio delle negoziazioni in data 4 giugno 2014.

Alla Data del Documento di Offerta l'Emittente non detiene azioni proprie.

#### **B.2.5 Organi sociali**

##### *B.2.5.1 Consiglio di Amministrazione*

Ai sensi dello statuto sociale dell'Emittente, il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente è composto da un minimo di tre e un massimo di cinque.

Spetta all'assemblea ordinaria provvedere alla determinazione del numero dei membri dell'organo amministrativo e alla durata in carica.

Il Consiglio di Amministrazione in carica è stato nominato dall'assemblea del 29 aprile 2016, e rimarrà in carica sino all'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2018.

La tabella che segue mostra le generalità dei membri del Consiglio di Amministrazione alla Data del Documento di Offerta:

| <b>Nome e Cognome</b> | <b>Carica</b>                        |
|-----------------------|--------------------------------------|
| Pierluigi Tortora     | Presidente e Amministratore Delegato |
| Carlo Corradini       | Consigliere indipendente             |
| Eleonora Tortora      | Consigliere                          |
| Stefano Marulli       | Consigliere                          |
| Gian Paolo Martini    | Consigliere indipendente             |

I componenti del Consiglio di Amministrazione sono domiciliati per la carica presso l'indirizzo che risulta al Registro delle Imprese.

Per quanto a conoscenza degli Offerenti, alla Data del Documento di Offerta, nessuno dei membri del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ha interessenze economiche nell'ambito dell'Emittente o ricopre cariche nelle società del Gruppo, ad eccezione di quanto di seguito indicato:

- Pierluigi Tortora ricopre le seguenti cariche in alcune società del Gruppo: Amministratore Unico di Elettro Sannio Wind 2 S.r.l., Amministratore Unico di Dynamica S.r.l., Amministratore Unico di Parco Eolico di Tursi e Colobrano S.r.l., Amministratore Unico di W-energy S.r.l., Amministratore Unico di WRG Wind 127 S.r.l., Amministratore Unico di WRG Wind 149 S.r.l., Amministratore Unico di Borgia Wind S.r.l., Amministratore Unico di FAS S.r.l., Amministratore Unico di Wind Turbines Engineering 2 S.r.l., Amministratore Unico di Windsol S.r.l.;
- Stefano Marulli ricopre le seguenti cariche in alcune società del Gruppo: Amministratore Unico di PLT engineering S.r.l., Amministratore Unico di Micropower S.r.l., Amministratore Unico di Wind Salandra S.r.l., Amministratore Unico di Eolica Pietramontecorvino S.r.l., Amministratore Unico di Pescina Wind S.r.l.; ed
- Eleonora Tortora ricopre altresì la carica di Amministratore Unico di PLT Wind S.r.l..

Si segnala, inoltre, che Pierluigi Tortora ed Eleonora Tortora hanno in essere un rapporto di lavoro dirigente con l'Emittente. Stefano Marulli ha un rapporto di lavoro dirigente con l'Emittente.

#### B.2.5.2 Collegio sindacale

Ai sensi dello statuto dell'Emittente, il Collegio Sindacale è composto di tre membri effettivi e due supplenti.

Il Collegio Sindacale in carica alla Data del Documento di Offerta è stato nominato dall'Assemblea del 29 aprile 2016 e rimarrà in carica sino all'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2018.

La tabella che segue mostra le generalità dei membri del Collegio Sindacale alla Data del Documento di Offerta:

| <b>Nome e Cognome</b>   | <b>Carica</b>     |
|-------------------------|-------------------|
| Carlo Conte             | Presidente        |
| Giorgio Girolamo Rubini | Sindaco Effettivo |
| Livio Domenico Trombone | Sindaco Effettivo |
| Fabrizio Ventura        | Sindaco Supplente |
| Andrea Bonfanti         | Sindaco Supplente |

Per quanto a conoscenza degli Offerenti, alla Data del Documento di Offerta, nessuno dei membri del Collegio Sindacale dell'Emittente ha interessenze economiche nell'ambito dell'Emittente o

ricopre ulteriori cariche nelle società del Gruppo, ad eccezione del Presidente del Collegio Sindacale Carlo Conte, che è altresì Presidente del Collegio Sindacale di PLT puregreen S.r.l., e del sindaco effettivo Giorgio Girolamo Rubini, che è altresì Sindaco Effettivo di PLT puregreen S.r.l., Sindaco Unico di PLT engineering S.r.l. e Presidente del Collegio Sindacale di PLT Wind S.r.l..

### B.2.5.3 Società di revisione

In data 29 aprile 2016, l'assemblea ordinaria dell'Emittente ha conferito alla società di revisione EY S.p.A. con sede in Via Po n. 32, iscritta al numero 70945 del Registro dei Revisori, l'incarico di revisione contabile dei bilanci della Società fino a approvazione del bilancio al 31 dicembre 2018, ai sensi dell'art. 13 del D.lgs. 39/2010.

### B.2.6 Principali azionisti dell'Emittente e patti parasociali

Alla Data del Documento di Offerta, sulla base di quanto a conoscenza degli Offerenti, i soggetti che detengono una partecipazione superiore al 5% nel capitale sociale dell'Emittente sono i seguenti:

| Soggetto posto al vertice della catena partecipativa | Azionista diretto                                    | Numero di azioni ordinarie | % capitale sociale |
|--|--|----------------------------|--------------------|
| Elisabetta Gobbi                                     | Nexite 1 S.r.l. (per mezzo di SIREFID S.p.A. (*))    | 4.000.000                  | 16,72%             |
|  | Elisabetta Gobbi (per mezzo di SIREFID S.p.A. (*))   | 195.000                    | 0,82%              |
|  | Elisabetta Gobbi                                     | 22.000                     | 0,09%              |
|  | <b>Totale Elisabetta Gobbi</b>                       | <b>4.217.000</b>           | <b>17,63%</b>      |
| Eleonora Tortora                                     | Nous S.r.l. (per mezzo di SIREFID S.p.A. (*))        | 3.000.000                  | 12,54%             |
| Federica Tortora                                     | Baya S.r.l. (per mezzo di SIREFID S.p.A. (*))        | 3.000.000                  | 12,54%             |
|  | Federica Tortora                                     | 19.000                     | 0,63%              |
|  | <b>Totale Federica Tortora</b>                       | <b>3.019.000</b>           | <b>12,62%</b>      |
|  | Gabriella Piragina (per mezzo di SIREFID S.p.A. (*)) | 2.430.000                  | 10,16%             |
|  | Paola Pavone (per mezzo di SIREFID S.p.A. (*))       | 2.000.000                  | 8,36%              |
|  | Giuseppe Nettis (per mezzo di SIREFID S.p.A. (*))    | 2.000.000                  | 8,36%              |

|   |                   |             |
|---|-------------------|-------------|
| Francesco Nettis (per mezzo di SIREFID S.p.A. (*))        | 2.000.000         | 8,36%       |
| <b>Totale azioni rappresentative del capitale sociale</b> | <b>23.918.500</b> | <b>100%</b> |

(\*) Il fiduciante ha conferito a SIREFID S.p.A. l'incarico di assumere in amministrazione, in nome proprio per conto terzi, a titolo fiduciario, le azioni PLT. L'oggetto di ciascun mandato è quindi l'attività di amministrazione delle azioni PLT effettuata da SIREFID S.p.A. nell'esclusivo interesse del fiduciante, ai sensi e per gli effetti della L. 23 novembre 1939, n° 1966, del D.M. 16 gennaio 1995 e successive modifiche e integrazioni, nonché di tutta la normativa di riferimento in tema di società fiduciarie.

Per quanto a conoscenza degli Offerenti alla Data del Documento di Offerta non sussistono patti parasociali che rilevino rispetto all'Emittente.

### B.2.7 Sintetica descrizione del gruppo che fa capo all'Emittente

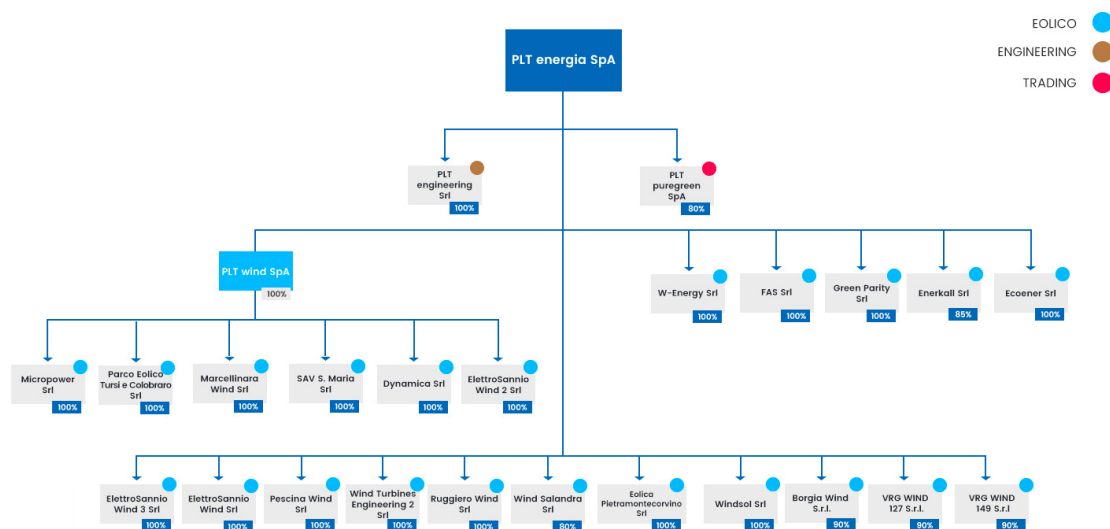
Alla Data del Documento di Offerta l'Emittente detiene partecipazioni in altre società, essendo a capo del Gruppo PLT.

Il Gruppo PLT, è composto da società la cui attività rientra nell'ambito dell'eolico, dell'*engineering* e del *trading*.

Il Gruppo PLT presidia internamente, attraverso società dedicate, la progettazione e lo sviluppo degli impianti, la gestione, manutenzione e vendita di energia in una logica di integrazione verticale attraverso un approccio integrato al business delle rinnovabili.

Le società partecipate operano sotto la direzione e coordinamento della capogruppo PLT Energia che ha il compito di garantire le economie di scala attraverso l'ottimizzazione delle risorse e di tutti i processi attivi durante l'operatività quotidiana.

Si riporta di seguito lo schema societario del Gruppo.



Nota: Sono incluse tutte le principali società facenti parte il Gruppo PLT energia SpA

## **B.2.8 Attività**

PLT Energia è una holding di partecipazioni che, attraverso le sue controllate, è presente da anni nel mercato dell'energia. La principale attività dell'Emittente è finalizzata allo sviluppo, alla realizzazione e alla gestione di impianti eolici, fotovoltaici, a biomasse nonché alla vendita di energia elettrica e gas.

## **B.2.9 Principi contabili**

Il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018 dell'Emittente è stato predisposto in conformità ai Principi Contabili Italiani.

## **B.2.10 Situazione patrimoniale e conto economico**

### *Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2017*

Le informazioni di seguito riportate sono tratte dalle informazioni disponibili al pubblico alla Data del Documento di Offerta e contenute in particolare nel bilancio consolidato del Gruppo PLT al 31 Dicembre 2017 (raffrontate con i dati relativi all'esercizio economico precedente) (il "**Bilancio Consolidato al 31 Dicembre 2017**").

Il Bilancio Consolidato al 31 Dicembre 2017, redatto secondo i criteri previsti dalle disposizioni del D. Lgs n. 127 del 09 aprile 1991 e dal dettato degli artt. 2423 e ss. cod. civ., così come modificati dal D. Lgs. 139/2015, opportunamente integrati dai nuovi principi contabili formulati dall'OIC, è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente in data 28 marzo 2018 ed è stato assoggettato a revisione contabile da parte della società di revisione EY S.p.A., la quale in data 12 aprile 2018, ha emesso la relazione ai sensi dell'articolo 14 del D. Lgs. n. 39 del 27 gennaio 2010.

Il Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2017 è disponibile sul sito *internet* dell'Emittente, sezione Investor Relations – Documenti Finanziari (<http://www.pltenergia.it/IT/Investor-Relations/Documenti-Finanziari>)

### **Stato patrimoniale consolidato**

Di seguito è riportato lo stato patrimoniale tratto dal bilancio consolidato al 31 dicembre 2017.

**STATO PATRIMONIALE**

|  | Note | 31/12/17           | 31/12/16           |
|--|------|--------------------|--------------------|
| <b>ATTIVO</b>  |      |                    |                    |
| <b>A. CREDITI VERSO SOCI</b>   |      |                    |                    |
| per versamenti ancora dovuti, con separata indicazione della parte già richiamata di cui già richiamati                | 1    | 75.000             | 75.000             |
| <b>B. IMMOBILIZZAZIONI :</b>   |      |                    |                    |
| <b>I. Immobilizzazioni immateriali:</b>  | 2    | <b>20.544.459</b>  | <b>22.967.971</b>  |
| 1. Costi di impianto e di ampliamento  |      | 1.105.902          | 859.535            |
| 3. Diritti di brevetto industriale e di utilizzazione di opere dell'ingegno  |      | 26.356             | 6                  |
| 4. Concessioni, licenze, marchi e diritti simili   |      | 5.696.796          | 4.078.911          |
| 5. Avviamento  |      | 3.155.346          | 3.445.040          |
| 6. Immobilizzazioni in corso e acconti   |      | 2.066.213          | 10.240.149         |
| 7. Altre   |      | 8.493.844          | 4.344.330          |
| <b>II. Immobilizzazioni materiali :</b>  | 3    | <b>274.872.066</b> | <b>176.736.007</b> |
| 1. Terreni e fabbricati  |      | 3.598.163          | 7.844.182          |
| 2. Impianti e macchinari   |      | 261.154.104        | 81.291.574         |
| 3. Attrezzature industriali e commerciali  |      | 140.494            | 146.916            |
| 4. Altri beni  |      | 244.514            | 282.003            |
| 5. Immobilizzazioni in corso e acconti   |      | 9.734.791          | 87.171.332         |
| <b>III. Immobilizz. finanziarie,</b>   | 4    | <b>3.667.563</b>   | <b>3.802.891</b>   |
| con separata indicazione, per ciascuna voce dei crediti, degli importi esigibili entro l'eserc. success.               |      |                    |                    |
| 1. Partecipazioni  | 4.1  | 182.064            | 24.053             |
| b) imprese collegate   |      | 181.461            | 23.148             |
| d-bis) altre imprese   |      | 603                | 905                |
| 2. Crediti:  | 4.2  | 61.806             | 125.262            |
| d-bis) verso altri:  |      | 61.806             | 125.262            |
| 5. diversi   |      | 61.806             | 125.262            |
| di cui, esigibili entro l'es. successivo   |      |                    |                    |
| 3. Altri titoli  | 4.2  | 3.423.693          | 3.653.576          |
| di cui, esigibili entro l'es. successivo   |      |                    |                    |
| 4. Strumenti finanziari derivati attivi con indicazione del valore nominale complessivo                                |      |                    |                    |
| <b>Totale immobilizzazioni (B)</b>   |      | <b>299.084.088</b> | <b>203.506.869</b> |
| <b>C. ATTIVO CIRCOLANTE</b>  |      |                    |                    |
| <b>I. Rimanenze:</b>   | 5    | <b>2.626.608</b>   | <b>3.358.588</b>   |
| 1. Materie prime sussidiarie e di consumo  |      | 1.295.804          | 1.240.023          |
| 2. Prodotti in corso di lavoraz. e semilavorati  |      | 0                  | 375.619            |
| 3. Lavori in corso su ordinazione  |      | 0                  | 1.734.295          |
| 4. Prodotti finiti e merci   |      | 1.330.804          | 8.651              |
| 5. Acconti   |      |                    |                    |
| <b>II. Crediti, con separata indicazione, per ciascuna voce, degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo:</b> |      | <b>52.562.124</b>  | <b>35.941.427</b>  |
| 1. Verso Clienti   | 6    | 27.328.560         | 13.132.844         |
| di cui, esigibili oltre l'es. successivo   |      |                    |                    |
| 3. Verso imprese collegate   | 7    | 5.585.741          | 11.395             |
| di cui, esigibili oltre l'es. successivo   |      |                    |                    |
| 5-bis Crediti tributari  | 8    | 7.791.206          | 11.487.730         |
| di cui, esigibili oltre l'es. successivo   |      |                    |                    |
| 5-ter Imposte anticipate   | 9    | 8.530.943          | 7.630.348          |
| di cui, esigibili oltre l'es. successivo   |      |                    |                    |
| 5-quater Verso altri:  | 10   | 3.325.674          | 3.679.110          |
| e) diversi   |      | 3.325.674          | 3.679.110          |
| di cui, esigibili oltre l'es. successivo   |      | 958.970            | 958.970            |
| <b>III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni:</b>   | 11   | <b>5.730.123</b>   | <b>2.737.711</b>   |
| 1. Partecipazioni in imprese controllate   |      | 0                  | 51.958             |
| 2. Partecipazioni in imprese collegate   |      | 0                  | 51.451             |
| 4. Altre partecipazioni  |      | 516                | 516                |
| 5. Strumenti finanziari derivati con indicazione del valore nominale complessivo                                       |      | 3.280.445          | 511                |
| 7. Altre attività finanziarie  |      | 2.449.162          | 2.633.275          |
| <b>IV. Disponibilità liquide :</b>   | 12   | <b>14.528.761</b>  | <b>8.819.200</b>   |
| 1. Depositi bancari e postali presso:  |      | 14.520.296         | 8.788.066          |
| a) Banche  |      | 14.520.296         | 8.788.066          |
| 3. Denaro e valori in cassa  |      | 8.465              | 31.134             |
| <b>Totale attivo circolante (C)</b>  |      | <b>75.447.616</b>  | <b>50.856.926</b>  |
| <b>D. RATEI E RISCONTI</b>   | 13   | <b>2.879.552</b>   | <b>2.732.999</b>   |
| <b>TOTALE ATTIVO</b>   |      | <b>377.486.256</b> | <b>257.171.794</b> |

**STATO PATRIMONIALE**

|   |           | 31/12/17           | 31/12/16           |
|---|-----------|--------------------|--------------------|
| <b>PASSIVO</b>  |           |                    |                    |
| <b>A. PATRIMONIO NETTO PER IL GRUPPO :</b>  | <b>14</b> | <b>42.095.098</b>  | <b>34.114.640</b>  |
| <b>I. Capitale</b>  |           | <b>2.391.850</b>   | <b>2.391.850</b>   |
| <b>II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni</b>   |           | <b>10.188.100</b>  | <b>10.188.100</b>  |
| <b>IV. Riserva legale</b>   |           | <b>478.370</b>     | <b>478.370</b>     |
| <b>VI. Altre riserve, distintamente indicate:</b>   |           | <b>7.478.312</b>   | <b>3.578.874</b>   |
| b) Riserva da consolidamento  |           | 7.477.830          | 3.578.796          |
| c) Riserva da differenze di traduzione  |           | 482                | 78                 |
| <b>VII. Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi</b>  |           | <b>(1.918.661)</b> | <b>(2.352.471)</b> |
| <b>VIII. Utili (perdite) portati a nuovo</b>  |           | <b>17.429.916</b>  | <b>11.072.529</b>  |
| <b>IX. Utile (perdita) consolidato del Gruppo</b>   |           | <b>6.047.211</b>   | <b>8.757.388</b>   |
| <b>PATRIMONIO NETTO DI COMPETENZA DI TERZI:</b>   | <b>14</b> | <b>(265.371)</b>   | <b>328.095</b>     |
| <b>X. Capitale e riserve di terzi</b>   |           | <b>(42.167)</b>    | <b>851.792</b>     |
| <b>XI. Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi</b>  |           | <b>(223.204)</b>   | <b>(523.697)</b>   |
| <b>A. PATRIMONIO NETTO :</b>  | <b>14</b> | <b>41.829.727</b>  | <b>34.442.735</b>  |
| <b>B. FONDI PER RISCHI E ONERI :</b>  | <b>15</b> | <b>11.630.013</b>  | <b>8.243.021</b>   |
| 2. per imposte, anche differite   |           | 5.901.015          | 3.767.652          |
| 3. strumenti finanziari derivati passivi  |           | 5.227.266          | 4.223.661          |
| 4. altri  |           | 501.732            | 251.708            |
| <b>C. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO</b>   | <b>16</b> | <b>390.819</b>     | <b>377.790</b>     |
| <b>D. DEBITI, con separata indicazione, per ciascuna voce degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo:</b> | <b>17</b> | <b>319.138.292</b> | <b>208.371.897</b> |
| 3. Debiti verso soci per finanziamenti di cui, esigibili oltre l'es. successivo                                     |           | 596.100            | 2.650.776          |
| 4. Debiti verso:  |           | 218.994.077        | 123.499.819        |
| b) Banche   |           | 218.994.077        | 123.499.819        |
| di cui, esigibili oltre l'es. successivo  |           | 163.810.358        | 97.306.283         |
| c) Poste  |           |                    |                    |
| 5. Debiti verso altri finanziatori: di cui, esigibili oltre l'es. successivo  |           | 24.527.303         | 25.568.097         |
| 6. Acconti di cui, esigibili oltre l'es. successivo   |           | 22.366.855         | 22.497.378         |
| 7. Debiti verso fornitori di cui, esigibili oltre l'es. successivo  |           | 14.540.450         | 5.588.238          |
| 12. Debiti tributari di cui, esigibili oltre l'es. successivo   |           | 24.864.780         | 31.579.606         |
| 13. Debiti verso Istituti di Previdenza e sicurezza sociale di cui, esigibili oltre l'es. successivo                |           | 5.474.656          | 8.719.017          |
| 14. Altri debiti di cui, esigibili oltre l'es. successivo   |           | 211.137            | 164.558            |
|   |           | 29.929.789         | 10.601.786         |
|   |           | 13.109.428         | 0                  |
| <b>E. RATEI E RISCOSSI</b>  | <b>18</b> | <b>4.497.405</b>   | <b>5.736.351</b>   |
| <b>TOTALE PASSIVO</b>   |           | <b>377.486.256</b> | <b>257.171.794</b> |

## Analisi della struttura patrimoniale e finanziaria del Gruppo

Si riporta di seguito lo stato patrimoniale consolidato riclassificato al 31 dicembre 2017.

Migliaia di euro

|  | 2017            | 2016            |
|--|-----------------|-----------------|
| <b>Attività immobilizzate nette:</b>                           |                 |                 |
| Immobili, impianti e macchinari                                | 274.872         | 176.736         |
| Attività immateriali   | 20.544          | 22.968          |
| Attività finanziarie   | 244             | 149             |
| <b>Totale</b>  | <b>295.660</b>  | <b>199.853</b>  |
| <b>Capitale circolante netto:</b>                              |                 |                 |
| Rimanenze  | 2.627           | 3.359           |
| Crediti commerciali e altri crediti                            | 46.498          | 26.497          |
| Debiti commerciali e altri debiti                              | (66.499)        | (56.652)        |
| Risconti e ratei attivi (passivi)                              | (1.618)         | (3.003)         |
| <b>Totale</b>  | <b>(18.992)</b> | <b>(29.799)</b> |
| <b>Capitale investito lordo</b>                                | <b>276.668</b>  | <b>170.054</b>  |
| <b>Fondi diversi:</b>  |                 |                 |
| TFR  | (391)           | (378)           |
| Altri fondi  | (8.350)         | (8.243)         |
| <b>Totale</b>  | <b>(8.740)</b>  | <b>(8.621)</b>  |
| <b>Capitale investito netto:</b>                               | <b>267.928</b>  | <b>161.433</b>  |
| <b>Patrimonio netto complessivo</b>                            | <b>41.830</b>   | <b>34.443</b>   |
| Liquidità  | 14.329          | 8.819           |
| Titoli   | 3.624           | 3.654           |
| Crediti finanziari   | 8.588           | 12.257          |
| Debiti finanziari a breve termine                              | (59.740)        | (29.136)        |
| Debiti finanziari a medio/lungo termine                        | (192.899)       | (122.585)       |
| <b>Posizione finanziaria netta - Indebitamento/(Liquidità)</b> | <b>226.098</b>  | <b>126.990</b>  |

Il “Capitale investito netto” del gruppo, pari a Euro 267.928 migliaia, è rappresentato prevalentemente dalle “attività immobilizzate nette” pari a Euro 295.660 migliaia e dal “Capitale circolante netto”, negativo per Euro 18.992 migliaia.

La posizione finanziaria netta negativa per Euro 226.098 migliaia, include, principalmente le passività finanziarie a breve e lungo termine verso gli istituti finanziari relative alla realizzazione degli impianti del Gruppo, al netto delle disponibilità liquide e dei crediti di natura finanziaria.

La variazione rispetto all’esercizio precedente è principalmente riconducibile al finanziamento concesso alla società controllata Dynamica S.r.l. per la realizzazione del parco eolico di Simeri Crichi (31.533 milioni di euro), nonché al subentro da parte dell’Emittente nella documentazione finanziaria relativa ai finanziamenti in essere nelle quattro società acquisite dalla Podini Holding S.p.A, per un ammontare di debito residuo complessivo di Euro 48.220 migliaia.

Si riporta di seguito un dettaglio della posizione finanziaria netta:

| Migliaia di euro  |                  |                  |
|---|------------------|------------------|
|   | 2017             | 2016             |
| A. Cassa  | 14.329           | 8.819            |
| <b>B. Altre disponibilità liquide</b>                       | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| C. Titoli detenuti per la negoziazione                      | 0                | 0                |
| D. Liquidità (A) + (B) + (C)                                | 14.329           | 8.819            |
| E. Crediti finanziari correnti                              | 8.588            | 12.257           |
| <b>F. Debiti bancari correnti</b>                           | <b>(14.090)</b>  | <b>(12.063)</b>  |
| <b>G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente</b>    | <b>(49.446)</b>  | <b>(14.132)</b>  |
| <b>H. Altri debiti finanziari correnti</b>                  | <b>(2.160)</b>   | <b>(2.941)</b>   |
| I. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)       | (65.696)         | (29.136)         |
| J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) - (E) - (D) | (42.779)         | (8.059)          |
| K. Debiti bancari non correnti                              | (163.980)        | (97.306)         |
| L. Obbligazioni emesse                                      | 0                | 0                |
| <b>M. Altri debiti non correnti</b>                         | <b>(22.963)</b>  | <b>(25.278)</b>  |
| N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)   | (186.943)        | (122.585)        |
| <b>O. Indebitamento finanziario netto (J) + (N)</b>         | <b>(229.722)</b> | <b>(130.644)</b> |
| <b>P. Titoli non correnti</b>                               | <b>3.624</b>     | <b>3.654</b>     |
| <b>Q. Indebitamento finanziario complessivo (O) + (P)</b>   | <b>(226.098)</b> | <b>(126.990)</b> |

### Prospetto delle variazioni del patrimonio netto

|  | Cap. sociale | Riserva sovrapprezzo azioni | Ris. legale | Riserva di traduzione | Riserva di consol. | Riserva per operazioni copertura flussi finanziari | Utili (perdite) a nuovo | Utile (perdita) del Gruppo | P.N. di Gruppo | Cap. e Riserve di Terzi | Utile di Terzi | P.N. di Terzi | Totale P.N.   |
|--|--------------|-----------------------------|-------------|-----------------------|--------------------|--|-------------------------|----------------------------|----------------|-------------------------|----------------|---------------|---------------|
| <b>Saldo al 31.12.2015</b>             | <b>2.392</b> | <b>10.188</b>               | <b>339</b>  | <b>0</b>              | <b>3.663</b>       | <b>(1.579)</b>                                     | <b>9.092</b>            | <b>4.059</b>               | <b>28.154</b>  | <b>218</b>              | <b>902</b>     | <b>1.120</b>  | <b>29.274</b> |
| Destinazione risultato 2015            | 0            | 0                           | 140         | 0                     | 0                  | 0  | 3.919                   | (4.059)                    | 0              | 902                     | (902)          | 0             | 0             |
| Distribuzione dividendi                | 0            | 0                           | 0           | 0                     | 0                  | 0  | (1.838)                 | 0                          | (1.838)        | (372)                   | 0              | (372)         | (2.210)       |
| Altre Rettifiche di consolidamento     | 0            | 0                           | 0           | 0                     | 0                  | 0  | 0                       | 0                          | 0              | 0                       | 0              | 0             | 0             |
| Modifica Fair Value dei derivati       | 0            | 0                           | 0           | 0                     | 0                  | (775)  | 0                       | 0                          | (775)          | 28                      | 0              | 28            | (748)         |
| Variazione perimetro di consolidamento | 0            | 0                           | 0           | 0                     | (84)               | 0  | (100)                   | 0                          | (184)          | 76                      | 0              | 76            | (107)         |
| Risultato 2016                         | 0            | 0                           | 0           | 0                     | 0                  | 0  | 0                       | 8.757                      | 8.757          | 0                       | (524)          | (524)         | 8.234         |
| <b>Saldo al 31.12.2016</b>             | <b>2.392</b> | <b>10.188</b>               | <b>479</b>  | <b>0</b>              | <b>3.579</b>       | <b>(2.354)</b>                                     | <b>11.073</b>           | <b>8.757</b>               | <b>34.114</b>  | <b>852</b>              | <b>(524)</b>   | <b>328</b>    | <b>34.443</b> |
| Destinazione risultato 2016            | 0            | 0                           | 0           | 0                     | 0                  | 0  | 8.757                   | (8.757)                    | 0              | (524)                   | 524            | 0             | 0             |
| Distribuzione dividendi                | 0            | 0                           | 0           | 0                     | 0                  | 0  | (2.400)                 | 0                          | (2.400)        | (80)                    | 0              | (80)          | (2.480)       |
| Altre Rettifiche di consolidamento     | 0            | 0                           | 0           | 0                     | 0                  | 0  | 0                       | 0                          | 0              | 0                       | 0              | 0             | 0             |
| Modifica Fair Value dei derivati       | 0            | 0                           | 0           | 0                     | 0                  | 435  | 0                       | 0                          | 435            | 11                      | 0              | 11            | 446           |
| Variazione perimetro di consolidamento | 0            | 0                           | 0           | 0                     | 3.899              | 0  | 0                       | 0                          | 3.899          | (302)                   | 0              | (302)         | 3.597         |
| Risultato 2017                         | 0            | 0                           | 0           | 0                     | 0                  | 0  | 0                       | 6.047                      | 6.047          | 0                       | (223)          | (223)         | 5.824         |
| <b>Saldo al 31.12.2017</b>             | <b>2.392</b> | <b>10.188</b>               | <b>479</b>  | <b>0</b>              | <b>7.478</b>       | <b>(1.919)</b>                                     | <b>17.430</b>           | <b>6.047</b>               | <b>42.095</b>  | <b>(43)</b>             | <b>(223)</b>   | <b>(266)</b>  | <b>41.830</b> |

In data 28 aprile 2017 l'assemblea degli azionisti dell'Emittente ha deliberato la distribuzione di un dividendo pari a Euro 2.400 migliaia, in misura proporzionale alle quote di ciascun socio.

Il capitale sociale al 31 dicembre 2017 risulta composto da 23.918.500 di azioni ordinarie dal valore unitario implicito di 0,10 Euro ed è così ripartito tra i soci, di seguito elencati, che detengono rispettivamente l'83,62% ed il 16,38% delle quote (importi in Euro):

| Socio  | Azioni     | Valore unitario | Totale           |
|--|------------|-----------------|------------------|
| Società Italiana di Revisione e Fiduciaria S.p.A | 20.000.000 | 0,10            | 2.000.000        |
| Mercato  | 3.918.500  | 0,10            | 391.850          |
| <b>Totale</b>                                    |            |                 | <b>2.391.850</b> |

### Conto economico consolidato

Si riporta di seguito il conto economico tratto dal bilancio consolidato al 31 dicembre 2017.

**CONTO ECONOMICO**

|  | Note      | 31/12/17           | 31/12/16          |
|--|-----------|--------------------|-------------------|
| <b>A. VALORE DELLA PRODUZIONE</b>  |           |                    |                   |
| 1. Ricavi delle vendite e delle prestazioni  |           | 27.640.789         | 8.851.346         |
| 2. Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti |           | 1.322.153          | (263.865)         |
| 3. Variazioni dei lavori in corso su ordinazione   |           | (1.734.295)        | 1.734.295         |
| 4. Incrementi di immobilizz. per lavori interni  |           | 37.786.419         | 73.071.652        |
| 5. Altri ricavi e proventi   |           | 34.880.841         | 13.718.453        |
| <b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)</b>  | <b>19</b> | <b>99.895.907</b>  | <b>97.111.881</b> |
| <b>B. COSTI DELLA PRODUZIONE</b>   |           |                    |                   |
| 6. Per mat.prime, suss., di consumo e merci  |           | 23.373.766         | 55.434.391        |
| 7. Per servizi   |           | 33.634.559         | 22.620.454        |
| 8. Per godimento di beni di terzi  |           | 2.129.197          | 997.884           |
| 9. Per il personale  |           | 3.871.340          | 3.273.312         |
| a) Salari e stipendi   |           | 2.726.046          | 2.378.254         |
| b) Oneri sociali   |           | 787.100            | 671.394           |
| c) Trattamento di fine rapporto  |           | 170.689            | 104.756           |
| e) Altri costi   |           | 187.505            | 118.908           |
| 10. Ammortamenti e svalutazioni:   |           | 18.212.548         | 7.366.888         |
| a) ammortam. immobilizzaz. immateriali   |           | 1.637.796          | 1.050.018         |
| b) ammortam. immobilizzaz. materiali   |           | 16.574.752         | 6.191.438         |
| d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circ.e delle disp.liquide               |           | 0                  | 125.432           |
| 11. Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie di consumo e di merci       |           | (56.163)           | (68.241)          |
| 12. Accantonamenti per rischi  |           | 0                  | 0                 |
| 13. Altri accantonamenti   |           | 250.024            | 45.893            |
| 14. Oneri diversi di gestione  |           | 1.650.496          | 1.514.495         |
| <b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)</b>   | <b>20</b> | <b>83.065.767</b>  | <b>91.185.076</b> |
| <b>DIFF. TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)</b>                                   |           | <b>16.830.140</b>  | <b>5.926.805</b>  |
| <b>C. PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>  |           |                    |                   |
| 15. Proventi da partecipazioni   |           | 0                  | 9.951.556         |
| b) in imprese collegate  |           | 0                  | 9.951.556         |
| 16. Altri proventi finanziari  |           | 724.901            | 187.542           |
| a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni verso:                                     |           | 0                  | 557               |
| 4.bi altri   |           | 0                  | 557               |
| che non costituiscono partecipazioni   |           | 1.306              | 1.191             |
| c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni        |           | 143.303            | 127.492           |
| d) proventi diversi dai precedenti da:   |           | 580.292            | 58.302            |
| 4.bi altri   |           | 580.292            | 58.302            |
| 17. Interessi e altri oneri finanziari verso:  |           | 10.195.140         | 6.061.369         |
| d) altri   |           | 10.195.140         | 6.061.369         |
| 17 bis. Utili e perdite su cambi   |           | 0                  | 0                 |
| <b>TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17-/+17BIS)</b>                             | <b>21</b> | <b>(9.470.239)</b> | <b>4.077.729</b>  |
| <b>D. RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b>                                  |           |                    |                   |
| 18. Rivalutazioni:   |           | 379.240            | 0                 |
| a) di partecipazioni   |           | 110.828            | 0                 |
| d) di strumenti finanziari derivati  |           | 268.412            | 0                 |
| 19. Svalutazioni:  |           | 26.686             | 0                 |
| a) di partecipazioni   |           | 26.686             | 0                 |
| <b>TOTALE DELLE RETTIFICHE</b>   | <b>22</b> | <b>352.554</b>     | <b>0</b>          |
| <b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+/-C+/-D+/-E)</b>                                   |           | <b>7.712.455</b>   | <b>10.004.534</b> |
| 20. Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate                 | <b>23</b> | <b>1.888.447</b>   | <b>1.770.842</b>  |
| a) imposte correnti  |           | 3.075.512          | 4.370.862         |
| b) imposte anticipate  |           | 781.135            | (2.204.651)       |
| c) imposte differite   |           | (259.208)          | (451.343)         |
| d) Imposte esercizi precedenti   |           | (440.020)          | 997.106           |
| e) proventi da consolidato fiscale   |           | (1.268.972)        | (941.133)         |
| 21. Utile (perdita) dell'esercizio   |           | 5.824.008          | 8.233.692         |
| Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi                                    |           | (223.203)          | (523.696)         |
| Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza del gruppo                                  |           | 6.047.211          | 8.757.388         |

**Analisi dei risultati economici consolidati del Gruppo**

Il conto economico consolidato del Gruppo PLT al 31 dicembre chiude con un risultato positivo pari a Euro 5.824 migliaia, con un margine operativo lordo (EBITDA) pari al 35,33% del fatturato e un risultato operativo (EBIT) pari al 16,9% del totale dei ricavi per effetto dell'imputazione degli ammortamenti di periodo.

Si indica di seguito il Conto economico consolidato riclassificato:

*Migliaia di euro*

|  | <b>2017</b>    | <b>2016</b>   |
|--|----------------|---------------|
| <b>Totale valore della produzione</b>        | <b>99.896</b>  | <b>97.112</b> |
| Totale costi                                 | (64.603)       | (80.499)      |
| <b>MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)</b>      | <b>35.293</b>  | <b>13.340</b> |
| Ammortamenti e svalutazioni                  | (18.463)       | (7.413)       |
| <b>MARGINE OPERATIVO NETTO (EBIT)</b>        | <b>16.830</b>  | <b>5.927</b>  |
| Proventi finanziari                          | 725            | 10.139        |
| (Oneri finanziari)                           | (9.927)        | (6.061)       |
| Utili e perdite su cambi                     | 0              | 0             |
| <b>TOTALE PROVENTI(ONERI) FINANZIARI</b>     | <b>(9.202)</b> | <b>4.078</b>  |
| Rettifiche di valore di attività finanziarie | 84             | 0             |
| <b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>         | <b>7.712</b>   | <b>10.005</b> |
| Imposte                                      | (1.888)        | (1.771)       |
| <b>RISULTATO NETTO D'ESERCIZIO</b>           | <b>5.824</b>   | <b>8.234</b>  |
| -Quota di pertinenza di Gruppo               | 6.047          | 8.757         |
| -Quota di pertinenza di Terzi                | (223)          | (524)         |

Si riporta di seguito una tabella di dettaglio della composizione dei ricavi consolidati:

*Migliaia di euro*

|   | 2017           | 2016          |
|---|----------------|---------------|
| Ricavi connessi alla vendita di energia                                       | 21.040         | 7.241         |
| Ricavi da vendita materiali   | 44             | 62            |
| Ricavi da costruzione e manutenzione impianti alimentati da fonti rinnovabili | 2.772          | 903           |
| Ricavi per altre prestazioni  | 3.784          | 645           |
| <b>Totale ricavi delle vendite e prestazioni</b>                              | <b>27.641</b>  | <b>8.851</b>  |
| <b>Variazione delle rimanenze di prodotti</b>                                 | <b>1.322</b>   | <b>(263)</b>  |
| <b>Variazione dei lavori in corso su ordinazione</b>                          | <b>(1.734)</b> | <b>1.734</b>  |
| <b>Incrementi delle immobilizzazioni per lavori interni</b>                   | <b>37.786</b>  | <b>73.072</b> |
| Contributi in conto esercizio   | 26.765         | 11.618        |
| Altri ricavi e proventi   | 8.116          | 2.100         |
| <b>Totale altri ricavi e proventi</b>   | <b>34.881</b>  | <b>13.718</b> |
| <b>Totale</b>   | <b>99.896</b>  | <b>97.112</b> |

I “ricavi connessi alla vendita di energia” si riferiscono per l’intero importo alla vendita di energia sul mercato domestico. L’incremento rispetto all’esercizio precedente è riconducibile all’entrata in esercizio degli impianti eolici di Simeri Crichi e Tursi e Colobraro, all’acquisizione degli impianti eolici dal Gruppo Podini, nonché all’aumento del prezzo di cessione dell’energia elettrica rispetto all’esercizio precedente.

I “contributi in conto esercizio”, pari a Euro 26.765 migliaia, si riferiscono prevalentemente all’ammontare degli incentivi riconosciuti per gli impianti eolici (per Euro 23.971 migliaia) e per gli impianti fotovoltaici (per Euro 2.794 migliaia).

I “ricavi da costruzione e manutenzione impianti da fonte rinnovabile” si riferiscono alle attività di costruzione e gestione di serre fotovoltaiche, impianti eolici e a biomasse verso società terze al Gruppo.

Gli “incrementi delle immobilizzazioni per lavori interni” derivano dalla capitalizzazione dei costi di commessa in capo alle società di scopo con riferimento all’attività di costruzione degli impianti.

I costi pari a complessivi Euro 64.603 migliaia si riferiscono principalmente a:

- costi per l’acquisto di materiali per la costruzione e la manutenzione degli impianti eolici, fotovoltaici e a biomasse, per Euro 23.374 migliaia;
- costi per servizi relativi ad appalti per la realizzazione degli impianti, a consulenze commerciali, legali ed amministrativo/contabili, assicurazioni, per Euro 34.047 migliaia;
- costi per il personale dipendente per Euro 3.871 migliaia, incrementati rispetto all’esercizio precedente principalmente a seguito delle professionalità introdotte per le attività di start-up della Società di vendita.

### *Margine operativo lordo*

Il Margine operativo lordo, positivo per Euro 35.293 migliaia, è in aumento del 165% rispetto all'esercizio precedente e presenta un'incidenza sui ricavi di vendita pari al 68,4%.

Il notevole incremento è riconducibile non solo ai già commentati maggiori ricavi, ma anche ad azioni di efficienza sui costi di gestione.

### *Margine operativo netto*

Il Margine operativo netto è positivo per Euro 16.830 migliaia ed accoglie l'ammortamento delle immobilizzazioni materiali, dei beni in leasing valutati in applicazione dello IAS 17 e delle immobilizzazioni immateriali.

### *Proventi e (Oneri) finanziari netti*

Il saldo della voce dei Proventi e Oneri finanziari netti include interessi e proventi finanziari per un onere netto di Euro 9.202 migliaia. L'incremento è da attribuire agli oneri finanziari maturati sui rapporti di finanziamento in essere in capo alle società acquisite nel corso dell'esercizio.

### *Imposte*

Le "Imposte" riportano un saldo negativo per Euro 1.888 migliaia per l'iscrizione di imposte correnti per Euro 1.807 migliaia, al netto di imposte anticipate e differite per Euro 522 migliaia e imposte da esercizi precedenti positive per Euro 440 migliaia.

### *Risultato netto d'esercizio*

L'utile dell'esercizio del 2017 è pari a Euro 5.824 migliaia, in forte crescita rispetto al Risultato netto adjusted dell'esercizio precedente, (Euro 234 migliaia nel 2016)

### *Risultato netto di Gruppo*

L'utile di pertinenza del Gruppo per l'esercizio del 2017 è pari a Euro 6.047 migliaia, al netto del risultato di pertinenza di terzi negativo per Euro 223 migliaia.

### **Rendiconto finanziario consolidato**

Si riporta di seguito il rendiconto finanziario tratto dal bilancio consolidato al 31 dicembre 2017.

**RENDICONTO FINANZIARIO**

|  | note  | 31/12/17             | 31/12/16            |
|--|-------|----------------------|---------------------|
| <b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa</b>  |       |                      |                     |
| Utile (perdite) dell'esercizio   |       | 5.824.008            | 8.233.692           |
| Imposte sul reddito  | 23    | 1.888.447            | 1.770.842           |
| Rivalutazione di partecipazioni consolidate ad equity  |       | (110.828)            | 0                   |
| Interessi passivi/(interessi attivi)   | 21    | 9.470.239            | 5.873.827           |
| (Plusvalenza)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività  | 21    | 0                    | (9.951.556)         |
| <b>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima di imposte sul reddito</b>  |       | <b>17.071.866</b>    | <b>5.926.805</b>    |
| <i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel circolante netto</i>             |       |                      |                     |
| Accantonamenti ai fondi  |       | 250.024              | 45.893              |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni  | 2 - 3 | 18.212.548           | 7.241.456           |
| Svalutazioni per perdite durevoli  |       | 0                    | 125.432             |
| Trattamento di fine rapporto   | 16    | 13.029               | 35.351              |
| Altre rettifiche per elementi non monetari   |       |                      |                     |
| <b>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn</b>  |       | <b>18.475.601</b>    | <b>7.448.132</b>    |
| <i>Variazioni del capitale circolante netto</i>  |       |                      |                     |
| Decrem / (Increm) Rimanenze  | 5     | 731.980              | (1.538.678)         |
| Decrem / (Increm) Crediti Vs clienti   | 6     | (14.195.716)         | 1.481.773           |
| Increm / (Decrem) Debiti Vs fornitori  | 17    | (13.322.033)         | 2.985.924           |
| Decrem / (Increm)Ratei e risconti attivi   | 13    | (146.553)            | 51.913              |
| Increm / (Decrem) Ratei e risconti passivi   | 18    | (1.238.946)          | (311.816)           |
| Variazioni crediti/debiti per imposte  |       | 191.788              | (134.872)           |
| Altre variazioni del capitale circolante netto   |       | 23.105.884           | (1.818.035)         |
| <b>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn</b>  |       | <b>(4.873.596)</b>   | <b>716.209</b>      |
| <i>Altre rettifiche</i>  |       |                      |                     |
| (Imposte sul reddito pagate)   |       | (395.304)            | (1.128.473)         |
| Dividendi incassati  |       | 0                    | 2.095.988           |
| (Interessi pagati)/interessi incassati   |       | (4.044.310)          | (3.107.286)         |
| (Utilizzo fondi)   |       |                      |                     |
| <b>4) Flusso finanziario dopo le altre rettifiche</b>  |       | <b>(4.439.615)</b>   | <b>(2.139.771)</b>  |
| <b>Flussi finanziari dell'attività operativa (A)</b>   |       | <b>26.234.257</b>    | <b>11.951.375</b>   |
| <b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento</b>  |       |                      |                     |
| <i>Immobilizzazioni materiali</i>  |       |                      |                     |
| (Investimenti)   | 3     | (99.929.824)         | (57.640.995)        |
| Disinvestimenti e altri movimenti  | 3     | 0                    | 3.278.225           |
| <i>Immobilizzazioni immateriali</i>  |       |                      |                     |
| (Investimenti)   | 2     | (7.388.064)          | (3.621.000)         |
| Disinvestimenti e altri movimenti  | 2     | 0                    | 89.127              |
| <i>Immobilizzazioni finanziarie</i>  |       |                      |                     |
| (Investimenti)   |       | 0                    | 0                   |
| Disinvestimenti e altri movimenti  | 4     | 246.156              | 18.100.406          |
| <i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>  |       |                      |                     |
| (Investimenti)   | 11    | 0                    | (301.869)           |
| Disinvestimenti e altri movimenti  | 11    | 287.522              | 890.630             |
| <i>Prezzo di realizzo di investimenti</i>  |       |                      |                     |
| <i>Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide</i> |       |                      |                     |
| <b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>  |       | <b>(106.784.210)</b> | <b>(39.205.476)</b> |
| <b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>   |       |                      |                     |
| <i>Mezzi di terzi</i>  |       |                      |                     |
| Incremento (decremento) debiti a breve verso banche  | 17    | 34.194.378           | (5.860.199)         |
| Accensione finanziamenti   | 17    | 75.209.451           | 56.806.735          |
| Rimborso finanziamenti   | 17    | (19.335.500)         | (10.792.313)        |
| Strumenti derivati   | 15    | (2.276.329)          | 985.623             |
| Incremento (decremento) crediti finanziari   |       | (2.054.676)          | (451.000)           |
| Incremento debiti finanziari   | 17    | (547.272)            | (3.262.001)         |
| <i>Mezzi propri</i>  |       |                      |                     |
| Aumento di capitale a pagamento  |       |                      |                     |
| Cessione (acquisto) di azioni proprie  |       |                      |                     |
| Dividendi (e acconti su dividendi pagati)  | 14    | (493.522)            | (3.374.800)         |
| Altre variazioni patrimoniali  | 14    | 1.562.984            | (1.227.206)         |
| <b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>   |       | <b>86.259.514</b>    | <b>32.824.838</b>   |
| <b>Flussi finanziari totali di periodo</b>   |       | <b>5.709.560</b>     | <b>5.570.737</b>    |
| <b>Disponibilità liquide iniziali</b>  | 12    | <b>8.819.200</b>     | <b>3.248.463</b>    |
| <b>Disponibilità liquide finali</b>  | 12    | <b>14.528.761</b>    | <b>8.819.200</b>    |

## Rapporti con entità correlate al Gruppo

Il Gruppo non intrattiene rapporti significativi con parti correlate, così come definite dall'OIC 12.

Si riportano di seguito i saldi patrimoniali ed economici iscritti nel bilancio consolidato al 31 dicembre 2017, relativi alle operazioni realizzate verso le società del Gruppo che non sono state incluse nel perimetro di consolidamento, nonché verso gli amministratori ed il direttore generale del Gruppo:

Migliaia di euro

| Entità Correlata  | Crediti Finanziari | Crediti Comm.li e Altri Crediti | Debiti Finanziari | Debiti Comm.li e Altri Debiti | Ricavi caratteristici | Proventi finanziari | Costi operativi | Oneri finanziari |
|---|--------------------|---------------------------------|-------------------|-------------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------|------------------|
| Pierluigi Tortora (Presidente Consiglio di Amministrazione) |                    |                                 |                   |                               |                       |                     | 348             |                  |
| Eleonora Tortora (Consigliere)                              |                    |                                 |                   |                               |                       |                     | 101             |                  |
| Stefano Marulli (Direttore Generale)                        | 126                |                                 |                   | 1.000                         |                       |                     | 150             |                  |
| SEF S.r.l.  | 125                | 205                             |                   |                               | 20                    |                     |                 |                  |

Tutte le operazioni con parti correlate sono intrattenute applicando condizioni in linea con quelle di mercato, cioè alle condizioni che si sarebbero applicate tra due parti indipendenti. Il Presidente del Consiglio di Amministrazione ed il Consigliere ricevono un compenso deliberato dall'Assemblea degli azionisti ed intrattengono un rapporto di dipendenza rispettivamente nella società PLT engineering S.r.l. e nell'Emittente. Le competenze maturate nel corso dell'esercizio 2017 sono riportate nella tabella. Il Direttore Generale intrattiene il rapporto di lavoro nell'Emittente.

### *Relazione semestrale consolidata al 30 Giugno 2018*

Le informazioni di seguito riportate sono tratte dalle informazioni disponibili al pubblico alla Data del Documento di Offerta e contenute in particolare nella relazione semestrale consolidata del Gruppo PLT energia al 30 Giugno 2018 (la "**Relazione Semestrale Consolidata al 30 Giugno 2018**").

La Relazione Semestrale Consolidata al 30 giugno 2018, redatta secondo i criteri previsti dalle disposizioni del D. Lgs n. 127 del 09 aprile 1991 e dal dettato degli artt. 2423 ss. cod. civ., così come modificati dal D. Lgs. 139/2015, opportunamente integrati dai nuovi principi contabili formulati dall'OIC non è assoggettata a revisione contabile ed è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente in data 28 settembre 2018.

La Relazione Semestrale Consolidata al 30 Giugno 2018 è disponibile sul sito internet dell'Emittente, sezione Investor Relations – Documenti Finanziari (<http://www.pltenergia.it/IT/Investor-Relations/Documents-Finanziari>).

### **Stato patrimoniale consolidato al 30.06.2018**

Si riporta di seguito lo stato patrimoniale consolidato tratto dalla Relazione Semestrale Consolidata al Relazione Semestrale Consolidata al 30 Giugno 2018.

| STATO PATRIMONIALE   |      |                    |                    |
|--|------|--------------------|--------------------|
|  | Note | 30/06/18           | 31/12/17           |
| <b>ATTIVO</b>  |      |                    |                    |
| <b>A. CREDITI VERSO SOCI</b>   |      |                    |                    |
| per versamenti ancora dovuti, con separata indicazione della parte già richiamata di cui già richiamati                | 1    | 75.000             | 75.000             |
| <b>B. IMMOBILIZZAZIONI :</b>   |      |                    |                    |
| <b>I. Immobilizzazioni immateriali:</b>  | 2    | <b>20.768.186</b>  | <b>20.544.459</b>  |
| 1. Costi di impianto e di ampliamento  |      | 1.375.714          | 1.105.902          |
| 3. Diritti di brevetto industriale e di utilizzazione di opere dell'ingegno  |      | 38.519             | 26.356             |
| 4. Concessioni, licenze, marchi e diritti simili   |      | 6.074.623          | 5.696.796          |
| 5. Avviamento  |      | 3.010.500          | 3.155.346          |
| 6. Immobilizzazioni in corso e acconti   |      | 2.521.965          | 2.066.213          |
| 7. Altre   |      | 7.746.866          | 8.493.844          |
| <b>II. Immobilizzazioni materiali :</b>  | 3    | <b>261.920.327</b> | <b>274.872.066</b> |
| 1. Terreni e fabbricati  |      | 3.479.280          | 3.598.163          |
| 2. Impianti e macchinari   |      | 247.620.192        | 261.154.104        |
| 3. Attrezzature industriali e commerciali  |      | 115.566            | 140.494            |
| 4. Altri beni  |      | 244.184            | 244.514            |
| 5. Immobilizzazioni in corso e acconti   |      | 10.461.104         | 9.734.791          |
| <b>III. Immobilizz. finanziarie,</b>   | 4    | <b>3.723.167</b>   | <b>3.667.563</b>   |
| con separata indicazione, per ciascuna voce dei crediti, degli importi esigibili entro l'eserc. success.               |      |                    |                    |
| 1. Partecipazioni  | 4.1  | 185.115            | 182.064            |
| b) imprese collegate   |      | 184.463            | 181.461            |
| d-bis) altre imprese   |      | 652                | 603                |
| 2. Crediti:  | 4.2  | 130.052            | 61.806             |
| d-bis) verso altri:  |      | 130.052            | 61.806             |
| 5. diversi   |      | 130.052            | 61.806             |
| di cui, esigibili entro l'es. successivo   |      |                    |                    |
| 3. Altri titoli  | 4.2  | 3.408.000          | 3.423.693          |
| di cui, esigibili entro l'es. successivo   |      |                    |                    |
| 4. Strumenti finanziari derivati attivi con indicazione del valore nominale complessivo                                |      |                    |                    |
| <b>Totale immobilizzazioni (B)</b>   |      | <b>286.411.680</b> | <b>299.084.088</b> |
| <b>C. ATTIVO CIRCOLANTE</b>  |      |                    |                    |
| <b>I. Rimanenze:</b>   | 5    | <b>2.597.311</b>   | <b>2.626.608</b>   |
| 1. Materie prime sussidiarie e di consumo  |      | 1.266.506          | 1.295.804          |
| 4. Prodotti finiti e merci   |      | 1.330.804          | 1.330.804          |
| 5. Acconti   |      |                    |                    |
| <b>II. Crediti, con separata indicazione, per ciascuna voce, degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo:</b> |      | <b>49.307.402</b>  | <b>52.562.124</b>  |
| 1. Verso Clienti   | 6    | 25.507.914         | 27.328.560         |
| di cui, esigibili oltre l'es. successivo   |      |                    |                    |
| 3. Verso imprese collegate   | 7    | 5.684.875          | 5.585.741          |
| di cui, esigibili oltre l'es. successivo   |      |                    |                    |
| 5-bis Crediti tributari  | 8    | 7.441.304          | 7.791.206          |
| di cui, esigibili oltre l'es. successivo   |      |                    |                    |
| 5-ter Imposte anticipate   | 9    | 7.276.259          | 8.530.943          |
| di cui, esigibili oltre l'es. successivo   |      |                    |                    |
| 5-quater Verso altri:  | 10   | 3.397.050          | 3.325.674          |
| e) diversi   |      | 3.397.050          | 3.325.674          |
| di cui, esigibili oltre l'es. successivo   |      | 958.970            | 958.970            |
| <b>III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni:</b>   | 11   | <b>6.451.727</b>   | <b>5.730.123</b>   |
| 4. Altre partecipazioni  |      | 516                | 516                |
| 5. Strumenti finanziari derivati con indicazione del valore nominale complessivo                                       |      | 2.855.353          | 3.280.445          |
| 7. Altre attività finanziarie  |      | 3.595.857          | 2.449.162          |
| <b>IV. Disponibilità liquide :</b>   | 12   | <b>10.849.107</b>  | <b>14.528.761</b>  |
| 1. Depositi bancari e postali presso:  |      | 10.790.984         | 14.520.296         |
| a) Banche  |      | 10.790.984         | 14.520.296         |
| 3. Denaro e valori in cassa  |      | 58.123             | 8.465              |
| <b>Totale attivo circolante (C)</b>  |      | <b>69.205.547</b>  | <b>75.447.616</b>  |
| <b>D. RATEI E RISCONTI</b>   | 13   | <b>4.149.631</b>   | <b>2.879.552</b>   |
| <b>TOTALE ATTIVO</b>   |      | <b>359.841.857</b> | <b>377.486.256</b> |

**STATO PATRIMONIALE**

|   |           | <b>30/06/18</b>    | <b>31/12/17</b>    |
|---|-----------|--------------------|--------------------|
| <b>PASSIVO</b>  |           |                    |                    |
| <b>A. PATRIMONIO NETTO PER IL GRUPPO :</b>  | <b>14</b> | <b>42.133.306</b>  | <b>42.095.098</b>  |
| <b>I. Capitale</b>  |           | <b>2.391.850</b>   | <b>2.391.850</b>   |
| <b>II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni</b>   |           | <b>10.188.100</b>  | <b>10.188.100</b>  |
| <b>IV. Riserva legale</b>   |           | <b>478.370</b>     | <b>478.370</b>     |
| <b>VI. Altre riserve, distintamente indicate:</b>   |           | <b>7.426.957</b>   | <b>7.478.312</b>   |
| b) Riserva da consolidamento  |           | 7.426.910          | 7.477.830          |
| c) Riserva da differenze di traduzione  |           | 48                 | 482                |
| <b>VII. Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi</b>  |           | <b>(1.626.747)</b> | <b>(1.918.661)</b> |
| <b>VIII. Utili (perdite) portati a nuovo</b>  |           | <b>20.846.127</b>  | <b>17.429.916</b>  |
| <b>IX. Utile (perdita) consolidato del Gruppo</b>   |           | <b>2.428.648</b>   | <b>6.047.211</b>   |
| <b>PATRIMONIO NETTO DI COMPETENZA DI TERZI:</b>   | <b>14</b> | <b>(385.314)</b>   | <b>(265.371)</b>   |
| <b>X. Capitale e riserve di terzi</b>   |           | <b>(253.702)</b>   | <b>(42.167)</b>    |
| <b>XI. Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi</b>  |           | <b>(131.612)</b>   | <b>(223.204)</b>   |
| <b>A. PATRIMONIO NETTO :</b>  | <b>14</b> | <b>41.747.992</b>  | <b>41.829.727</b>  |
| <b>B. FONDI PER RISCHI E ONERI :</b>  | <b>15</b> | <b>10.884.718</b>  | <b>11.630.013</b>  |
| 2. per imposte, anche differite   |           | 5.270.475          | 5.901.015          |
| 3. strumenti finanziari derivati passivi  |           | 4.753.327          | 5.227.266          |
| 4. altri  |           | 860.917            | 501.732            |
| <b>C. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO</b>   | <b>16</b> | <b>309.395</b>     | <b>390.819</b>     |
| <b>D. DEBITI, con separata indicazione, per ciascuna voce degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo:</b> | <b>17</b> | <b>302.445.596</b> | <b>319.138.292</b> |
| 3. Debiti verso soci per finanziamenti di cui, esigibili oltre l'es. successivo                                     |           | 261.700            | 596.100            |
| 4. Debiti verso:  |           | 0                  | 0                  |
| b) Banche   |           | 215.378.602        | 218.994.077        |
| di cui, esigibili oltre l'es. successivo  |           | 215.378.602        | 218.994.077        |
| c) Poste  |           | 166.025.954        | 163.810.358        |
| 5. Debiti verso altri finanziatori:   |           | 19.060.599         | 24.527.303         |
| di cui, esigibili oltre l'es. successivo  |           | 18.243.244         | 22.366.855         |
| 6. Acconti  |           | 18.000.454         | 14.540.450         |
| di cui, esigibili oltre l'es. successivo  |           |                    |                    |
| 7. Debiti verso fornitori   |           | 14.756.423         | 24.864.780         |
| di cui, esigibili oltre l'es. successivo  |           |                    |                    |
| 12. Debiti tributari  |           | 6.465.022          | 5.474.656          |
| di cui, esigibili oltre l'es. successivo  |           |                    |                    |
| 13. Debiti verso Istituti di Previdenza e sicurezza sociale   |           | 237.424            | 211.137            |
| di cui, esigibili oltre l'es. successivo  |           |                    |                    |
| 14. Altri debiti  |           | 28.285.373         | 29.929.789         |
| di cui, esigibili oltre l'es. successivo  |           | 4.256.273          | 13.109.428         |
| <b>E. RATEI E RISCOINTI</b>   | <b>18</b> | <b>4.454.157</b>   | <b>4.497.405</b>   |
| <b>TOTALE PASSIVO</b>   |           | <b>359.841.857</b> | <b>377.486.256</b> |

## Analisi della struttura patrimoniale e finanziaria del Gruppo

Si riporta di seguito lo stato patrimoniale consolidato riclassificato al 30 giugno 2018.

Migliaia di euro

|  | 30.06.2018      | 31.12.2017      |
|--|-----------------|-----------------|
| <b>Attività immobilizzate nette:</b>                           |                 |                 |
| Immobili, impianti e macchinari                                | 261.920         | 274.872         |
| Attività immateriali   | 20.768          | 20.544          |
| Attività finanziarie   | 315             | 244             |
| <b>Totale</b>  | <b>283.004</b>  | <b>295.660</b>  |
| <b>Capitale circolante netto:</b>                              |                 |                 |
| Rimanenze  | 2.597           | 2.627           |
| Crediti commerciali e altri crediti                            | 43.133          | 46.498          |
| Debiti commerciali e altri debiti                              | (62.638)        | (66.499)        |
| Risconti e ratei attivi (passivi)                              | (305)           | (1.618)         |
| <b>Totale</b>  | <b>(17.212)</b> | <b>(18.992)</b> |
| <b>Capitale investito lordo</b>                                | <b>265.791</b>  | <b>276.668</b>  |
| <b>Fondi diversi:</b>  |                 |                 |
| TFR  | (309)           | (391)           |
| Altri fondi  | (8.029)         | (8.350)         |
| <b>Totale</b>  | <b>(8.339)</b>  | <b>(8.740)</b>  |
| <b>Capitale investito netto:</b>                               | <b>257.453</b>  | <b>267.928</b>  |
| <b>Patrimonio netto complessivo</b>                            | <b>41.748</b>   | <b>41.830</b>   |
| Liquidità  | 10.649          | 14.329          |
| Titoli   | 3.608           | 3.624           |
| Crediti finanziari   | 9.845           | 8.588           |
| Debiti finanziari a breve termine                              | (50.851)        | (59.740)        |
| Debiti finanziari a medio/lungo termine                        | (188.956)       | (192.899)       |
| <b>Posizione finanziaria netta - Indebitamento/(Liquidità)</b> | <b>215.705</b>  | <b>226.098</b>  |

Le immobilizzazioni della società includono principalmente le partecipazioni in imprese controllate e collegate, pari a Euro 111.012 migliaia. Si segnala che l'incremento delle partecipazioni è relativo principalmente al conferimento, avvenuto ai sensi dell'art. 2443 ter del codice civile e con parere di congruità dell'organo amministrativo della società conferitaria delle partecipazioni detenute nelle società Dynamica S.r.l., Parco Eolico di Tursi e Colobrarò S.r.l., Micropower S.r.l., Marcellinara Wind S.r.l., SAV S. Maria S.r.l. ed Elettro Sannio Wind 2 S.r.l. nella PLT wind S.p.A.

Fra le immobilizzazioni vanno ricordate in particolare quelle immateriali, pari a Euro 291 migliaia, il cui importo si riferisce principalmente alle spese sostenute per la quotazione.

Le immobilizzazioni materiali per Euro 210 migliaia, si riferiscono agli investimenti in mobili, arredi e macchine elettroniche utilizzati per l'operatività della sede.

Il Capitale investito netto è pari a Euro 257.453 migliaia ed è coperto dal Patrimonio Netto per 41.748 migliaia di euro e dall'indebitamento finanziario netto per Euro 215.705 migliaia.

*L'Indebitamento finanziario netto* presenta una incidenza sul capitale investito netto complessivo del 83,8%.

Il *Capitale investito netto* include, quale componente maggiormente significativa, il valore delle attività immobilizzate, pari a 283.004 migliaia di euro, riferite principalmente agli impianti, ai beni mobili e a componenti e macchinari da ufficio; oltre al capitale circolante netto per Euro (17.212) migliaia, oltre al valore dei fondi diversi pari a Euro (8.339) migliaia.

Si riporta di seguito un dettaglio della posizione finanziaria netta:

Migliaia di euro

|  | <b>giu-18</b>    | <b>dic-17</b>    |
|--|------------------|------------------|
| A. Cassa   | 10.649           | 14.329           |
| B. Altre disponibilità liquide                                   | 0                | 0                |
| C. Titoli detenuti per la negoziazione                           | 0                | 0                |
| <b>D. Liquidità (A) + (B) + (C)</b>                              | <b>10.649</b>    | <b>14.329</b>    |
| <b>E. Crediti finanziari correnti</b>                            | <b>9.845</b>     | <b>8.588</b>     |
| F. Debiti bancari correnti                                       | (15.939)         | (14.090)         |
| G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente                | (38.350)         | (49.446)         |
| H. Altri debiti finanziari correnti                              | (817)            | (2.160)          |
| <b>I. Indebitamento finanziario corrente (F) + (G) + (H)</b>     | <b>(55.107)</b>  | <b>(65.696)</b>  |
| J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) - (E) - (D)      | <b>(34.612)</b>  | <b>(42.779)</b>  |
| K. Debiti bancari non correnti                                   | (166.195)        | (163.980)        |
| L. Obbligazioni emesse   | 0                | 0                |
| M. Altri debiti non correnti                                     | (18.505)         | (22.963)         |
| <b>N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)</b> | <b>(184.700)</b> | <b>(186.943)</b> |
| <b>O. Indebitamento finanziario netto (J) + (N)</b>              | <b>(219.313)</b> | <b>(229.722)</b> |
| P. Titoli non correnti   | 3.608            | 3.624            |
| <b>Q. Indebitamento finanziario complessivo (O) + (P)</b>        | <b>(215.705)</b> | <b>(226.098)</b> |

*Prospetto delle variazioni del patrimonio netto*

|  | Cap. sociale | Riserva sovrapprez. | Ris. legale | Riserva di traduzione | Riserva di consol. | Riserva per    | Utili (nerdite) a | Utile (nerdita) | P.N. di Gruppo | Cap. e Riserve di | Utile di Terzi | P.N. di Terzi | Totale P.N.   |
|--|--------------|---------------------|-------------|-----------------------|--------------------|----------------|-------------------|-----------------|----------------|-------------------|----------------|---------------|---------------|
| <b>Saldo al 31.12.2015</b>             | <b>2.392</b> | <b>10.188</b>       | <b>339</b>  | <b>0</b>              | <b>3.663</b>       | <b>(1.579)</b> | <b>9.092</b>      | <b>4.059</b>    | <b>28.154</b>  | <b>218</b>        | <b>902</b>     | <b>1.120</b>  | <b>29.274</b> |
| Destinazione risultato 2015            | 0            | 0                   | 140         | 0                     | 0                  | 0              | 3.919             | (4.059)         | 0              | 902               | (902)          | 0             | 0             |
| Distribuzione dividendi                | 0            | 0                   | 0           | 0                     | 0                  | 0              | (1.838)           | 0               | (1.838)        | (372)             | 0              | (372)         | (2.210)       |
| Altre rettifiche di consolidamento     | 0            | 0                   | 0           | 0                     | 0                  | 0              | 0                 | 0               | 0              | 0                 | 0              | 0             | 0             |
| Modifica Fair Value dei derivati       | 0            | 0                   | 0           | 0                     | 0                  | (775)          | 0                 | 0               | (775)          | 28                | 0              | 28            | (748)         |
| Variazione perimetro di consolidamento | 0            | 0                   | 0           | 0                     | (84)               | 0              | (100)             | 0               | (184)          | 76                | 0              | 76            | (107)         |
| Risultato 2016                         | 0            | 0                   | 0           | 0                     | 0                  | 0              | 0                 | 0               | 8.757          | 0                 | (524)          | (524)         | 8.324         |
| <b>Saldo al 31.12.2016</b>             | <b>2.392</b> | <b>10.188</b>       | <b>479</b>  | <b>0</b>              | <b>3.579</b>       | <b>(2.354)</b> | <b>11.073</b>     | <b>8.757</b>    | <b>34.114</b>  | <b>852</b>        | <b>(524)</b>   | <b>328</b>    | <b>34.442</b> |
| Destinazione risultato 2016            | 0            | 0                   | 0           | 0                     | 0                  | 0              | 8.757             | (8.757)         | 0              | (524)             | 524            | 0             | 0             |
| Distribuzione dividendi                | 0            | 0                   | 0           | 0                     | 0                  | 0              | (2.400)           | 0               | (2.400)        | (80)              | 0              | (80)          | (2.480)       |
| Altre Rettifiche di consolidamento     | 0            | 0                   | 0           | 0                     | 0                  | 0              | 0                 | 0               | 0              | 0                 | 0              | 0             | 0             |
| Modifica Fair Value dei derivati       | 0            | 0                   | 0           | 0                     | 0                  | 434            | 0                 | 0               | 434            | 11                | 0              | 11            | 445           |
| Variazione perimetro di consolidamento | 0            | 0                   | 0           | 0                     | 3.899              | 0              | 0                 | 0               | 3.899          | (302)             | 0              | (302)         | 3.597         |
| Risultato 2017                         | 0            | 0                   | 0           | 0                     | 0                  | 0              | 0                 | 6.047           | 6.047          | 0                 | (223)          | (223)         | 5.824         |
| <b>Saldo al 31.12.2017</b>             | <b>2.392</b> | <b>10.188</b>       | <b>479</b>  | <b>0</b>              | <b>7.478</b>       | <b>(1.920)</b> | <b>17.430</b>     | <b>6.047</b>    | <b>42.094</b>  | <b>(43)</b>       | <b>(223)</b>   | <b>(266)</b>  | <b>41.828</b> |
| Destinazione risultato 2017            | 0            | 0                   | 0           | 0                     | 0                  | 0              | 6.047             | (6.047)         | 0              | (223)             | 223            | 0             | 0             |
| Distribuzione dividendi                | 0            | 0                   | 0           | 0                     | 0                  | 0              | (2.631)           | 0               | (2.631)        | 0                 | 0              | 0             | (2.631)       |
| Altre Rettifiche di consolidamento     | 0            | 0                   | 0           | 0                     | 0                  | 0              | 0                 | 0               | 0              | 0                 | 0              | 0             | 0             |
| Modifica Fair Value dei derivati       | 0            | 0                   | 0           | 0                     | 0                  | 247            | 0                 | 0               | 247            | 0                 | 0              | 0             | 247           |
| Variazione perimetro di consolidamento | 0            | 0                   | 0           | 0                     | (51)               | 45             | 0                 | 0               | (6)            | 12                | 0              | 12            | 7             |
| Risultato 30.06.2018                   | 0            | 0                   | 0           | 0                     | 0                  | 0              | 0                 | 2.429           | 2.429          | 0                 | (132)          | (132)         | 2.297         |
| <b>Saldo al 30.06.2018</b>             | <b>2.392</b> | <b>10.188</b>       | <b>479</b>  | <b>0</b>              | <b>7.427</b>       | <b>(1.628)</b> | <b>20.846</b>     | <b>2.429</b>    | <b>42.133</b>  | <b>(254)</b>      | <b>(132)</b>   | <b>(386)</b>  | <b>41.748</b> |

In data 28 aprile 2018 l'Assemblea degli azionisti dell'Emittente ha deliberato la distribuzione di un dividendo pari ad Euro 2.631 migliaia, in misura proporzionale alle quote di ciascun socio.

Il Capitale Sociale al 30 giugno 2018 risulta composto da 23.918.500 di azioni ordinarie dal valore unitario implicito di Euro 0,10 ed è così ripartito tra i soci, di seguito elencati, che detengono rispettivamente l'83,62% ed il 16,38% delle quote (importi in Euro):

| Socio  | Azioni     | Valore unitario | Totale           |
|--|------------|-----------------|------------------|
| Società Italiana di Revisione e Fiduciaria S.p.A | 20.000.000 | 0,10            | 2.000.000        |
| Mercato  | 3.918.500  | 0,10            | 391.850          |
| <b>Totale</b>                                    |            |                 | <b>2.391.850</b> |

### Conto economico consolidato al 30.06.2018

Si riporta di seguito il conto economico tratto dalla Relazione Semestrale Consolidata al Relazione Semestrale Consolidata al 30 Giugno 2018.

**CONTO ECONOMICO**

|  | Note | 30/06/18           | 30/06/17           |
|--|------|--------------------|--------------------|
| <b>A. VALORE DELLA PRODUZIONE</b>  |      |                    |                    |
| 1. Ricavi delle vendite e delle prestazioni  |      | 19.198.846         | 7.838.080          |
| 2. Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti |      | 0                  | (15.000)           |
| 3. Variazioni dei lavori in corso su ordinazione   |      | 0                  | 5.209.246          |
| 4. Incrementi di immobilizz. per lavori interni  |      | 534.920            | 25.068.961         |
| 5. Altri ricavi e proventi   |      | 13.527.429         | 8.686.559          |
| <b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)</b>  | 19   | <b>33.261.195</b>  | <b>46.787.847</b>  |
| <b>B. COSTI DELLA PRODUZIONE</b>   |      |                    |                    |
| 6. Per mat.prima, suss., di consumo e merci  |      | 2.696.736          | 16.553.405         |
| 7. Per servizi   |      | 7.969.489          | 16.879.168         |
| 8. Per godimento di beni di terzi  |      | 897.709            | 575.578            |
| 9. Per il personale  |      | 2.134.796          | 2.018.765          |
| a) Salari e stipendi   |      | 1.517.160          | 1.436.826          |
| b) Oneri sociali   |      | 430.002            | 443.798            |
| c) Trattamento di fine rapporto  |      | 93.952             | 84.638             |
| e) Altri costi   |      | 93.682             | 53.502             |
| 10. Ammortamenti e svalutazioni:   |      | <b>10.541.647</b>  | <b>4.794.027</b>   |
| a) ammortam. immobilizzaz. immateriali   |      | 916.864            | 663.440            |
| b) ammortam. immobilizzaz. materiali   |      | 9.620.130          | 4.130.587          |
| d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circ.e delle disp.liquide               |      | 4.652              | 0                  |
| 11. Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie di consumo e di merci       |      | 20.898             | (13.910)           |
| 12. Accantonamenti per rischi  |      | 209.596            | 0                  |
| 13. Altri accantonamenti   |      | 122.562            | 40.919             |
| 14. Oneri diversi di gestione  |      | 478.652            | 780.266            |
| <b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)</b>   | 20   | <b>25.072.085</b>  | <b>41.628.218</b>  |
| <b>DIFF. TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)</b>                                   |      | <b>8.189.110</b>   | <b>5.159.629</b>   |
| <b>C. PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>  |      |                    |                    |
| 15. Proventi da partecipazioni   |      | 937.816            | 0                  |
| a) in imprese controllate  |      | 937.816            | 0                  |
| 16. Altri proventi finanziari  |      | 76.081             | 79.432             |
| a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni verso:                                     |      | (0)                | (0)                |
| 4.bi altri   |      | (0)                | (0)                |
| b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni        |      | 0                  | 1.306              |
| c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni        |      | 76.079             | 183                |
| d) proventi diversi dai precedenti da:   |      | 2                  | 77.943             |
| 4.bi altri   |      | 2                  | 77.943             |
| 17. Interessi e altri oneri finanziari verso:  |      | <b>5.011.530</b>   | <b>4.603.736</b>   |
| a) imprese controllate   |      | 0                  | 0                  |
| d) altri   |      | 5.011.530          | 4.603.736          |
| 17 bis. Utili e perdite su cambi   |      | (1.509)            | 0                  |
| <b>TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17-/+17BIS)</b>                             | 21   | <b>(3.999.142)</b> | <b>(4.524.304)</b> |
| <b>D. RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b>                                  |      |                    |                    |
| 18. Rivalutazioni:   |      | 0                  | 0                  |
| 19. Svalutazioni:  |      | 0                  | 0                  |
| <b>TOTALE DELLE RETTIFICHE</b>   | 22   | <b>0</b>           | <b>0</b>           |
| <b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+/-C+/-D+/-E)</b>                                   |      | <b>4.189.967</b>   | <b>635.324</b>     |
| 20. Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate                 | 23   | <b>1.892.931</b>   | <b>258.495</b>     |
| a) imposte correnti  |      | 2.619.495          | 1.122.563          |
| b) imposte anticipate  |      | 97.055             | (243.924)          |
| c) imposte differite   |      | (15.140)           | (124.696)          |
| d) Imposte esercizi precedenti   |      | 0                  | 0                  |
| e) proventi da consolidato fiscale   |      | (808.479)          | (495.448)          |
| 21. Utile (perdita) dell'esercizio   |      | <b>2.297.037</b>   | <b>376.829</b>     |
| Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza di terzi                                    |      | (131.612)          | 114.438            |
| Utile (perdita) dell'esercizio di pertinenza del gruppo                                  |      | <b>2.428.648</b>   | <b>262.391</b>     |

## Analisi dei risultati economici consolidati del Gruppo

Il Conto Economico Consolidato del Gruppo PLT energia al 30 giugno chiude con un risultato positivo pari a Euro 2.297 migliaia, con un margine operativo lordo (EBITDA) pari al 57,33% del fatturato e un risultato operativo (EBIT) pari al 24,6% del totale dei ricavi per effetto dell'imputazione degli ammortamenti di periodo.

Si indica di seguito il Conto economico consolidato riclassificato:

*Migliaia di euro*

|  | <b>giu-18</b>  | <b>giu-17</b>  |
|--|----------------|----------------|
| Totale valore della produzione               | 33.261         | 46.788         |
| Totale costi                                 | (14.198)       | (36.793)       |
| <b>MARGINE OPERATIVO LORDO (EBITDA)</b>      | <b>19.063</b>  | <b>9.995</b>   |
| Ammortamenti e svalutazioni                  | (10.874)       | (4.835)        |
| <b>MARGINE OPERATIVO NETTO (EBIT)</b>        | <b>8.189</b>   | <b>5.160</b>   |
| Proventi finanziari                          | 1.014          | 79             |
| (Oneri finanziari)                           | (5.012)        | (4.604)        |
| Utili e perdite su cambi                     | (2)            |                |
| <b>TOTALE PROVENTI(ONERI) FINANZIARI</b>     | <b>(3.999)</b> | <b>(4.524)</b> |
| Rettifiche di valore di attività finanziarie | 0              | 0              |
| <b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>         | <b>4.190</b>   | <b>635</b>     |
| Imposte                                      | (1.893)        | (258)          |
| <b>RISULTATO NETTO D'ESERCIZIO</b>           | <b>2.297</b>   | <b>377</b>     |
| -Quota di pertinenza di Gruppo               | 2.429          | 262            |
| -Quota di pertinenza di Terzi                | (132)          | 114            |

Il *Valore della Produzione*, pari a Euro 33.261 migliaia, si riferisce prevalentemente ai ricavi afferenti la produzione e vendita di energia per Euro 26.613 migliaia (compresi gli incentivi riconosciuti per gli impianti eolici e fotovoltaici), alla vendita di energia elettrica e gas al consumatore finale per Euro 5.385 migliaia e a incrementi delle immobilizzazioni per lavori interni per Euro 535 migliaia.

Il *Margine operativo lordo*, pari a Euro 19.063 migliaia, è determinato quale differenza tra i ricavi di cui sopra ed i costi operativi pari a Euro 14.198 migliaia, di cui costi per il personale per Euro 2.135 migliaia.

Il *Margine operativo netto*, pari a Euro 8.189 migliaia, al netto degli ammortamenti per Euro 10.541 migliaia, relativi principalmente agli impianti e macchinari, risulta in crescita del 58,7% rispetto al primo semestre 2017.

Il *Risultato netto di periodo* pari a Euro 2.297 migliaia, include interessi e proventi finanziari per un onere netto di 3.999 migliaia di euro ed imposte con saldo negativo per Euro 1.893 migliaia.

Il Risultato netto di pertinenza del Gruppo è pari a Euro 2.429 migliaia, al netto delle perdite di terzi pari a 132 migliaia di euro

Rendiconto finanziario consolidato al 30.06.2018

Si riporta di seguito il rendiconto finanziario tratto dalla Relazione Semestrale Consolidata al Relazione Semestrale Consolidata al 30 Giugno 2018.

**RENDICONTO FINANZIARIO**

|  | note  | 30/06/18            | 30/06/17            |
|--|-------|---------------------|---------------------|
| <b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa</b>  |       |                     |                     |
| <b>Utile (perdite) dell'esercizio</b>  |       | 2.297.037           | 376.829             |
| Imposte sul reddito  | 23    | 1.892.931           | 258.495             |
| Rivalutazione di partecipazioni consolidate ad equity  |       | 0                   | 0                   |
| Interessi passivi/(interessi attivi)   | 21    | 4.936.958           | 4.524.304           |
| (Plusvalenza)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività  | 21    | (937.816)           | 0                   |
| <b>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima di imposte sul reddito</b>  |       | <b>8.189.110</b>    | <b>5.159.629</b>    |
| <i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel circolante netto</i>             |       |                     |                     |
| Accantonamenti ai fondi  |       | 359.185             | 40.919              |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni  | 2 - 3 | 10.536.995          | 4.794.027           |
| Svalutazioni per perdite durevoli  |       | 4.652               | 0                   |
| Trattamento di fine rapporto   | 16    | (81.424)            | 21.402              |
| Altre rettifiche per elementi non monetari   |       |                     |                     |
| <b>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn</b>  |       | <b>10.819.408</b>   | <b>4.856.348</b>    |
| <i>Variazioni del capitale circolante netto</i>  |       |                     |                     |
| Decrem / (Increm) Rimanenze  | 5     | 29.297              | (3.408.156)         |
| Decrem / (Increm) Crediti Vs clienti   | 6     | 1.815.994           | (3.273.571)         |
| Increm / (Decrem) Debiti Vs fornitori  | 17    | (10.108.357)        | (15.805.541)        |
| Decrem / (Increm) Ratei e risconti attivi  | 13    | (1.270.079)         | (339.414)           |
| Increm / (Decrem) Ratei e risconti passivi   | 18    | (43.248)            | (294.894)           |
| Variazioni crediti/debiti per imposte  |       | 466.785             | (4.945.492)         |
| Altre variazioni del capitale circolante netto   |       | 3.240.857           | (1.666.134)         |
| <b>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn</b>  |       | <b>(5.868.752)</b>  | <b>(29.733.204)</b> |
| <i>Altre rettifiche</i>  |       |                     |                     |
| (Imposte sul reddito pagate)   |       | (395.304)           | 0                   |
| Dividendi incassati  |       | 1.769.930           | 0                   |
| (Interessi pagati)/interessi incassati   |       | (2.000.636)         | (2.074.959)         |
| <b>4) Flusso finanziario dopo le altre rettifiche</b>  |       | <b>(626.011)</b>    | <b>(2.074.959)</b>  |
| <b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>  |       | <b>12.513.755</b>   | <b>(21.792.187)</b> |
| <b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività di investimento</b>  |       |                     |                     |
| <i>Immobilizzazioni materiali</i>  |       |                     |                     |
| (Investimenti)   | 3     | (1.672.391)         | (17.798.838)        |
| Disinvestimenti e altri movimenti  | 3     | 5.004.000           | 0                   |
| <i>Immobilizzazioni immateriali</i>  |       |                     |                     |
| (Investimenti)   | 2     | (1.203.049)         | (1.874.413)         |
| Disinvestimenti e altri movimenti  | 2     | 62.458              | 0                   |
| <i>Immobilizzazioni finanziarie</i>  |       |                     |                     |
| (Investimenti)   |       | (1.825.534)         | 0                   |
| Disinvestimenti e altri movimenti  | 4     | 0                   | 230.730             |
| <i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>  |       |                     |                     |
| (Investimenti)   | 11    | (1.146.696)         | 0                   |
| Disinvestimenti e altri movimenti  | 11    | 0                   | 255.640             |
| Prezzo di realizzo di investimenti   |       |                     |                     |
| <i>Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide</i> |       |                     |                     |
| <b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>  |       | <b>(781.212)</b>    | <b>(19.186.882)</b> |
| <b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>   |       |                     |                     |
| <i>Mezzi di terzi</i>  |       |                     |                     |
| Incremento (decremento) debiti a breve verso banche  | 17    | (2.472.798)         | (3.483.133)         |
| Accensione finanziamenti   | 17    | 6.000.000           | 49.657.657          |
| Rimborso finanziamenti   | 17    | (10.079.000)        | (2.917.602)         |
| Strumenti derivati   | 15    | (48.847)            | (920.828)           |
| Incremento (decremento) crediti finanziari   |       | (334.400)           | (39.676)            |
| Incremento debiti finanziari   | 17    | (5.466.704)         | (2.113.689)         |
| <i>Mezzi propri</i>  |       |                     |                     |
| Aumento di capitale a pagamento  |       |                     |                     |
| Cessione (acquisto) di azioni proprie  |       |                     |                     |
| Dividendi (e acconti su dividendi pagati)  | 14    | (631.676)           | 0                   |
| Altre variazioni patrimoniali  | 14    | (2.378.772)         | (1.285.365)         |
| <b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>   |       | <b>(15.412.196)</b> | <b>38.897.363</b>   |
| <b>Flussi finanziari totali di periodo</b>   |       | <b>(3.679.654)</b>  | <b>(2.081.706)</b>  |
| <b>Disponibilità liquide iniziali</b>  | 12    | <b>14.528.761</b>   | <b>8.819.200</b>    |
| <b>Disponibilità liquide finali</b>  | 12    | <b>10.849.107</b>   | <b>6.737.494</b>    |

## Rapporti con entità correlate al Gruppo PLT

Il Gruppo PLT non intrattiene rapporti significativi con parti correlate, così come definite dall'OIC 12.

Si riportano di seguito i saldi patrimoniali ed economici iscritti nel bilancio consolidato al 30 giugno 2018, relativi alle operazioni realizzate verso le società del Gruppo che non sono state incluse nel perimetro di consolidamento, nonché verso gli amministratori ed il direttore generale del Gruppo:

*Migliaia di euro*

| Entità Correlata  | Credit<br>Finanziari | Credit<br>Comm.li e<br>Altri<br>Crediti | Debiti<br>Finanziari | Debiti<br>Comm.li e<br>Altri Debiti | Ricavi<br>caratteristici | Proventi<br>finanziari | Costi<br>operativi | Oneri<br>finanziari |
|---|----------------------|---|----------------------|-------------------------------------|--------------------------|------------------------|--------------------|---------------------|
| Pierluigi Tortora<br>(Presidente Consiglio di<br>Amministrazione) |                      |   |                      | 20                                  |                          |                        | 334                |                     |
| Eleonora Tortora<br>(Consigliere)                                 |                      |   |                      | 15                                  |                          |                        | 56                 |                     |
| Stefano Marulli<br>(Direttore Generale)                           | 126                  |   |                      | 815                                 |                          |                        | 88                 |                     |
| SEF S.r.l.  | 1.555                | 150                                     |                      | 2.549                               | 10                       |                        |                    |                     |

Tutte le operazioni con parti correlate sono intrattenute applicando condizioni in linea con quelle di mercato, cioè alle condizioni che si sarebbero applicate tra due parti indipendenti.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione ed il Consigliere ricevono un compenso deliberato dall'Assemblea degli azionisti dell'Emittente ed intrattengono un rapporto di dipendenza rispettivamente nella società PLT engineering S.r.l. e nell'Emittente. Le competenze maturate nel corso del primo semestre 2018 sono riportate nella tabella.

Il Direttore Generale intrattiene il suo rapporto di lavoro con l'Emittente.

### B.2.11 Andamento recente e prospettive

Gli Offerenti e le Persone che Agiscono di Concerto detengono una partecipazione sociale dell'Emittente pari a 20.353.000 azioni, pari all'85,09% del capitale sociale.

Si rende noto che in data 1° marzo 2019 il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ha esaminato i risultati preliminari di Gruppo al 31 dicembre 2018. Tali dati hanno formato oggetto di un comunicato stampa diffuso in data 1° marzo 2019 e sono a disposizione del pubblico sul sito internet dell'Emittente. I risultati preliminari evidenziano quanto segue:

- il Valore della Produzione è pari a 67,4 milioni di Euro e si riferisce prevalentemente ai ricavi afferenti la produzione e vendita di energia (49,7 milioni di Euro rispetto a 47,8 milioni di euro nel 2017, compresi gli incentivi riconosciuti per gli impianti eolici e fotovoltaici) ed ai ricavi derivanti dalla vendita di energia elettrica e gas al mercato retail

per 13,6 milioni di euro (3,8 milioni di euro a fine esercizio 2017).

- il Margine Operativo Lordo (EBITDA) è pari a 36,9 milioni di Euro (54,7% del Valore della Produzione), rispetto a 35,3 milioni di Euro del 2017 (35,3% del Valore della Produzione).
- il Margine Operativo (EBIT) è pari a 15,4 milioni di Euro (22,9% del Valore della Produzione), rispetto a 16,8 milioni di Euro del 2017 (16,9% del Valore della Produzione). Gli ammortamenti sono aumentati a 21,4 milioni di Euro rispetto ai 18,5 milioni di Euro dell'esercizio 2017, a fronte delle aliquote piene di ammortamento degli impianti di Simeri e Tursi.
- il Risultato ante imposte è pari a 8,8 milioni di Euro (13,1% del Valore della Produzione), rispetto a 7,7 milioni di Euro relativi all'esercizio precedente (7,7% del Valore della Produzione).
- l'Indebitamento Finanziario Netto del Gruppo al 31 dicembre 2018 si attesta a 207,5 milioni di Euro, rispetto a 226,1 milioni di Euro registrati al 31 dicembre 2017.

I risultati preliminari dell'Emittente evidenziano un Valore della Produzione di 2,8 milioni di Euro rispetto a 2,4 milioni di Euro relativi all'anno precedente, con un Risultato Netto di 64,4 milioni di Euro rispetto a 6,3 milioni di Euro registrati al 31 dicembre 2017. Si segnala che il Risultato di periodo è principalmente caratterizzato dall'imputazione dei dividendi 2017 deliberati nel corso del 2018 da alcune società del Gruppo (per 8,8 milioni di euro) e dal conferimento, per complessivi 57,4 milioni di euro, nella società PLT wind S.p.A. delle partecipazioni detenute nelle società Dinamica S.r.l., Parco Eolico di Tursi e Colobrarò S.r.l., Micropower S.r.l., Marcellinara Wind S.r.l., SAV S. Maria S.r.l. ed Elettro Sannio Wind 2 S.r.l., detentrici di impianti eolici in esercizio per una capacità installata totale pari a 110,6 MW.

Al riguardo si segnala che l'Emittente ha precisato che i risultati esaminati dal Consiglio, oggetto del comunicato, sono preliminari e pertanto suscettibili di variazione nel corso delle prossime settimane; i dati preliminari non sono stati oggetto di revisione contabile e giudizio da parte della Società di Revisione.

Alla Data del Documento di Offerta, gli Offerenti non possiedono ulteriori informazioni sull'andamento recente e sulle prospettive dell'Emittente.

Nel periodo intercorrente tra la data delle ultime informazioni finanziarie contenute nel Paragrafo B.2.10 e la Data del Documento di Offerta, non si sono registrati fatti che assumono rilevanza ai fini della situazione economica, patrimoniale e finanziaria dell'Emittente.

### **B.3 Intermediari**

L'intermediario incaricato del coordinamento della raccolta delle adesioni, tramite sottoscrizione e consegna della apposita Scheda di Adesione, è UniCredit Bank A.G., Succursale di Milano, con sede in Milano, Piazza Gae Aulenti 4, il quale è stato nominato quale intermediario incaricato del coordinamento della raccolta delle adesioni all'offerta (l'“**Intermediario Incaricato del Coordinamento**” o “**UniCredit Bank**”).

Le schede di adesione all'Offerta (le “**Schede di Adesione**”) potranno pervenire all'Intermediario Incaricato del Coordinamento anche per il tramite di tutti gli intermediari autorizzati all'offerta di servizi finanziari quali, tra gli altri, banche, SIM, altre imprese di investimento, agenti di cambio aderenti al sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli (gli “**Intermediari Depositari**”), nei termini specificati nella Sezione F del Documento di Offerta.

Le Adesioni saranno, pertanto, ricevute dall'Intermediario Incaricato del Coordinamento indirettamente per il tramite degli Intermediari Depositari, i quali raccoglieranno le Schede di Adesione dagli Aderenti all'Offerta.

Gli Intermediari Depositari verificheranno altresì la regolarità e la conformità delle Schede di Adesione e delle Azioni alle condizioni dell'Offerta e provvederanno al pagamento del Corrispettivo secondo le modalità ed i tempi indicati nella sezione F. del Documento di Offerta.

Alla Data di Pagamento, l'Intermediario Incaricato del Coordinamento trasferirà le Azioni su un conto deposito titoli intestato a ciascun Offerente, con contestuale accredito del Corrispettivo agli Intermediari Depositari, per conto dei propri clienti.

Presso la sede legale dell'Emittente e degli Offerenti e la sede dell'Intermediario Incaricato del Coordinamento sono disponibili, per la consultazione, il Documento di Offerta, la Scheda di Adesione, nonché i documenti indicati nella Sezione L del Documento di Offerta.

Il Documento di Offerta è, altresì, messo a disposizione degli interessati presso gli Intermediari Incaricati.

Sul sito internet dell'Emittente [www.pltenergia.it](http://www.pltenergia.it) e presso la sede legale dell'Emittente sono disponibili per la consultazione i documenti indicati nella successiva Sezione N.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Sezione F e alla Sezione L del Documento di Offerta.

## **C CATEGORIE E QUANTITATIVI DEGLI STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL'OFFERTA**

### **C.1 Categoria e gli strumenti oggetto dell'Offerta e relative quantità**

Costituiscono oggetti dell'Offerta massime n. 3.565.500 azioni ordinarie dell'Emittente, prive di indicazione del valore nominale, godimento regolare, pari al 14,91% del capitale sociale dell'Emittente alla Data del Documento di Offerta.

Dunque, non sono oggetto dell'Offerta le complessive n. 20.353.000 Azioni di cui gli Offerenti e le Persone che Agiscono di Concerto sono già titolare alla Data del Documento di Offerta, nonché le Azioni, tempo per tempo, eventualmente detenute dagli Offerenti e/o dalle Persone che Agiscono di Concerto.

L'Offerta è rivolta, indistintamente e a parità di condizioni, a tutti i detentori delle Azioni.

Le Azioni portate in adesione all'Offerta dovranno essere liberamente trasferibili agli offerenti e libere da vincoli e gravami di ogni genere e natura, siano regali, obbligatori e personali.

Durante il Periodo di Adesione, come eventualmente prorogato, e/o nel corso dell'esecuzione dell'Obbligo di Acquisto ex art. 108, comma 2, del TUF, gli Offerenti o le Persone che Agiscono di Concerto si riservano il diritto di acquistare azioni ordinarie dell'Emittente al di fuori dell'Offerta, nei limiti in cui ciò sia consentito dalla normativa applicabile. Eventuali acquisti compiuti al di fuori dell'Offerta saranno resi noti al mercato ai sensi della normativa e dei regolamenti applicabili.

### **C.2 Strumenti finanziari convertibili in azioni o che attribuiscono il diritto a sottoscrivere azioni**

Alla Data del Documento di Offerta, l'Emittente non ha emesso strumenti finanziari convertibili in Azioni o che attribuiscono il diritto a sottoscrivere Azioni.

### **C.3 Autorizzazioni**

L'Offerta non è soggetta all'ottenimento di alcuna autorizzazione da parte di autorità componenti.

**D STRUMENTI FINANZIARI DELLA SOCIETÀ EMITTENTE O AVENTI COME SOTTOSTANTE DETTI STRUMENTI POSSEDUTI DAGLI OFFERENTI, DETENUTE DAGLI OFFERENTI E DALLE PERSONE CHE AGISCONO DI CONCERTO.**

**D.1 Indicazione del numero e delle categorie di strumenti finanziari emessi dall'Emittente e posseduti dagli Offerenti e dalle Persone che Agiscono di Concerto**

Alla Data del Documento di Offerta, gli Offerenti e le Persone che Agiscono di Concerto detengono, direttamente o indirettamente, una partecipazione pari a n. 20.353.000 azioni ordinarie di PLT Energia, pari all'85,09% dell'attuale capitale sociale dell'Emittente.

In particolare alla Data del Documento di Offerta gli Offerenti detengono complessivamente n. 10.000.000, pari al 41,81% dell'attuale capitale sociale dell'Emittente, come di seguito indicato:

- (a) n. 4.000.000 azioni ordinarie dell'Emittente detenute da Nexte 1, per il tramite di SIREFID S.p.A., in virtù dell'incarico fiduciario alla stessa conferito, pari al 16,72% dell'attuale capitale sociale dell'Emittente;
- (b) n. 3.000.000 azioni ordinarie dell'Emittente detenute da Baya, per il tramite di SIREFID S.p.A., in virtù dell'incarico fiduciario alla stessa conferito, pari al 12,54% dell'attuale capitale sociale dell'Emittente;
- (c) n. 3.000.000 azioni ordinarie dell'Emittente detenute da Nous, per il tramite di SIREFID S.p.A., in virtù dell'incarico fiduciario alla stessa conferito, pari al 12,54% dell'attuale capitale sociale dell'Emittente;

Le Persone che Agiscono di Concerto detengono direttamente partecipazioni nell'Emittente, come di seguito riportato.

- (i) *Persone che agiscono di concerto ai sensi dell'articolo 101-bis, comma 4-bis, lett. b) e d) TUF, in quanto soggetti controllanti gli Offerenti e amministratori degli Offerenti.*
  - (a) Elisabetta Gobbi (socio di controllo e amministratore unico di Nexte 1), titolare di n. 217.000 azioni ordinarie dell'Emittente, di cui n. 195.000 azioni per il tramite di SIREFID S.p.A., in virtù dell'incarico fiduciario alla stessa conferito, pari allo 0,91% dell'attuale capitale sociale dell'Emittente;
  - (b) Federica Tortora (socio di controllo di Baya), titolare di n. 19.000 azioni ordinarie dell'Emittente, pari allo 0,08% dell'attuale capitale sociale dell'Emittente.
- (ii) *Persone che agiscono di concerto ai sensi dell'articolo 101-bis, comma 4 TUF, in virtù di un accordo tacito volto a mantenere il controllo dell'Emittente.*
  - (a) Paola Pavone, titolare di n. 2.000.000 azioni ordinarie dell'Emittente, per il tramite di SIREFID S.p.A., in virtù dell'incarico fiduciario alla stessa conferito, pari all'8,36% dell'attuale capitale sociale dell'Emittente;
  - (b) Giuseppe Nettis, titolare di n. 2.000.000 azioni ordinarie dell'Emittente, per il tramite di SIREFID S.p.A., in virtù dell'incarico fiduciario alla stessa conferito, pari all'8,36%

dell'attuale capitale sociale dell'Emittente;

- (c) Francesco Nettis, titolare di n. 2.000.000 azioni ordinarie dell'Emittente, per il tramite di SIREFID S.p.A., in virtù dell'incarico fiduciario alla stessa conferito, pari all'8,36% dell'attuale capitale sociale dell'Emittente;
- (d) Gabriella Piragina, titolare di n. 2.430.000 azioni ordinarie dell'Emittente, per il tramite di SIREFID S.p.A., in virtù dell'incarico fiduciario alla stessa conferito, pari al 10,16% dell'attuale capitale sociale dell'Emittente;
- (e) Giuseppe Piragina, titolare di n. 1.000.000 azioni ordinarie dell'Emittente, per il tramite di SIREFID S.p.A., in virtù dell'incarico fiduciario alla stessa conferito, pari al 4,18% dell'attuale capitale sociale dell'Emittente;
- (f) Stefano Marulli, titolare di n. 522.000 azioni ordinarie dell'Emittente, di cui n. 375.000 per il tramite di SIREFID S.p.A., in virtù dell'incarico fiduciario alla stessa conferito, pari al 2,18%;
- (g) Pierluigi Tortora, titolare di n. 22.000 azioni ordinarie dell'Emittente, pari allo 0,09% dell'attuale capitale sociale dell'Emittente;
- (h) Pietro Tortora, titolare di n. 67.000 azioni ordinarie dell'Emittente, pari allo 0,28% dell'attuale capitale sociale dell'Emittente; e
- (i) Marisa Bagnoli, titolare di n. 76.000 azioni ordinarie dell'Emittente, pari allo 0,32% dell'attuale capitale sociale dell'Emittente.

## **D.2 Indicazione dell'eventuale esistenza di contratti di riporto, usufrutto o costituzione di pegno sulle azioni dell'Emittente, ovvero ulteriori impegni sui medesimi strumenti finanziari**

Salvo quanto di seguito indicato, gli Offerenti non hanno stipulato contratti di pegno di riporto, costituito diritti di usufrutto o assunto ulteriori impegni relativi agli strumenti finanziari dell'Emittente, direttamente o a mezzo di società fiduciarie o per interposta persona.

I contratti di finanziamento, sottoscritti dagli Offerenti con UniCredit S.p.A. e volti a disciplinare i termini e le condizioni dei finanziamenti concessi al fine di sostenere gli oneri finanziari connessi all'Offerta (per maggiori informazioni si rinvia alla Sezione G, Paragrafo G.1.1), sono assistiti, tra l'altro, da un atto di pegno stipulato in data 8 marzo 2019, in forza del quale gli Offerenti hanno costituito in pegno di primo grado in favore di UniCredit S.p.A. un conto titoli, al fine di costituire in pegno le azioni ordinarie dell'Emittente detenute alla Data del Documento di Offerta dagli Offerenti e ogni Azione PLT di volta in volta acquistate dagli Offerenti.

## **E CORRISPETTIVO UNITARIO PER GLI STRUMENTI FINANZIARI E SUA GIUSTIFICAZIONE**

### **E.1 Indicazione del corrispettivo unitario e sua determinazione**

Il corrispettivo offerto dagli Offerenti, anche in nome e per conto delle Persone che Agiscono di Concerto, è pari a Euro 2,80 per ciascuna Azione portate in adesione e sarà versato interamente in contanti alla Data di Pagamento.

Trattandosi di offerta totalitaria volontaria non è prevista alcuna ipotesi di riparto.

Il Corrispettivo Azioni si intende al netto di bolli, spese, compensi e provvigioni che rimarranno a carico degli Offerenti. L'imposta ordinaria o sostitutiva sulle plusvalenze, ove dovuta, resterà a carico degli aderenti dell'Offerta.

Si precisa, inoltre, che, alla Data del Documento di Offerta, non è prevista alcuna distribuzione di riserve o di dividendi straordinari tra la Data del Documento di Offerta e la Data di Pagamento.

Si segnala che il Corrispettivo è stato determinato a seguito di autonome valutazioni degli Offerenti (anche per conto delle Persone che Agiscono di Concerto) avuto riguardo, tra l'altro, alla situazione economica e patrimoniale dell'Emittente, così come risultante dai bilanci. Si precisa che, nella determinazione del Corrispettivo, gli Offerenti e le Persone che Agiscono di Concerto non si sono avvalsi di perizie elaborate da soggetti indipendenti finalizzate alla valutazione della congruità dello stesso.

In particolare il Corrispettivo è stato determinato dagli Offerenti (anche per conto delle Persone che Agiscono di Concerto), tenuto conto dell'andamento del titolo nel corso degli ultimi 12 mesi precedenti la data dell'11 febbraio 2019.

### **E.2 Controvalore complessivo dell'Offerta**

Il controvalore massimo complessivo dell'Offerta, calcolato sulla base del Corrispettivo pari a Euro 2,80 e del numero massimo complessivo delle Azioni oggetto dell'Offerta, è pari a Euro 9.983.400,00.

### **E.3 Confronto del corrispettivo con alcuni indicatori relativi all'Emittente**

Nella tabella che segue sono riportati i principali indicatori relativi all'Emittente, con riferimento agli esercizi chiusi al 31 dicembre 2017 e al 31 dicembre 2016:

| <i>Indicatori degli ultimi due esercizi</i><br><i>Dati in migliaia di Euro</i> | <b>31 dicembre 2017</b> | <b>31 dicembre 2016</b> |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Numero di azioni   | 23.918.500              | 23.918.500              |
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni                                       | 27.641                  | 8.851                   |
| <i>Per azione</i>  | <i>1,16</i>             | <i>0,37</i>             |
| Valore della produzione  | 99.986                  | 97.112                  |
| <i>Per azione</i>  | <i>4,18</i>             | <i>4,06</i>             |
| EBITDA   | 35.293                  | 13.340                  |
| <i>Per azione</i>  | <i>1,48</i>             | <i>0,56</i>             |
| EBIT   | 16.830                  | 5.927                   |
| <i>Per azione</i>  | <i>0,70</i>             | <i>0,25</i>             |
| Patrimonio netto   | 41.830                  | 34.443                  |
| <i>Per azione</i>  | <i>1,75</i>             | <i>1,44</i>             |
| Utile/(Perdita) dell'esercizio   | 5.824                   | 8.234                   |
| <i>Per azione</i>  | <i>0,24</i>             | <i>0,34</i>             |
| Flusso di cassa attività operativa   | 26.234                  | 11.951                  |
| <i>Per azione</i>  | <i>1,10</i>             | <i>0,50</i>             |

Fonte: bilanci consolidati dell'Emittente al 31 dicembre 2017 e al 31 dicembre 2016.

L'*Enterprise Value* è pari a Euro 293,1 milioni ed è calcolato come la somma algebrica della capitalizzazione calcolata in base a Corrispettivo (pari a Euro 67 milioni), la posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2017 (pari a Euro 226,1 migliaia), mentre il totale dei patrimonio di terzi non è stato preso in considerazione in quanto poco significativo.

Considerata la natura dell'attività svolta dall'Emittente e i multipli generalmente utilizzati dagli analisi finanziari, sono stati considerati i seguenti moltiplicatori:

- (a) EV/EBITDA, che rappresenta il rapporto tra l'*Enterprise Value* e l'EBITDA, come risultante dai bilanci dell'Emittente;
- (b) EV/EBIT, che rappresenta il rapporto tra l'*Enterprise Value* e l'EBIT, come risultante dai bilanci dell'Emittente;
- (c) P/E, che rappresenta il rapporto tra la capitalizzazione e il risultato netto di pertinenza degli azionisti della società;
- (d) P/CF, che rappresenta il rapporto tra la capitalizzazione e il flusso di cassa operativo.

Si precisa, inoltre, che nell'analisi dei moltiplicatori di prezzo, non si è tenuto conto dell'EV/Ricavi in quanto non significativo in relazione agli esercizi 2017 e 2016 rispetto agli altri moltiplicatori di prezzo.

La seguente tabella indica i moltiplicatori EV/EBITDA, EV/EBIT, P/E e P/CF relativi all'Emittente con riferimento agli esercizi chiusi al 31 dicembre 2017 e al 31 dicembre 2016 calcolati sulla base del Corrispettivo.

| <b>Moltiplicatori di prezzo</b> | <b>2017</b> | <b>2016</b> |
|---------------------------------|-------------|-------------|
| EV/EBITDA                       | 8,4x        | 14,6x       |
| EV/EBIT                         | 17,4x       | 32,7x       |
| P/E                             | 11,1x       | 7,6x        |
| P/CF                            | 2,8x        | 4,2x        |

Il Corrispettivo è stato inoltre confrontato con i multipli di mercato di società quotate operanti nello stesso settore dell'Emittente e ritenute con questo potenzialmente comparabili o parzialmente comparabili.

Le società considerate sono le seguenti:

- Acciona S.A. (Spagna), le cui azioni sono quotate sulla Borsa di Madrid, è uno sviluppatore e fornitore a livello globale di servizi e soluzioni nel campo delle energie rinnovabili, delle grandi infrastrutture civili e del trattamento delle acque e della desalinizzazione ad osmosi inversa. L'azienda ha una strategia di sviluppo sostenibile. Alla data del 19 febbraio 2019 la capitalizzazione di mercato è pari a Euro 4.728,8 milioni.
- Arise (Svezia) è una delle principali società di energia eolica della Svezia, avente come modello di business lo sviluppo, la costruzione e la gestione di impianti eolici onshore per conto proprio e per conto degli investitori. La società è quotata al NASDAQ di Stoccolma. Alla data del 19 febbraio 2019 la capitalizzazione di mercato è pari a Euro 55,4 milioni.
- EDP Renovaveis S.A. (Spagna), le cui azioni sono quotate sul mercato Euronext di Lisbona, progetta, sviluppa e gestisce centrali elettriche. L'azienda genera elettricità utilizzando fonti di energia rinnovabile attraverso l'energia eolica. EDP Renovaveis S.A. serve clienti in tutto il mondo. Alla data del 19 febbraio 2019 la capitalizzazione di mercato è pari a Euro 7.084,9 milioni.
- Falck Renewables S.p.A. (Italia), società quotata sul Mercato Telematico Azionario, produce energia da fonti rinnovabili. La Società sta creando un portafoglio di progetti di energia eolica in tutta Europa, concentrandosi su alcuni paesi chiave tra cui Regno Unito, Italia, Spagna e Francia. Alla data del 19 febbraio 2019 la capitalizzazione di mercato è pari a Euro 803,5 milioni.
- PNE AG (Germania), quotata sul mercato Xetra, progetta e gestisce impianti eolici onshore e offshore. La Società sviluppa, progetta, finanzia, vende e fornisce servizi di produzione di energia eolica. PNE serve clienti in Europa, Africa e Nord America. Alla data del 19 febbraio 2019 la capitalizzazione di mercato è pari a Euro 184,5 milioni
- Terna Energy S.A (Grecia), le cui azioni sono quotate sull' Athens Stock Exchange, produce energia da fonti energetiche rinnovabili. La Società costruisce e gestisce impianti eolici, piccoli impianti idroelettrici e unità di processo integrate per la gestione complessiva e l'utilizzo energetico di rifiuti e biomasse. Alla data del 19 febbraio 2019 la capitalizzazione di mercato è pari a Euro 751,9 milioni.

| Società                          | EV/Ricavi  |            | EV/EBITDA  |            | EV/EBIT     |             | P/E         |             | P/CF        |            |
|----------------------------------|------------|------------|------------|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|------------|
|                                  | 2017       | 2016       | 2017       | 2016       | 2017        | 2016        | 2017        | 2016        | 2017        | 2016       |
| Acciona SA                       | 1,4        | 1,6        | 7,8        | 8,3        | 13,8        | 10,0        | 21,5        | 13,4        | 9,7         | 7,4        |
| Arise AB                         | 5,9        | 2,6        | 11,6       | 11,4       | -(*)        | 47,6        | -(*)        | -(*)        | -(*)        | 10,1       |
| EDP Renovaveis SA                | 5,4        | 6,0        | 7,2        | 8,4        | 12,3        | 17,4        | 25,7        | 126,0       | 193,0       | 8,3        |
| Falck Renewables SpA             | 4,7        | 5,3        | 9,3        | 10,0       | 18,4        | 22,9        | 40,6        | -(*)        | 8,6         | 11,2       |
| PNE AG                           | 0,9        | 0,7        | 5,7        | 1,5        | 7,0         | 1,7         | 10,8        | 2,7         | 8,2         | 2,3        |
| Terna Energy SA                  | 4,8        | 5,8        | 8,9        | 11,3       | 12,5        | 17,5        | 20,3        | 35,1        | 9,5         | 12,0       |
| <b>Media società comparabili</b> | <b>3,9</b> | <b>3,7</b> | <b>8,4</b> | <b>8,5</b> | <b>12,8</b> | <b>19,5</b> | <b>23,8</b> | <b>44,3</b> | <b>45,8</b> | <b>8,6</b> |
| PLT Energia SpA                  | 2,9        | 2,0        | 8,4        | 14,6       | 17,4        | 32,7        | 11,1        | 7,6         | 2,8         | 4,2        |

(\*) Il moltiplicatore risulta negativo.

#### E.4 Media aritmetica ponderata mensile dei prezzi ufficiali registrati dalle Azioni per ciascuno dei dodici mesi precedenti l'inizio dell'Offerta

La seguente tabella riporta le medie aritmetiche, ponderate per i volumi giornalieri, delle quotazioni ufficiali delle azioni dell'Emittente registrate in ciascuno dei dodici mesi precedenti il 1° febbraio 2019 (incluso), ultimo Giorno di Borsa Aperta anteriore all'11 febbraio 2019, data in cui è stato diffuso l'annuncio dell'Offerta.

| Periodo                                      | Volumi complessivi | Controvalori | Prezzo medio ponderato | Premio/sconto implicito dell'Offerta |
|--|--------------------|--------------|------------------------|--------------------------------------|
| 9 febbraio -28 febbraio 2018                 | 267.00             | 708.817      | 2,6547                 | 5,67%                                |
| Marzo 2018                                   | 440.000            | 1.232.040    | 2,8001                 | 0,00%                                |
| Aprile 2018                                  | 187.500            | 539.572      | 2,8777                 | -2,70%                               |
| Maggio 2018                                  | 743.000            | 2.048.449    | 2,7570                 | 1,56%                                |
| Giugno 2018                                  | 146.000            | 406.323      | 2,7830                 | 0,61%                                |
| Luglio 2018                                  | 119.500            | 325.707      | 2,7256                 | 2,73%                                |
| Agosto 2018                                  | 86.000             | 230.792      | 2,6836                 | 4,34%                                |
| Settembre 2018                               | 198.500            | 568.656      | 2,8648                 | -2,26%                               |
| Ottobre 2018                                 | 463.000            | 1.347.296    | 2,9099                 | -3,78%                               |
| Novembre 2018                                | 86.500             | 236.077      | 2,7292                 | 2,59%                                |
| Dicembre 2018                                | 184.500            | 491.233      | 2,6625                 | 5,16%                                |
| Gennaio 2019                                 | 233.000            | 604.087      | 2,5926                 | 8,00%                                |
| 1° febbraio – 8 febbraio 2019 <sup>(1)</sup> | 80.500             | 209.143      | 2,5980                 | 7,77%                                |

Fonte: Bloomberg

<sup>(1)</sup> Ultimo Giorno di Borsa Aperta anteriore all'11 febbraio 2019.

Il grafico seguente illustra l'andamento del prezzo ufficiale delle azioni dell'Emittente relativo agli ultimi 12 mesi fino all'8 febbraio 2019 (incluso), ultimo Giorno di Borsa Aperta anteriore all'11 febbraio 2019, data in cui è stato diffuso l'annuncio dell'Offerta.



Il prezzo ufficiale per azione dell'Emittente, rilevato alla chiusura dell'8 febbraio 2019 (ultimo Giorno di Borsa Aperta anteriore all'11 febbraio 2019, data in cui è stato diffuso l'annuncio dell'Offerta) era pari a Euro 2,6114. Rispetto a tale valore, il Corrispettivo incorpora, pertanto, un premio pari al 7,22%.

La seguente tabella presenta un confronto tra il corrispettivo e: (i) l'ultimo prezzo ufficiale di chiusura delle azioni registrato l'8 febbraio 2019, e (ii) la media aritmetica ponderata dei prezzi ufficiali relativa a 1, 3, 6 mesi e 1 anno antecedenti l'11 febbraio 2019.

| <b>Periodo di riferimento</b> | <b>Prezzo nel periodo (Euro)</b> | <b>Premio relativo al prezzo d'offerta (%)</b> |
|-------------------------------|----------------------------------|--|
| 8 febbraio 2019               | 2,6114                           | 7,22%  |
| 1 mese                        | 2,6025                           | 7,59%  |
| 3 mesi                        | 2,6315                           | 6,40%  |
| 6 mesi                        | 2,7689                           | 1,12%  |
| 1 anno                        | 2,7661                           | 1,23%  |

#### **E.5 Indicazione dei valori attribuiti alle azioni dell'Emittente in occasione di precedenti operazioni finanziarie effettuate nell'ultimo esercizio o nell'esercizio in corso**

Nell'ambito dell'esercizio in corso o nell'ultimo esercizio non sono state effettuate operazioni finanziarie da parte dell'Emittente che abbiano comportato una valutazione degli strumenti finanziari dell'Emittente

#### **E.6 Indicazioni dei valori ai quali sono state effettuate, negli ultimi dodici mesi, da parte degli Offerenti, operazioni di acquisto e vendita sulle azioni oggetto dell'Offerta.**

Salvo quanto di seguito indicato, gli Offerenti non hanno effettuato alcuna ulteriore acquisto di

azioni dell'Emittente a titolo oneroso negli ultimi 12 mesi.

In data 8 febbraio 2019 SIREFID S.p.A. ha sottoscritto e liberato un aumento di capitale di Nexte 1 per Euro 11.080.000, di cui Euro 99.000 a capitale sociale e Euro 10.981.000,00, mediante conferimento di n. 4.000.000 di azioni PLT, intestate alla medesima SIREFID S.p.A. in virtù del mandato fiduciario alla stessa conferito da Elisabetta Gobbi. Ai fini del conferimento è stato incaricato un esperto alla redazione della relazione di stima ai sensi dell'art. 2465 cod. civ., il quale ha attestato che il valore delle azioni oggetto di conferimento non è inferiore a Euro 11.080.000. Il valore implicito per ciascuna azione PLT è pari a Euro 2,77.

In data 8 febbraio 2019 SIREFID S.p.A. ha sottoscritto e liberato un aumento di capitale di Baya per Euro 8.310.000, di cui Euro 99.000 a capitale sociale e Euro 8.221.000,00, mediante conferimento di n. 3.000.000 di azioni PLT, intestate alla medesima SIREFID S.p.A. in virtù del mandato fiduciario alla stessa conferito da Federica Tortora. Ai fini del conferimento è stato incaricato un esperto alla redazione della relazione di stima ai sensi dell'art. 2465 cod. civ., il quale ha attestato che il valore delle azioni oggetto di conferimento non è inferiore a Euro 8.310.000. Il valore implicito per ciascuna azione PLT è pari a Euro 2,77.

In data 8 febbraio 2019 SIREFID S.p.A. ha sottoscritto e liberato un aumento di capitale di Nous per Euro 8.310.000, di cui Euro 99.000 a capitale sociale e Euro 8.221.000,00, mediante conferimento di n. 3.000.000 di azioni PLT, intestate alla medesima SIREFID S.p.A. in virtù del mandato fiduciario alla stessa conferito da Eleonora Tortora. Ai fini del conferimento è stato incaricato un esperto alla redazione della relazione di stima ai sensi dell'art. 2465 cod. civ., il quale ha attestato che il valore delle azioni oggetto di conferimento non è inferiore a Euro 8.310.000. Il valore implicito per ciascuna azione PLT è pari a Euro 2,77.

Nella seguente tabella sono indicati gli acquisti effettuati dagli Offerenti e dalle Persone che Agiscono di Concerto negli ultimi 12 mesi:

| <b>Data</b>         | <b>N. azioni</b> | <b>Soggetto che ha effettuato l'acquisto</b> | <b>Prezzo (€)</b> | <b>% su capitale sociale</b> |
|---------------------|------------------|--|-------------------|------------------------------|
| 07/01/2019          | 85.000           | Elisabetta Gobbi                             | 2,40              | 0,355%                       |
| 02/01/2019          | 500              | Pierluigi Tortora                            | 2,62              | 0,002%                       |
| 06/12/2018          | 500              | Pierluigi Tortora                            | 2,76              | 0,002%                       |
| 03/12/2018          | 125.000          | Stefano Marulli                              | 2,40              | 0,523%                       |
| 30/11/2018          | 3.500            | Marisa Bagnoli                               | 2,73              | 0,015%                       |
| 23/11/2018          | 500              | Pierluigi Tortora                            | 2,77              | 0,002%                       |
| 09-10-11-17/10/2018 | 3.000            | Pierluigi Tortora                            | 2,78              | 0,013%                       |
| 02/10/2018          | 3.000            | Marisa Bagnoli                               | 2,62              | 0,013%                       |
| 29/08/2018          | 3.500            | Pietro Tortora                               | 2,67              | 0,015%                       |
| 31/07/2018          | 1.500            | Pierluigi Tortora                            | 2,77              | 0,006%                       |
| 31/07/2018          | 110.000          | Elisabetta Gobbi                             | 2,50              | 0,460%                       |
| 12/07/2018          | 15.500           | Pierluigi Tortora                            | 2,72              | 0,065%                       |
| 08/06/2018          | 3.500            | Pietro Tortora                               | 2,78              | 0,015%                       |
| 23/05/2018          | 55.000           | Stefano Marulli                              | 2,80              | 0,230%                       |
| 17/05/2018          | 14.500           | Stefano Marulli                              | 2,69              | 0,061%                       |
| 17/05/2018          | 5.000            | Marisa Bagnoli                               | 2,69              | 0,021%                       |
| 12/02/2018          | 2.000            | Pietro Tortora                               | 2,62              | 0,008%                       |

## **F MODALITÀ E TERMINI DI ADESIONE ALL'OFFERTA, DATE E MODALITÀ DI PAGAMENTO DEL CORRISPETTIVO E DI RESTITUZIONE DEI TITOLI OGGETTO DELL'OFFERTA**

### **F.1 Modalità e termini stabiliti per l'adesione**

#### **F.1.1 Periodo di adesione**

Il Periodo di Adesione, concordato con Consob, avrà inizio alle ore 8:30 del giorno 25 marzo 2019 e avrà termine alle ore 17:30 del 12 aprile 2019, estremi inclusi, salvo proroghe.

Il 12 aprile 2019 rappresenterà, pertanto, salvo proroghe, la data di chiusura dell'Offerta.

Gli Offerenti (anche per conto delle Persone che Agiscono di Concerto) comunicheranno eventuali modifiche e proroghe dell'Offerta ai sensi delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti.

Ai sensi dell'art. 40-*bis*, comma 1, lett. b), 2), il Periodo di Adesione può essere astrattamente riaperto per 5 (cinque) Giorni di Borsa Aperta qualora gli Offerenti, nel Comunicato sui Risultati Definitivi dell'Offerta, comunichino di aver acquistato almeno la metà delle Azioni oggetto dell'Offerta. A tal riguardo si segnala che l'acquisto di un quantitativo di azioni pari ad almeno la metà delle Azioni oggetto dell'Offerta comporta che gli Offerenti verranno a detenere una partecipazione complessiva (congiuntamente alle Persone che Agiscono di Concerto) superiore alla soglia prevista dall'art. 108, comma 2, del TUF (in quanto superiore al 90% del capitale sociale dell'Emittente), con la conseguenza che la riapertura dei termini del periodo di adesione non è applicabile all'Offerta nel rispetto di quanto previsto dall'art. 40-*bis*, comma 3, lett. b) del Regolamento Emittenti.

#### **F.1.2 Modalità e termini di adesione**

L'Adesione all'Offerta da parte dei titolari delle Azioni dell'Emittente (o del rappresentante che ne abbia i poteri) è irrevocabile, conseguentemente a seguito dell'Adesione non sarà possibile cedere o effettuare altri atti di disposizione delle stesse, per tutto il periodo in cui esse resteranno vincolate al servizio dell'Offerta (salvo i casi di revoca consentiti dalla normativa vigente per aderire a offerte concorrenti, ai sensi dell'art. 44 del Regolamento Emittenti, in quanto applicabile ai sensi dell'art. 6-*bis* del Regolamento Emittenti AIM Italia e dell'art. 9 dello statuto sociale dell'Emittente).

L'Adesione all'Offerta dovrà avvenire tramite la sottoscrizione e la consegna della apposita Scheda di Adesione, debitamente compilata, ad un Intermediario Depositario, ossia l'intermediario presso il quale l'Aderente all'Offerta ha in deposito le Azioni di cui è titolare, che dovrà trasmetterle all'Intermediario Incaricato del Coordinamento.

Gli azionisti dell'Emittente che intendano aderire all'Offerta potranno anche consegnare la Scheda di Adesione e depositare le Azioni ivi indicate presso gli Intermediari Depositari, a condizione che la consegna e il deposito siano effettuati in tempo utile per consentire agli Intermediari Depositari di provvedere al deposito delle Azioni presso l'Intermediario Incaricato del Coordinamento entro e non oltre l'ultimo giorno del Periodo di Adesione.

Le Azioni sono assoggettate al regime di dematerializzazione dei titoli previsto dagli articoli 83-

*bis* e seguenti del TUF, nonché dal regolamento adottato con delibera CONSOB e Banca d'Italia del 22 febbraio 2008.

Coloro che intendono portare le proprie Azioni in adesione all'Offerta devono essere titolari di Azioni dematerializzate, regolarmente iscritti in un conto titoli presso uno degli Intermediari Depositari e devono rivolgersi ai rispettivi intermediari per il conferimento di adeguate istruzioni al fine di aderire all'Offerta.

In particolare, le Azioni rivenienti da operazioni di acquisto effettuate sul mercato potranno essere portate in adesione all'Offerta solo a seguito dell'intervenuto regolamento delle operazioni medesime nell'ambito del sistema di liquidazione.

La sottoscrizione della Scheda di Adesione, pertanto, in considerazione del predetto regime di dematerializzazione dei titoli, varrà anche quale istruzione irrevocabile conferita dal singolo titolare di Azioni oggetto dell'Offerta all'Intermediario Incaricato del Coordinamento o al relativo Intermediario Depositario, presso il quale siano depositate le Azioni in conto titoli, a trasferire le Azioni in depositi vincolati presso detti intermediari, a favore degli Offerenti.

Gli Intermediari Depositari, in qualità di mandatari, dovranno controfirmare le Schede di Adesione. Resta a esclusivo carico degli Azionisti il rischio che gli Intermediari Depositari non consegnino le Schede di Adesione e, se del caso, non depositino le Azioni portate in adesione all'Offerta presso l'Intermediario Incaricato del Coordinamento entro l'ultimo giorno valido del Periodo di Adesione.

All'atto dell'adesione all'Offerta e del deposito delle Azioni mediante la sottoscrizione della Scheda di Adesione sarà conferito mandato all'Intermediario Incaricato e all'eventuale Intermediario Depositario per eseguire tutte le formalità necessarie e propedeutiche al trasferimento delle Azioni agli Offerenti, a carico del quale sarà il relativo costo.

Le Azioni conferite dovranno essere libere da vincoli e gravami di ogni genere e natura, siano essi reali, obbligatori o personali, e dovranno essere liberamente trasferibili agli Offerenti. Potranno essere portate in adesione all'Offerta solo Azioni che risultino, al momento dell'adesione, regolarmente iscritte e disponibili su un conto titoli dell'Aderente da questi acceso presso un intermediario aderente al sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli.

Per tutto il periodo in cui le Azioni resteranno vincolate a servizio dell'Offerta e, quindi, dalla data di inizio del Periodo di Adesione sino alla Data di Pagamento, gli Aderenti potranno esercitare tutti i diritti patrimoniali e amministrativi pertinenti alle azioni, ma non potranno cedere, in tutto o in parte le Azioni e, comunque, effettuare atti di disposizione (ivi inclusi pegni o altri gravami o vincoli) aventi ad oggetto le Azioni stesse. Nel corso del medesimo periodo non saranno dovuti da parte degli Offerenti (o dalle Persone che Agiscono di Concerto) interessi sul Corrispettivo dell'Offerta.

Le Adesioni all'Offerta da parte di soggetti minori o di persone affidate a tutori o curatori, ai sensi delle applicabili disposizioni di legge, sottoscritte da chi esercita la potestà, la tutela o la curatela, se non corredate dall'autorizzazione del giudice tutelare, saranno accolte con riserva e non conteggiate ai fini della determinazione della percentuale di adesione all'Offerta e il loro pagamento avverrà in ogni caso solo ad autorizzazione ottenuta.

Presso la sede legale dell'Emittente, degli Offerenti e dell'Intermediario Incaricato del Coordinamento sono disponibili il Documento di Offerta e la Scheda di Adesione.

Presso la sede legale dell'Emittente e degli Offerenti, nonché presso il sito internet dell'Emittente ([www.pltenergia.it](http://www.pltenergia.it)) sono disponibili, per la consultazione, i documenti indicati nella successiva Sezione N.

## **F.2 Titolarità ed esercizio dei diritti amministrativi e patrimoniali inerenti le azioni portate in adesione in pendenza dell'Offerta**

Le Azioni portate in adesione all'Offerta durante il Periodo di Adesione saranno trasferite agli Offerenti alla Data di Pagamento.

Per tutto il periodo in cui le Azioni resteranno vincolate a servizio dell'Offerta e, quindi, dalla data di inizio del Periodo di Adesione sino alla Data di Pagamento, gli aderenti all'Offerta potranno esercitare tutti i diritti patrimoniali e amministrativi pertinenti alle azioni, ma non potranno cedere, in tutto o in parte le Azioni e, comunque, effettuare atti di disposizione (ivi inclusi pegni o altri gravami o vincoli) aventi ad oggetto le Azioni stesse. Nel corso del medesimo periodo non saranno dovuti da parte degli Offerenti (o dalle Persone che Agiscono di Concerto) interessi sul Corrispettivo dell'Offerta. Gli azionisti che abbiano aderito all'Offerta, non potranno trasferire le loro Azioni, all'infuori dell'adesione ad eventuali offerte concorrenti o rilanci ai sensi dell'articolo 44 del Regolamento Emittenti.

## **F.3 Comunicazioni relative all'andamento e ai risultati dell'Offerta**

Ai sensi dell'articolo 41, comma 2, lettera d), del Regolamento Emittenti, durante il Periodo di Adesione, gli Offerenti, su indicazione dell'Intermediario Incaricato del Coordinamento, comunicheranno su base settimanale i dati relativi alle adesioni pervenute e alle Azioni complessivamente portate in adesione all'Offerta, nonché la percentuale che tali quantitativi rappresentano rispetto alle Azioni oggetto dell'Offerta.

Inoltre, qualora, entro la Data di Pagamento, gli Offerenti o le Persone che Agiscono di Concerto, acquistino, direttamente e/o indirettamente, ulteriori Azioni al di fuori dell'Offerta, gli Offerenti ne daranno comunicazione (anche per conto delle Persone che Agiscono di Concerto) entro la giornata a CONSOB e al mercato ai sensi dell'articolo 41, comma 2, lettera c), del Regolamento Emittenti.

I risultati definitivi dell'Offerta saranno resi noti dagli Offerenti (anche per conto delle Persone che Agiscono di Concerto), ai sensi dell'articolo 41, comma 6, del Regolamento Emittenti, prima della Data di Pagamento, mediante pubblicazione del Comunicato sui Risultati Definitivi dell'Offerta.

In occasione della pubblicazione del Comunicato sui Risultati dell'Offerta, gli Offerenti (anche per conto delle Persone che Agiscono di Concerto) renderanno noto il verificarsi delle condizioni previste per il sorgere dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF, ovvero dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 1, del TUF, e del Diritto di Acquisto, nonché le informazioni relative al Delisting.

## **F.4 Mercati sui quali è promossa l'Offerta**

L'Offerta è promossa esclusivamente in Italia ed è rivolta, a parità di condizioni, a tutti i titolari di

Azioni.

L'Offerta non è stata e non sarà né diffusa negli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, nonché in qualsiasi altro paese in cui tale Offerta non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità (collettivamente "Altri Paesi"), né utilizzando strumenti di comunicazione o commercio nazionale o internazionale degli Altri Paesi (ivi inclusi, a titolo esemplificativo, la rete postale, il fax, il telefax, la posta elettronica, il telefono e internet), né attraverso qualsivoglia struttura di alcuno degli intermediari finanziari degli Altri Paesi, né in alcun altro modo.

Copia del Documento di Offerta, o di porzioni dello stesso, così come copia di qualsiasi successivo documento che gli Offerenti emetteranno in relazione l'Offerta, non sono e non dovranno essere inviati, né in qualsiasi modo trasmessi, o comunque distribuiti, direttamente o indirettamente, negli Altri Paesi. Chiunque riceva i suddetti documenti non dovrà distribuirli, inviarli o spedirli (né a mezzo di posta né attraverso alcun altro mezzo o strumento di comunicazione o commercio) negli Altri Paesi.

Non saranno accettate eventuali adesioni all'Offerta conseguenti ad attività di sollecitazione che siano state poste in essere in violazione delle limitazioni di cui sopra.

Il Documento di Offerta non costituisce e non potrà essere interpretato quale offerta di strumenti finanziari rivolta a soggetti residenti negli Altri Paesi. Nessuno strumento può essere offerto o compravenduto negli Altri Paesi in assenza di specifica autorizzazione in conformità alle applicabili disposizioni della legge locale di detti paesi ovvero di deroga rispetto alle medesime disposizioni.

L'adesione all'Offerta da parte di soggetti residenti in paesi diversi dall'Italia può essere soggetta a specifici obblighi o restrizioni previsti da disposizioni di legge o regolamentari. È esclusiva responsabilità dei soggetti che intendono aderire all'Offerta conformarsi a tali norme e, pertanto, prima di aderire all'Offerta, tali soggetti saranno tenuti a verificarne l'esistenza e l'applicabilità, rivolgendosi ai propri consulenti.

#### **F.5 Data di pagamento dei Corrispettivi**

Il pagamento dei Corrispettivi agli aderenti avverrà, a fronte del contestuale trasferimento della proprietà delle Azioni il quarto Giorno di Borsa Aperta successivo al termine del Periodo di Adesione, fatte salve eventuali proroghe dell'Offerta che dovessero intervenire in conformità alle applicabili disposizioni della legge o di regolamento (ossia il 18 aprile 2019) ("**Data di Pagamento**").

In caso di proroga del Periodo di Adesione, la Data di Pagamento cadrà il quinto Giorno di Borsa Aperta successivo alla data di chiusura del Periodo di Adesione come prorogato e di cui sarà data notizia mediante apposito comunicato stampa.

Alla Data di Pagamento, le Azioni portate in adesione all'Offerta verranno trasferite in proprietà degli Offerenti su un conto deposito titoli dello stesso.

Non è previsto il pagamento di interessi sui Corrispettivi.

## **F.6 Modalità di pagamento**

Il Corrispettivo sarà corrisposto interamente in contanti.

Il Corrispettivo verrà messo a disposizione dagli Offerenti all'Intermediario Incaricato del Coordinamento e da questi trasferito agli Intermediari Depositari per l'accredito sui conti dei rispettivi clienti, in conformità alle istruzioni fornite dagli Aderenti all'Offerta sulla Scheda di Adesione.

L'obbligo degli Offerenti di pagare il Corrispettivo si intenderà assolto nel momento in cui le relative somme siano state trasferite agli Intermediari Depositari. Resta ad esclusivo carico degli Aderenti all'Offerta il rischio che gli Intermediari Depositari non provvedano a trasferire tali somme agli aventi diritto ovvero ne ritardino il trasferimento.

## **F.7 Modalità e termini di restituzione delle azioni in caso di inefficacia dell'Offerta e/o di riparto**

Non applicabile, in quanto l'Offerta non è soggetta ad alcuna condizione di efficacia e non prevede alcuna ipotesi riparto

## G MODALITÀ DI FINANZIAMENTO, GARANZIE DI ESATTO ADEMPIMENTO E PROGRAMMI FUTURI DEGLI OFFERENTI

### G.1 Modalità di finanziamento dell'Offerta e garanzie di esatto adempimento

#### G.1.1 Modalità di finanziamento dell'Offerta

Gli Offerenti intendono far fronte alla copertura finanziaria dell'Offerta e dei costi dell'operazione complessiva, inclusi eventuali acquisti di azioni effettuati al di fuori dell'Offerta, nel rispetto della normativa applicabile, mediante il ricorso a un finanziamento bancario.

In particolare, in data 8 marzo 2019 gli Offerenti, da un lato, e UniCredit S.p.A., dall'altro, hanno sottoscritto due contratti di finanziamento aventi ad oggetto la concessione agli Offerenti dei seguenti finanziamenti onde fornire loro i mezzi finanziari necessari per procedere all'Esborso Massimo e supportare le esigenze finanziarie connesse all'Offerta:

- (a) contratto di finanziamento per un importo pari a Euro 8.900.000 (“**Finanziamento A**”);
- (b) contratto di Finanziamento per un importo pari a Euro 2.100.000 (“**Finanziamento B**”).

Di seguito sono illustrati i principali termini e condizioni del Finanziamento A e del Finanziamento B.

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| <b>Beneficiari</b>                 | Baya, Nous e Nexte 1  |
| <b>Banca finanziatrice</b>         | UniCredit S.p.A.  |
| <b>Tipologia del finanziamento</b> | Finanziamento A: mutuo chirografario per un importo pari a Euro 8.900.000.<br>Finanziamento B: mutuo chirografario per un importo pari a Euro 2.100.000.  |
| <b>Interessi</b>                   | Finanziamento A e Finanziamento B: il tasso di interesse convenuto fino al 30 giugno 2019 è pari al 3,5%, mentre successivamente alla data del 30 giugno 2019 sarà pari alla somma di (i) tasso Euribor a 3 mesi e (ii) uno <i>spread</i> pari al 3,5% per anno.  |
| <b>Durata del finanziamento</b>    | Finanziamento A: fino al 31 marzo 2024<br>Finanziamento B: fino al 31 marzo 2020  |
| <b>Modalità di rimborso</b>        | Finanziamento A: mediante rate trimestrali posticipate a decorrere dal 31 dicembre 2019<br>Finanziamento B: in un'unica soluzione alla data di scadenza.  |
| <b>Rimborso obbligatorio</b>       | Finanziamento A e Finanziamento B: gli Offerenti si sono impegnati a rimborsare integralmente ciascun finanziamento nel caso in cui i soci degli Offerenti cessino congiuntamente di detenere, direttamente o indirettamente, una partecipazione sociale di controllo di ciascun Offerente pari ad almeno il 60% (sessanta per cento) del capitale sociale dell'Offerente stesso. |
| <b>Risoluzione</b>                 | Finanziamento A e Finanziamento B: il contratto si intenderà risolto ai sensi dell'art. 1456 cod. civ. qualora si verificino  |

|                            |                   |  |
|----------------------------|-------------------|--|
|                            |                   | <p>determinati eventi, tra cui:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) destinazione del finanziamento a scopi diversi da quelli per i quali lo stesso è stato concesso;</li> <li>(ii) mancata corresponsione dei pagamenti per quote di capitale e/o interessi dovuti a ciascuna scadenza prevista;</li> <li>(iii) promozione a carico degli Offerenti di atti esecutivi o conservativi ovvero il verificarsi di qualsiasi evento che possa comportare a giudizio della banca un pregiudizio di qualsiasi genere alla capacità di far fronte alle obbligazioni assunte nei confronti della banca stessa o incida negativamente sulla situazione giuridica patrimoniale o economica degli Offerenti di rimborsare ciascun finanziamento;</li> <li>(iv) mancato pagamento da parte degli Offerenti o di altre società del suo gruppo di un debito finanziario, ovvero il verificarsi di una causa di decadenza dal beneficio del termine degli Offerenti o di altre società del suo gruppo verso terzi finanziatori, ovvero la richiesta da parte di un terzo finanziatore di rimborsare anticipatamente qualsiasi indebitamento finanziario, ovvero l'escussione di una garanzia concessa, qualora, a giudizio della banca, tali inadempimenti possano pregiudicare le capacità degli Offerenti di rimborsare il finanziamento;</li> <li>(v) violazione di taluni obblighi contrattuali.</li> </ul> |
| <b>Rimborso volontario</b> | <b>anticipato</b> | Amnesso in via totale o parziale   |
| <b>Garanzie</b>            |                   | <p>Il Finanziamento A e il Finanziamento B sono assistiti dalle seguenti garanzie:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) atto di pegno in forza del quale gli Offerenti hanno costituito in pegno di primo grado in favore di UniCredit S.p.A. un conto titoli, al fine di costituire in pegno le azioni ordinarie dell'Emittente detenute alla Data del Documento di Offerta dagli Offerenti e ogni Azione PLT di volta in volta acquistate dagli Offerenti.;</li> <li>(b) atto di pegno, in forza del quale gli Offerenti hanno costituito in pegno di primo grado in favore di UniCredit S.p.A. i crediti, presenti e futuri, derivanti da un conto corrente intestato agli Offerenti;</li> <li>(c) garanzia personale irrevocabile, a prima richiesta e senza possibilità di opporre eccezioni, rilasciata da Eleonora Tortora, Federica Tortora, Elisabetta Gobbi e Pierluigi Tortora.</li> </ul>  |
| <b>Legge regolatrice</b>   |                   | Legge italiana.  |

G.1.2 Garanzie di esatto adempimento

A garanzia dell'esatto adempimento delle obbligazioni di pagamento degli Offerenti nell'ambito dell'Offerta, ai sensi dell'art. 37-bis del Regolamento Emittenti, UniCredit S.p.A. ha rilasciato in data 15 marzo 2019 una dichiarazione di garanzia ai sensi della quale si è obbligata irrevocabilmente a corrispondere, in nome degli Offerenti e in favore degli aderenti all'Offerta, il prezzo per l'acquisto di tutte le Azioni portate in adesione all'Offerta fino a un importo massimo pari all'Esborso Massimo (come eventualmente diminuito nel proprio ammontare a seguito di eventuali acquisti di azioni PLT che saranno effettuati al di fuori dell'Offerta, ai sensi degli artt. 41, comma 2, e 42, comma 2, del Regolamento Emittenti, da parte degli Offerenti o delle Persone che Agiscono di Concerto) alla Data di Pagamento – come eventualmente prorogata – ovvero alla data di pagamento all'esito dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF e/o esercizio del Diritto di Acquisto.

## **G.2 Motivazioni dell'Offerta e programmi futuri degli Offerenti**

### **G.2.1 Motivazioni dell'Offerta**

L'Offerta è stata promossa dagli Offerenti al fine di acquisire la totalità delle azioni ordinarie dell'Emittente e, in ogni caso, di conseguire la revoca dell'ammissione alle negoziazioni sull'AIM delle azioni ordinarie dell'Emittente.

Attraverso la promozione dell'Offerta gli Offerenti ritengono che i programmi futuri di crescita del Gruppo, come indicato nel successivo Paragrafo G.2.2, potranno essere più agevolmente realizzati in caso di controllo totalitario dell'Emittente da parte degli Offerenti e delle Persone che Agiscono di Concerto, eliminando, attraverso il Delisting, gli oneri derivanti dallo *status* di emittente avente strumenti finanziari ammessi alla negoziazione su AIM Italia. Il Delisting consentirebbe al Gruppo non solo di avere minori oneri e un maggior grado di flessibilità gestionale e organizzativa alla luce dei vantaggi derivanti anche in termini di semplificazione degli assetti proprietari, ma anche di poter valutare con maggior flessibilità ogni alternativa strategica.

### **G.2.2 Programmi relativi alla gestione dell'attività**

Attraverso la promozione dell'Offerta gli Offerenti intendono proseguire nel percorso di crescita dell'Emittente e di rafforzamento del suo posizionamento competitivo. In tale contesto gli Offerenti si propongono, a seguito del perfezionamento dell'Offerta (ivi incluso l'eventuale adempimento dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF e/o esercizio del Diritto di Acquisto), di assicurare la stabilità dell'assetto azionario e la continuità manageriale necessarie all'Emittente per poter cogliere future opportunità di sviluppo e crescita, nonché un indirizzo strategico volto alla valorizzazione del business nel medio-lungo periodo.

A tal proposito si segnala che l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018 rappresenta per il Gruppo il primo anno di consolidamento, sia a seguito del completamento del secondo piano industriale (che con 203 MW di capacità eolica installata ha consentito al Gruppo di essere il settimo operatore eolico italiano) sia a seguito del perfezionamento del processo di ridefinizione della composizione finanziaria, realizzato nel corso del mese di ottobre 2018 attraverso un'operazione di finanziamento ibrido composto da una emissione obbligazionaria e da un finanziamento bancario a favore di PLT wind S.p.A. Tale operazione di rifinanziamento ha consentito al Gruppo di ottimizzare la struttura del suo debito.

Gli Offerenti, pertanto, ritengono che il Gruppo ha, quindi, posto le basi per la predisposizione di

un nuovo piano industriale che consenta di attuare un'ulteriore fase di crescita e di rafforzamento del suo posizionamento competitivo. Tale sviluppo industriale potrà essere realizzato anche attraverso la prosecuzione della strategia di focalizzazione nel settore della produzione di energia elettrica da fonte eolica, attuata nel corso degli ultimi due anni anche attraverso la dismissione degli impianti fotovoltaici di proprietà del Gruppo, e il conseguente incremento della potenza installata nel settore eolico. In conseguenza del Delisting, gli Offerenti non escludono la possibilità di valutare in futuro la realizzazione di eventuali operazioni straordinarie volte a supportare l'attuazione del piano industriale e la crescita del Gruppo. Alla Data del Documento di Offerta non sono state assunte decisioni formali in merito a tali eventuali operazioni.

In tale contesto gli Offerenti ritengono che il percorso di crescita del Gruppo potrà essere attuato tenendo conto che:

- il Gruppo ha una pipeline di nuovi progetti (“*green field*”) eolici che potrà realizzare sia in *grid parity* (ossia garantendo una parità tra costo di produzione dell'energia elettrica e costo di acquisto dell'energia elettrica dalla rete) sia previa iscrizione alle prossime aste;
- l'avvio del piano industriale è subordinato alla pubblicazione del nuovo decreto volto a disciplinare gli incentivi all'energia prodotta da fonti rinnovabili (“**Nuovo Decreto FER**”), atteso da tempo da parte di tutti gli operatori del settore, che consente di partecipare alle nuove aste del settore;
- nell'attesa che sia completato l'iter di approvazione e pubblicazione del Nuovo Decreto FER, il Gruppo, integrato verticalmente lungo tutta la filiera, potrà garantire i qualificati livelli occupazionali anche di PLT engineering S.r.l., società interamente controllata che svolge il ruolo di *EPC contractor* occupandosi dello sviluppo ed ottimizzazione dei progetti, delle analisi anemologiche, progettazione esecutiva nonché installazione e fornitura chiavi in mano degli impianti eolici;
- l'obiettivo prioritario del Gruppo per il 2019 sarà il perfezionamento del processo di consolidamento in termini finanziari e il rafforzamento del suo posizionamento competitivo nel mercato *retail* della vendita di energia elettrica.

Gli Offerenti, inoltre, non escludono di poter valutare in futuro di cogliere eventuali opportunità di mercato anche attraverso la realizzazione di operazioni straordinarie, che l'attuale negoziazione delle azioni dell'Emittente su AIM Italia e la poca liquidità dei mercati non consentono di valutare. Si precisa che, alla Data del Documento di Offerta, non è stata assunta alcuna decisione da parte degli organi competenti delle società coinvolte in merito a nessuna di tali eventuali operazioni, né sono stati sottoscritti accordi vincolanti in relazione a tali eventuali operazioni straordinarie, né sono in corso trattative relativamente a siffatti accordi.

Inoltre, in un momento successivo al perfezionamento del Delisting, gli Offerenti, una volta conseguiti gli obiettivi di crescita e di sviluppo prefissati, considereranno l'opportunità di procedere a una quotazione su un mercato regolamentato.

### **G.2.3 Investimenti e future fonti di finanziamento**

Alla Data del Documento di Offerta, gli Offerenti non hanno formulato alcuna proposta al consiglio di amministrazione dell'Emittente in merito a investimenti di particolare importanza e/o ulteriori

rispetto a quelli generalmente richiesti per la gestione operativa delle attività nel settore industriale in cui anche l'Emittente stesso opera.

#### **G.2.4 Modifiche previste nella composizione degli organi sociali**

Alla Data di Documento di Offerta, non è stata presa alcuna decisione riguardo alla modifica della composizione degli organi di amministrazione e controllo dell'Emittente.

#### **G.2.5 Modifiche dello statuto sociale**

Alla Data del Documento di Offerta, gli Offerenti non hanno individuato alcuna specifica modifica o cambiamento da apportare all'attuale statuto sociale dell'Emittente. Tuttavia, alcune modifiche potrebbero essere apportate a seguito del Delisting delle azioni ordinarie dell'Emittente al fine di adattare lo statuto dell'Emittente a quello di una società con azioni non ammesse alle negoziazioni su AIM Italia.

### **G.3 Ricostruzione del flottante**

La revoca dalle negoziazioni delle azioni ordinarie dell'Emittente sull'AIM Italia costituisce uno degli obiettivi dell'Offerta alla luce delle motivazioni e dei programmi futuri relativi all'Emittente; pertanto, gli Offerenti non intendono porre in essere misure finalizzate, per tempistica e modalità, a ripristinare le condizioni minime di flottante previste dal Regolamento Emittenti AIM Italia, non sussistendo al riguardo alcun obbligo derivante dalla normativa applicabile.

Qualora gli Offerenti, all'esito dell'Offerta, venissero a detenere una partecipazione complessiva superiore al 90% e inferiore al 95% del capitale sociale dell'Emittente, gli Offerenti non intendono ripristinare un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni delle azioni ordinarie dell'Emittente, con conseguente applicazione in capo agli Offerenti dell'Obbligo di Acquisto delle Azioni ex art. 108, comma 2, del TUF (per maggiori informazioni si rinvia al Paragrafo A.10). A seguito del verificarsi dei presupposti dell'Obbligo di Acquisto delle Azioni ex art. 108, comma 2, del TUF, Borsa Italiana disporrà la revoca dalla negoziazione su AIM Italia a decorrere dal Giorno di Borsa Aperta successivo all'ultimo giorno di pagamento del corrispettivo dell'Obbligo di Acquisto ex art. 108, comma 2, del TUF.

Nel caso in cui, all'esito dell'Offerta, per effetto delle adesioni all'Offerta e di acquisti effettuati al di fuori dell'Offerta medesima in conformità alla normativa applicabile entro il Periodo di Adesione e/o in adempimento dell'Obbligo di Acquisto in applicazione dell'art. 108, comma 2, del TUF, gli Offerenti e le Persone che Agiscono di Concerto (congiuntamente considerate ai sensi dell'art. 109 TUF) venissero a detenere una partecipazione complessiva almeno pari al 95% del capitale sociale dell'Emittente, gli Offerenti dichiarano sin d'ora, anche per conto delle Persone che Agiscono di Concerto, la propria volontà di avvalersi del Diritto di Acquisto.

Il Diritto di Acquisto sarà esercitato dagli Offerenti non appena possibile dopo la conclusione dell'Offerta e/o della procedura di adempimento dell'Obbligo di Acquisto ex art. 108, comma 2, del TUF (a seconda dei casi). Gli Offerenti, esercitando il Diritto di Acquisto, adempiranno, anche per conto delle Persone che Agiscono di Concerto, all'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 1, del TUF, nei confronti degli azionisti dell'Emittente che ne abbiano fatta richiesta dando pertanto corso alla Procedura Congiunta.

A seguito del verificarsi dei presupposti dell'Obbligo di Acquisto ex art. 108, comma 1, del TUF, e del Diritto di Acquisto, Borsa Italiana disporrà la sospensione e/o la revoca delle azioni ordinarie dell'Emittente dalla negoziazione sull'AIM Italia, tenendo conto dei tempi previsti per l'esercizio del Diritto di Acquisto.

Qualora, per effetto delle Adesioni all'Offerta e degli acquisti effettuati al di fuori dell'Offerta entro il Periodo di Adesione (e durante la riapertura dei Termini), gli Offerenti e le Persone che Agiscono di Concerto (congiuntamente considerate ai sensi dell'articolo 109 del TUF) venissero a detenere una partecipazione complessiva inferiore o pari al 90% del capitale sociale dell'Emittente, gli Offerenti considereranno l'opportunità:

- (a) di effettuare ulteriori acquisti sul mercato al fine di arrivare a detenere, congiuntamente anche alle Persone che Agiscono di Concerto, una quota pari o superiore al 90% del capitale sociale. Nel caso in cui gli Offerenti (congiuntamente alle Persone che Agiscono di Concerto) venissero a detenere una partecipazione pari al 90% del capitale sociale valuteranno di richiedere al Consiglio di Amministrazione dell'Emittente di convocare un'assemblea dei soci dell'Emittente per deliberare in merito al Delisting. Si precisa che, qualora all'esito degli acquisti sul mercato gli Offerenti (congiuntamente alle Persone che Agiscono di Concerto) venissero a detenere una partecipazione complessiva superiore al 90%, gli Offerenti dichiarano sin d'ora, anche per conto delle Persone che Agiscono di Concerto, l'intenzione di non ripristinare un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni delle azioni ordinarie di PLT Energia. Pertanto si applicherà l'obbligo di acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2 del TUF, in quanto richiamato in via volontaria dall'art. 9 dello Statuto. La procedura per l'adempimento dell'obbligo di acquisto e il prezzo per l'acquisto delle azioni dell'Emittente saranno resi noti nel relativo comunicato diffuso dagli Offerenti. Tale procedura non sarà soggetta a vigilanza da parte della Consob salvo nel caso in cui essa rientri nella definizione di offerta pubblica di acquisto ai sensi del combinato disposto degli artt. 1, comma 1, lett. v), del TUF e 34-ter, lett. a) e c) del Regolamento Emittenti, ovvero, in particolare, che essa abbia come controvalore complessivo un importo superiore a Euro 8.000.000; tale circostanza, tenuto conto delle azioni che potranno essere oggetto dell'obbligo di acquisto, non appare alla Data del Documento di Offerta verosimile; ovvero
- (b) alla luce delle adesioni all'Offerta e della percentuale di capitale sociale detenuta congiuntamente alle Persone che Agiscono di Concerto al termine dell'Offerta ovvero anche all'esito dell'effettuazione di ulteriori acquisti sul mercato, di cui al precedente punto (a), che non consentano di raggiungere una partecipazione pari o superiore al 90% del capitale sociale, di chiedere al Consiglio di Amministrazione dell'Emittente che venga convocata un'assemblea dei soci dell'Emittente per deliberare in merito al Delisting, ai sensi dell'art. 10 dello Statuto e ai sensi delle linee-guida di cui all'art. 41 del Regolamento Emittenti AIM Italia.

In caso di *Delisting*, gli azionisti dell'Emittente che non abbiano aderito all'Offerta sarebbero titolari di strumenti finanziari non negoziati in alcun sistema multilaterale di negoziazione, con conseguente difficoltà di liquidare in futuro il proprio investimento.

Per ulteriori informazioni si rinvia al Paragrafo A.13.

**H EVENTUALI ACCORDI E OPERAZIONI TRA GLI OFFERENTI, LE PERSONE CHE AGISCONO DI CONCERTO CON ESSO E L'EMITTENTE O GLI AZIONISTI RILEVANTI O I COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO DEL MEDESIMO EMITTENTE.**

**H.1 Descrizione degli accordi e operazioni finanziarie e/o commerciali che siano stati deliberati e eseguiti, nei dodici mesi antecedenti la Data del Documento di Offerta, che possano avere o abbiano avuto effetti significativi sull'attività degli Offerenti e/o dell'Emittente**

Non ci sono accordi od operazioni finanziarie e/o commerciali che siano stati conclusi, eseguiti o deliberati tra gli Offerenti e l'Emittente o gli azionisti rilevanti o i componenti degli organi di amministrazione e controllo dell'Emittente, nei dodici mesi antecedenti la Data del Documento di Offerta, che possano avere o abbiano avuto effetti significativi sull'attività degli Offerenti e/o dell'Emittente.

**H.2 Accordi tra gli Offerenti e gli azionisti dell'Emittente concernenti l'esercizio del diritto di voto e trasferimento di azioni dell'Emittente**

Alla Data del Documento di Offerta non vi sono accordi di cui gli Offerenti e/o le Persone che Agiscono di Concerto siano parte concernenti l'esercizio del diritto di voto ovvero il trasferimento delle Azioni e/o altri strumenti finanziari dell'Emittente.

Alla Data del Documento di Offerta, non vi sono accordi tra gli Offerenti e gli azionisti che prevedono il riconoscimento in favore degli aderenti all'Offerta di un meccanismo di aggiustamento dei Corrispettivi in caso di successiva cessione delle azioni ordinarie portate in adesione.

## **I COMPENSI AGLI INTERMEDIARI**

A titolo di corrispettivo per le funzioni svolte nell'ambito dell'Offerta, gli Offerenti riconosceranno e liquideranno i seguenti compensi a titolo di commissione inclusiva di ogni e qualsiasi compenso per l'attività di intermediazione:

- (i) all'Intermediario Incarico del Coordinamento un compenso fisso pari a Euro 100.000,00; e
- (ii) a ciascuno degli Intermediari Depositari:
  - (a) una commissione pari allo 0,10% del controvalore delle Azioni portate in adesione all'Offerta;
  - (b) un diritto fisso pari a Euro 5,00 per ciascuna Scheda di Adesione.

## **L IPOTESI DI RIPARTO**

Trattandosi di un'offerta sulla totalità delle Azioni non detenute, direttamente e indirettamente dagli Offerenti o dalle Persone che Agiscono di Concerto, non è prevista alcuna forma di riparto.

## **M APPENDICI**

### **M.1 Comunicato degli Offerenti**

***Spettabile***

*CONSOB*

*Divisione Corporate Governance*

*Ufficio OPA e Assetti Proprietari*

*Via PEC all'indirizzo consob@pec.consob.it*

***Spettabile***

*Borsa Italiana S.p.A.*

*Via PEC all'indirizzo lcs@pec.borsaitaliana.it*

***Spettabile PLT Energia S.p.A.***

*Via PEC all'indirizzo pltenergia@pec.pltenergia.it*

Forlì, 11 febbraio 2019

**Oggetto: Offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria sulle azioni ordinarie di PLT Energia S.p.A. da parte di Baya S.r.l., Nous S.r.l. e Nexte 1 S.r.l.**

Si trasmette il comunicato ai sensi dell'art. 102, comma 1, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 37 del Regolamento CONSOB n. 11791 del 14 maggio 1999.

**Nexte 1 S.r.l.**

Elisabetta Gobbi  
Amministratore Unico

**Baya S.r.l.**

Federica Tortora  
Amministratore Unico

**Nous S.r.l.**

Eleonora Tortora  
Amministratore Unico

**Comunicato ai sensi dell'articolo 102, comma 1, del D. Lgs. del 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF") e dell'articolo 37 del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 ("Regolamento Emittenti") avente a oggetto l'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria promossa da Baya S.r.l., Nous S.r.l. e Nexte 1 S.r.l. sulle azioni ordinarie di PLT Energia S.p.A. ("Comunicazione")**

\* \* \* \* \*

Ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 102, comma 1, del TUF, nonché dell'articolo 37 del Regolamento Emittenti, Baya S.r.l., Nous S.r.l. e Nexte 1 S.r.l. ("**Offerenti**") comunicano la propria decisione di promuovere un'offerta pubblica di acquisto volontaria ai sensi degli artt. 102 e seguenti TUF, dell'art. 6-*bis* del Regolamento Emittenti AIM Italia e dell'art. 9 dello statuto sociale di PLT Energia S.p.A. ("**Offerta**"), sulla totalità delle azioni ordinarie di PLT Energia S.p.A. (l' "**Emittente**" o "**PLT**"), società con azioni negoziate sul sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale ("**AIM Italia**") organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**Borsa Italiana**"), con codice ISIN IT0005024960.

In particolare, sono oggetto della presente Offerta complessive massime n. 3.565.500 azioni ordinarie dell'Emittente, senza indicazione del valore nominale, godimento regolare, corrispondenti alla totalità delle azioni ordinarie di PLT dedotte le azioni ordinarie di proprietà degli Offerenti e dei soggetti che agiscono di concerto con gli Offerenti, così ripartite:

- (a) n. 4.000.000 azioni ordinarie dell'Emittente detenute da Nexte 1 S.r.l., per il tramite di SIREFID S.p.A.;
- (b) n. 3.000.000 azioni ordinarie dell'Emittente detenute da Baya S.r.l., per il tramite di SIREFID S.p.A.;
- (c) n. 3.000.000 azioni ordinarie dell'Emittente detenute da Nous S.r.l., per il tramite di SIREFID S.p.A.;
- (d) n. 2.000.000 azioni ordinarie dell'Emittente detenute da Paola Pavone, per il tramite di SIREFID S.p.A.;
- (e) n. 2.000.000 azioni ordinarie dell'Emittente detenute da Giuseppe Nettis, per il tramite di SIREFID S.p.A.;
- (f) n. 2.000.000 azioni ordinarie dell'Emittente detenute da Francesco Nettis, per il tramite di SIREFID S.p.A.;
- (g) n. 2.430.000 azioni ordinarie dell'Emittente detenute da Gabriella Piragina, per il tramite di SIREFID S.p.A.;
- (h) n. 1.000.000 azioni ordinarie dell'Emittente detenute da Giuseppe Piragina, per il tramite di SIREFID S.p.A.;
- (i) n. 522.000 azioni ordinarie dell'Emittente detenute da Stefano Marulli, di cui n. 375.000 azioni ordinarie per il tramite di SIREFID S.p.A.;
- (j) n. 217.000 azioni ordinarie dell'Emittente detenute da Elisabetta Gobbi, di cui n. 195.000 azioni ordinarie per il tramite di SIREFID S.p.A.;
- (k) n. 19.000 azioni ordinarie dell'Emittente detenute direttamente da Federica Tortora;
- (l) n. 22.000 azioni ordinarie dell'Emittente detenute da Pierluigi Tortora;
- (m) n. 67.000 azioni ordinarie dell'Emittente detenute da Pietro Tortora;

(n) n. 76.000 azioni ordinarie dell'Emittente detenute da Marisa Bagnoli;

Paola Pavone, Giuseppe Nettis, Francesco Nettis, Gabriella Piragina, Giuseppe Piragina, Stefano Marulli, Elisabetta Gobbi, Federica Tortora, Pierluigi Tortora, Pietro Tortora e Marisa Bagnoli (insieme "**Persone che Agiscono di Concerto**").

Si precisa che le partecipazioni di proprietà degli Offerenti e di una parte delle Persone che Agiscono di Concerto sono detenute per il tramite di SIREFID S.p.A., in virtù del mandato fiduciario alla stessa conferito.

Si riassumono di seguito i presupposti giuridici, i termini e gli elementi essenziali dell'Offerta, rinviando al documento di offerta (il "**Documento di Offerta**") che sarà depositato presso la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa ("**Consob**") per la relativa istruttoria ai sensi dell'art. 102, comma 3 del TUF e 37-ter del Regolamento Emittenti, per una compiuta descrizione e valutazione dell'Offerta.

## **1. SOGGETTI PARTECIPANTI ALLE OFFERTE**

### **1.1. Gli Offerenti**

Gli Offerenti sono:

- (a) Nexte 1 S.r.l. ("**Nexte 1**"), società con sede legale in Forlì, via Giorgio Regnoli 107, numero di iscrizione nel Registro delle Imprese della Romagna, Forlì-Cesena e Rimini, codice fiscale e partita IVA n. 04422270407. Il capitale sociale di Nexte 1, alla data della presente Comunicazione, è così ripartito: Elisabetta Gobbi è titolare, anche tramite Sirefid, di una quota pari al 99,98% del capitale sociale; Federica Tortora è titolare di una quota pari allo 0,01% del capitale sociale; Eleonora Tortora è titolare di una quota pari allo 0,01% del capitale sociale.
- (b) Baya S.r.l. ("**Baya**"), società con sede legale in Forlì, via Giorgio Regnoli 107, numero di iscrizione nel Registro delle Imprese della Romagna, Forlì-Cesena e Rimini, codice fiscale e partita IVA n. 04422300402. Il capitale sociale di Baya, alla data della presente Comunicazione, è così ripartito: Federica Tortora è titolare, anche tramite Sirefid, di una quota pari al 99,98% del capitale sociale; Elisabetta Gobbi è titolare di una quota pari allo 0,01% del capitale sociale; Eleonora Tortora è titolare di una quota pari allo 0,01% del capitale sociale.
- (c) Nous S.r.l. ("**Nous**"), società con sede legale in Forlì, via Giorgio Regnoli 107, numero di iscrizione nel Registro delle Imprese della Romagna, Forlì-Cesena e Rimini, codice fiscale e partita IVA n. 04422260408. Il capitale sociale di Nous, alla data della presente Comunicazione, è così ripartito: Eleonora Tortora è titolare, anche tramite Sirefid, di una quota pari al 99,98% del capitale sociale; Elisabetta Gobbi è titolare di una quota pari allo 0,01% del capitale sociale; Federica Tortora è titolare di una quota pari allo 0,01% del capitale sociale.

### **1.2. Persone che agiscono di concerto con gli Offerenti in relazione all'Offerta**

Sono da considerarsi come persone che agiscono di concerto con gli Offerenti, ai sensi dell'articolo 101-bis, comma 4 TUF:

- (a) Paola Pavone, titolare di n. 2.000.000 azioni ordinarie dell'Emittente, per il tramite di SIREFID S.p.A.;
- (b) Giuseppe Nettis, titolare di n. 2.000.000 azioni ordinarie dell'Emittente, per il tramite di SIREFID S.p.A.;
- (c) Francesco Nettis, titolare di n. 2.000.000 azioni ordinarie dell'Emittente, per il tramite di SIREFID S.p.A.;

- (d) Gabriella Piragina, titolare di n. 2.430.000 azioni ordinarie dell'Emittente, per il tramite di SIREFID S.p.A.;
- (e) Giuseppe Piragina, titolare di n. 1.000.000 azioni ordinarie dell'Emittente, per il tramite di SIREFID S.p.A.;
- (f) Stefano Marulli, titolare di n. 522.000 azioni ordinarie dell'Emittente, di cui n. 375.000 per il tramite di SIREFID S.p.A..

Sono da considerarsi come persone che agiscono di concerto con gli Offerenti, ai sensi dell'articolo 101-bis, comma 4-bis, lett. b) e d) TUF:

- (a) Elisabetta Gobbi, titolare di n. 217.000 azioni ordinarie dell'Emittente, di cui n. 195.000 azioni per il tramite di SIREFID S.p.A., in quanto socio di controllo e amministratore unico di Nexte 1;
- (b) Federica Tortora, titolare di n. 19.000 azioni ordinarie dell'Emittente, in quanto socio di controllo e amministratore unico di Baya;
- (c) Eleonora Tortora, in quanto socio di controllo e amministratore unico di Nous.

Inoltre Pierluigi Tortora (titolare di n. 22.000 azioni ordinarie dell'Emittente), Pietro Tortora (titolare di n. 67.000 azioni ordinarie dell'Emittente) e Marisa Bagnoli (titolare di n. 76.000 azioni ordinarie dell'Emittente) sono da considerarsi persone che agiscono di concerto con gli Offerenti ai sensi dell'art. 101-bis, comma 4-ter, lett. a) TUF e dell'art. 44-quater, comma 1, lett. a) del Regolamento Emittenti, in quanto: (i) Pierluigi Tortora è il coniuge di Elisabetta Gobbi nonché padre di Eleonora Tortora e Federica Tortora, (ii) Pietro Tortora, è il nonno di Eleonora Tortora e Federica Tortora e (iii) Marisa Bagnoli, è la nonna di Eleonora Tortora e Federica Tortora.

Gli Offerenti saranno i soli soggetti a rendersi acquirenti delle azioni ordinarie dell'Emittente oggetto dell'Offerta, portate in adesione alla stessa, e ad assumere obblighi e responsabilità connessi.

### 1.3. L'Emittente

L'Emittente è PLT Energia S.p.A., società per azioni di diritto italiano con sede legale in Cesena, Via Dismano, n. 1280, codice fiscale, P.IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Cesena 03953890401, REA FO323608, avente capitale sociale interamente versato pari a Euro 2.391.850,00, suddiviso in n. 23.918.500 azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale, negoziate su AIM Italia.

Alla data della presente Comunicazione, sulla base delle informazioni rese note ai sensi delle disposizioni di legge e regolamentari applicabili, gli azionisti dell'Emittente che possiedono partecipazioni superiori al 5% del capitale con diritto di voto sono:

| Soggetto posto al vertice della catena partecipativa | Azionista diretto                            | Numero di azioni | Capitale sociale |
|--|--|------------------|------------------|
| Elisabetta Gobbi                                     | Nexte 1 S.r.l. (per mezzo di SIREFID S.p.A.) | 4.000.000        | 16,72%           |
| Eleonora Tortora                                     | Nous S.r.l. (per mezzo di SIREFID S.p.A.)    | 3.000.000        | 12,54%           |
| Federica Tortora                                     | Baya S.r.l. (per mezzo di SIREFID S.p.A.)    | 3.000.000        | 12,54%           |

|  |  |                   |               |
|--|--|-------------------|---------------|
|  | Gabriella Piragina (per mezzo di SIREFID S.p.A.) | 2.430.000         | 10,16%        |
|  | Paola Pavone (per mezzo di SIREFID S.p.A.)       | 2.000.000         | 8,36%         |
|  | Giuseppe Nettis (per mezzo di SIREFID S.p.A.)    | 2.000.000         | 8,36%         |
|  | Francesco Nettis (per mezzo di SIREFID S.p.A.)   | 2.000.000         | 8,36%         |
|  | Giuseppe Piragina (per mezzo di SIREFID S.p.A.)  | 1.000.000         | 4,18%         |
|  | Stefano Marulli (per mezzo di SIREFID S.p.A.)    | 375.000           | 1,57%         |
|  | Elisabetta Gobbi (per mezzo di SIREFID S.p.A.)   | 195.000           | 0,82%         |
|  | <b>Totale per mezzo di SIREFID S.p.A.</b>        | <b>20.000.000</b> | <b>83,62%</b> |

Alla data della presente Comunicazione, l'Emittente non detiene azioni proprie.

## 2. PRESUPPOSTI GIURIDICI E MOTIVAZIONI DELL'OFFERTA

### 2.1. Presupposti giuridici dell'Offerta

Gli Offerenti hanno assunto la decisione di promuovere l'Offerta in data 11 febbraio 2019.

L'Offerta consiste in un'offerta pubblica volontaria totalitaria ai sensi e per gli effetti dell'articolo 102 del TUF.

### 2.2. Motivazione dell'Offerta e programmi futuri

L'obiettivo degli Offerenti è acquisire la totalità delle azioni ordinarie dell'Emittente e, in ogni caso, di conseguire la revoca dell'ammissione alle negoziazioni sull'AIM delle azioni ordinarie dell'Emittente (il "Delisting").

A seguito del perfezionamento dell'Offerta (ivi incluso l'eventuale adempimento dell'obbligo di acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF e/o esercizio del diritto di acquisto ex articolo 111 del TUF), gli Offerenti si propongono di assicurare la stabilità dell'assetto azionario e la continuità manageriale necessarie all'Emittente per poter cogliere future opportunità di sviluppo e crescita, nonché un indirizzo strategico volto alla valorizzazione del business nel medio-lungo periodo.

## 3. ELEMENTI ESSENZIALI DELL'OFFERTA

### 3.1. Categorie e quantitativo dei prodotti finanziari oggetto dell'Offerta

L'Offerta ha per oggetto complessive massime n. 3.565.500 azioni ordinarie dell'Emittente, prive di indicazione del valore nominale, godimento regolare. Tali azioni corrispondono alla totalità delle azioni ordinarie dell'Emittente in circolazione alla data del presente comunicato, non possedute dagli Offerenti e dalle Persone che Agiscono di Concerto.

L'Offerta è rivolta, indistintamente e a parità di condizioni, a tutti i titolari di azioni ordinarie dell'Emittente.

Le azioni ordinarie portate in adesione all'Offerta dovranno essere liberamente trasferibili agli offerenti e libere da vincoli e gravami di ogni genere e natura, siano reali, obbligatori e personali.

Gli Offerenti si riservano il diritto di acquistare azioni ordinarie dell'Emittente al di fuori dell'Offerta ed entro il periodo di adesione, come eventualmente prorogato, ovvero durante l'eventuale riapertura dei termini, con conseguente variazione in diminuzione del numero delle azioni ordinarie che saranno oggetto di Offerta. Eventuali acquisti compiuti al di fuori dell'Offerta saranno resi noti al mercato ai sensi della normativa e dei regolamenti applicabili.

### **3.2. Corrispettivo offerto e controvalore complessivo dell'Offerta**

Gli Offerenti pagheranno a ciascun aderente un corrispettivo pari a Euro **2,8** per ciascuna azione portata in adesione all'offerta ("**Corrispettivo**").

Il Corrispettivo si intende al netto dei bolli, in quanto dovuti, e dei compensi, provvigioni e spese, che rimarranno a carico esclusivo degli Offerenti. L'imposta sostitutiva sulle plusvalenze, ove dovuta, è a carico degli aderenti all'Offerta.

Il prezzo ufficiale per azione ordinaria dell'Emittente, rilevato alla chiusura del 8 febbraio 2019 (ultimo giorno di borsa aperta prima della diffusione al mercato della presente Comunicazione) era pari a Euro 2,6114. Rispetto a tale valore, il corrispettivo incorpora, pertanto, un premio pari al 7,22%.

La seguente tabella presenta un confronto tra il corrispettivo e: (i) l'ultimo prezzo ufficiale di chiusura delle azioni registrato l'8 febbraio 2019, e (ii) la media aritmetica ponderata dei prezzi ufficiali relativa a 1, 3, 6 mesi e 1 anno antecedenti l'11 febbraio 2019.

| <b>Periodo di riferimento</b> | <b>Prezzo nel periodo (Euro)</b> | <b>Premio relativo al prezzo d'offerta (%)</b> |
|-------------------------------|----------------------------------|--|
| 8 febbraio 2019               | 2,6114                           | 7,22%  |
| 1 mese                        | 2,6025                           | 7,59%  |
| 3 mesi                        | 2,6315                           | 6,40%  |
| 6 mesi                        | 2,7689                           | 1,12%  |
| 1 anno                        | 2,7661                           | 1,23%  |

Il controvalore massimo complessivo dell'Offerta, in caso di adesione alla stessa da parte di tutti i titolari delle azioni, sarà pari a Euro 9.983.400,00.

Gli Offerenti intendono far fronte alla copertura finanziaria dell'Offerta e dei costi dell'operazione complessiva, inclusi eventuali acquisti di azioni effettuati al di fuori dell'Offerta, nel rispetto della normativa applicabile, mediante il ricorso a un finanziamento bancario.

La garanzia di esatto adempimento delle obbligazioni di pagamento del corrispettivo derivanti dall'Offerta sarà messa a disposizione degli Offerenti nei termini previsti dalla disciplina applicabile.

### **3.3. Durata dell'Offerta e mercati sui quali l'Offerta è promossa**

Il periodo di adesione all'Offerta (il "**Periodo di Adesione**") sarà concordato con CONSOB nel rispetto dei termini di cui all'art. 40 del Regolamento Emittenti, con una durata compresa tra un minimo di 15 e un massimo di 40 giorni di mercato aperto.

Si segnala che, ai sensi dell'art. 40-*bis* del Regolamento Emittenti, entro il giorno di borsa aperta successivo alla data di pagamento a esito del Periodo di Adesione, il Periodo di Adesione sarà riaperto per 5 giorni di borsa aperta (la "**Riapertura dei Termini**"), qualora gli Offerenti, in occasione della pubblicazione del comunicato relativo ai risultati definitivi dell'Offerta ex art. 41, comma 6, del Regolamento Emittenti, renda noto di aver già acquistato una partecipazione pari a più della metà delle azioni oggetto dell'Offerta.

L'Offerta sarà promossa esclusivamente in Italia.

L'Offerta non è stata e non sarà promossa né diffusa in Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, né in qualsiasi altro Paese in cui tale Offerta non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità o altri adempimenti da parte degli Offerenti (tali Paesi, inclusi Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, collettivamente, gli "**Altri Paesi**"), né utilizzando strumenti di comunicazione o commercio nazionale o internazionale degli Altri Paesi (ivi inclusi, a titolo esemplificativo, la rete postale, il fax, la posta elettronica, il telefono e internet), né attraverso qualsivoglia struttura di alcuno degli intermediari finanziari degli Altri Paesi, né in alcun altro modo.

### **3.4. Intenzione di revocare dalla negoziazione gli strumenti finanziari oggetto dell'Offerta**

L'Offerta è volta a ottenere la revoca dalle negoziazioni su AIM delle azioni ordinarie dell'Emittente ("**Delisting**").

Qualora, a esito dell'Offerta, gli Offerenti e le Persone che Agiscono di Concerto venissero a detenere una partecipazione complessiva inferiore al 90% del capitale sociale dell'Emittente rappresentato da azioni ordinarie, gli Offerenti considereranno l'opportunità di effettuare ulteriori acquisti sul mercato al fine di arrivare a detenere, congiuntamente, una quota pari o superiore al 90% del capitale sociale.

#### *3.4.1. Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF*

Nel caso in cui, all'esito dell'Offerta (ivi inclusa la Riapertura dei Termini), per effetto delle adesioni all'Offerta e di acquisti eventualmente effettuati al di fuori della medesima in conformità alla normativa applicabile entro il Periodo di Adesione (ovvero nel periodo di eventuale Riapertura dei Termini), gli Offerenti venissero a detenere una partecipazione complessiva superiore al 90%, ma inferiore al 95% del capitale sociale dell'Emittente, gli Offerenti dichiarano sin d'ora, anche per conto delle Persone che Agiscono di Concerto, l'intenzione di non ripristinare un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni delle azioni ordinarie di PLT.

In tale circostanza, l'obbligo di acquistare le restanti Azioni dagli azionisti dell'Emittente che ne facciano richiesta, ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF ("**Obbligo di Acquisto ex art. 108, comma 2, del TUF**"), gravante solidalmente sugli Offerenti e sulle Persone che Agiscono di Concerto, sarà adempiuto dagli Offerenti ad un corrispettivo per ogni Azione pari al Corrispettivo dell'Offerta. L'Offerente comunicherà l'eventuale sussistenza dei presupposti per l'Obbligo di Acquisto ex art. 108, comma 2, del TUF nel rispetto della normativa applicabile.

Le modalità e i termini con cui gli Offerenti adempiranno all'Obbligo di Acquisto ex art. 108, comma 2, del TUF saranno resi noti non appena possibile a seguito del verificarsi dei relativi presupposti.

Si segnala che, a seguito del verificarsi dei presupposti dell'Obbligo di Acquisto ex art. 108, comma 2, del TUF, Borsa Italiana disporrà la revoca delle azioni ordinarie PLT dalla negoziazione sull'AIM

Italia a decorrere dal giorno di borsa aperta successivo al giorno di pagamento del corrispettivo dell'Obbligo di Acquisto ex art. 108, comma 2, del TUF.

Pertanto, a seguito del verificarsi dei presupposti dell'Obbligo di Acquisto ex art. 108, comma 2, del TUF, i titolari delle Azioni che non abbiano aderito all'Offerta e che non abbiano richiesto agli Offerenti di acquistare le loro Azioni in virtù dell'Obbligo di Acquisto ex art. 108, comma 2, del TUF, si troveranno titolari di strumenti finanziari non ammessi alla negoziazione su alcun sistema multilaterale di negoziazione con conseguente difficoltà di liquidare in futuro il proprio investimento.

#### *3.4.2. Obbligo di acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 1, del TUF e all'esercizio del Diritto di Acquisto ai sensi dell'art. 111 del TUF*

Nel caso in cui all'esito dell'Offerta (ivi inclusa l'eventuale Riapertura dei Termini), per effetto delle adesioni all'Offerta e di acquisti effettuati al di fuori dell'Offerta medesima in conformità alla normativa applicabile entro il Periodo di Adesione (ovvero nel periodo di eventuale Riapertura dei Termini) e/o in adempimento dell'Obbligo di Acquisto, gli Offerenti e le Persone che Agiscono di Concerto (congiuntamente considerate ai sensi dell'art. 109 del TUF) venissero a detenere una partecipazione complessiva almeno pari al 95% del capitale sociale dell'Emittente, gli Offerenti dichiarano sin d'ora la propria volontà di avvalersi del diritto di acquistare le rimanenti azioni in circolazione, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 111 del TUF ("**Diritto di Acquisto**").

Il Diritto di Acquisto sarà esercitato dagli Offerenti non appena possibile dopo la conclusione dell'Offerta e/o della procedura di adempimento dell'Obbligo di Acquisto ex art. 108, comma 2, del TUF (a seconda dei casi). Gli Offerenti, esercitando il Diritto di Acquisto, adempiranno, anche per conto delle Persone che Agiscono di Concerto, all'obbligo di acquisto di cui all'articolo 108, comma 1, TUF nei confronti degli azionisti dell'Emittente che ne abbiano fatto richiesta (l'"**Obbligo di Acquisto ex art. 108, comma 1, del TUF**"), dando pertanto corso a un'unica procedura (la "**Procedura Congiunta**").

Ai sensi delle disposizioni di cui all'articolo 108, comma 3, del TUF, come richiamate dall'articolo 111 del TUF, il Diritto di Acquisto sarà esercitato dagli Offerenti riconoscendo un corrispettivo per ogni Azione pari al Corrispettivo dell'Offerta. Gli Offerenti renderanno noto se si siano verificati o meno i presupposti di legge per l'esercizio del Diritto di Acquisto delle Azioni nel rispetto della normativa applicabile.

Si segnala che, a seguito del verificarsi dei presupposti del Diritto di Acquisto, Borsa Italiana disporrà la revoca delle Azioni ordinarie dell'Emittente dalle negoziazioni sull'AIM Italia tenendo conto dei tempi previsti per l'esercizio del Diritto di Acquisto.

#### **4. CONDIZIONI DI EFFICACIA DELL'OFFERTA**

La presente Offerta non è soggetta ad alcuna condizione di efficacia.

#### **5. PARTECIPAZIONI IVI INCLUSI GLI STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI CHE CONFERISCONO UNA POSIZIONE LUNGA NELL'EMITTENTE MEDESIMO, DETENUTE DALL'OFFERENTE E DALLE PERSONE CHE AGISCONO DI CONCERTO**

Alla data della presente Comunicazione, gli Offerenti detengono direttamente una partecipazione pari a n. 10.000.000 azioni ordinarie dell'Emittente, corrispondenti al 41,81 % del capitale sociale dell'Emittente.

Alla data della presente Comunicazione, gli Offerenti e le Persone che Agiscono di Concerto detengono, direttamente o indirettamente, una partecipazione pari a n. 20.353.000 azioni ordinarie dell'Emittente, corrispondenti all'85,09% del capitale sociale dell'Emittente.

Alla data della presente Comunicazione, né gli Offerenti, né le Persone che Agiscono di Concerto detengono strumenti finanziari che conferiscono una posizione lunga nell'Emittente.

## **6. COMUNICAZIONI O DOMANDE DI AUTORIZZAZIONE RICHIESTE DALLA NORMATIVA APPLICABILE**

La promozione dell'Offerta non è soggetta all'ottenimento di alcuna autorizzazione.

## **7. PUBBLICAZIONE DEI COMUNICATI STAMPA E DEI DOCUMENTI RELATIVI ALL'OFFERTA**

I comunicati stampa e gli avvisi relativi all'Offerta saranno pubblicati sul sito dell'Emittente, all'indirizzo [www.pltenergia.it](http://www.pltenergia.it).

### **AVVERTENZA**

*L'Offerta descritta nel presente comunicato sarà promossa da Nexte 1 S.r.l., Baya S.r.l. e Nous S.r.l. ("Offerenti") su massime numero 3.565.500 azioni ordinarie ("Azioni") di PLT Energia S.p.A. ("PLT"). Il presente comunicato non costituisce né un'offerta di acquisto né una sollecitazione a vendere le Azioni PLT.*

*Prima dell'inizio del periodo di adesione all'Offerta, come richiesto dalla normativa applicabile, gli Offerenti pubblicheranno il Documento di Offerta che gli azionisti di PLT dovrebbero esaminare con cura.*

*L'Offerta è rivolta, a parità di condizioni, a tutti i titolari delle Azioni e sarà promossa in Italia in quanto le Azioni sono quotate su AIM Italia – Mercato Alternativo del Capitale organizzato e gestito da Borsa Italiana e, salvo quanto di seguito indicato, sono soggette agli obblighi di comunicazione e agli adempimenti procedurali previsti dal diritto italiano.*

*L'Offerta non è stata e non sarà promossa, né diffusa, dagli Offerenti negli Stati Uniti d'America (ovvero non è stata e non sarà rivolta a U.S. Persons - come definite ai sensi dello U.S. Securities Act del 1933 e successive modificazioni), o in ogni altro territorio sottoposto alla giurisdizione degli Stati Uniti d'America (collettivamente, "Stati Uniti d'America"), in Australia, Canada, Giappone, nonché in qualsiasi altro Paese diverso dall'Italia in cui tale Offerta non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità o altri adempimenti da parte degli Offerenti (tali Paesi, inclusi gli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, collettivamente "Altri Paesi"), né utilizzando strumenti di comunicazione o commercio nazionale o internazionale degli Altri Paesi (ivi inclusi, a titolo esemplificativo, la rete postale, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono e internet), né attraverso qualsivoglia struttura di alcuno degli intermediari finanziari degli Altri Paesi, né in alcun altro modo.*

*Copia del presente comunicato, o di porzioni dello stesso, così come copia di qualsiasi successivo documento che gli Offerenti emetteranno in relazione all'Offerta, non sono e non dovranno essere inviati, né in qualsiasi modo trasmessi, o comunque distribuiti, direttamente o indirettamente, negli Altri Paesi. Chiunque riceva i suddetti documenti non dovrà distribuirli, inviarli o spedirli (né a mezzo di posta né attraverso alcun altro mezzo o strumento di comunicazione o commercio) negli Altri Paesi.*

*Il presente comunicato e qualsiasi altro documento che gli Offerenti emetteranno in relazione all'Offerta non costituisce e non potrà essere interpretato quale offerta di acquisto ovvero sollecitazione di un'offerta di vendita di strumenti finanziari rivolta a U.S. Persons - come definite ai sensi dello U.S. Securities Act del 1933 e successive modificazioni, o a soggetti residenti negli Altri Paesi. Nessuno strumento può essere offerto o compravenduto negli Altri Paesi in assenza di specifica autorizzazione in conformità alle applicabili disposizioni del diritto locale di detti Paesi ovvero di deroga rispetto alle medesime disposizioni. L'adesione all'Offerta da parte di soggetti residenti in Paesi diversi dall'Italia potrebbe essere soggetta a specifici obblighi o restrizioni previsti da disposizioni di legge o regolamentari. È esclusiva responsabilità dei soggetti che intendono aderire all'Offerta conformarsi a tali norme e, pertanto, prima di aderire all'Offerta, verificarne l'esistenza e l'applicabilità, rivolgendosi ai propri consulenti e conformandosi alle disposizioni stesse prima dell'adesione all'Offerta.*

Comunicato emesso da Baya S.r.l., Nous S.r.l. e Nexte 1 S.r.l., anche per conto delle Persone che Agiscono di Concerto, e diffuso da PLT Energia S.p.A. su richiesta di Baya S.r.l., Nous S.r.l. e Nexte 1 S.r.l.

**M.2 Comunicato dell'Emittente, corredato dal parere degli amministratori indipendenti**



**COMUNICATO DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI PLT ENERGIA S.P.A.**

*ai sensi dell'art. 103, 3° comma, del D.lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e dell'art. 39 del regolamento approvato dalla Consob con delibera del 14 maggio 1999 n. 11971,*

*relativo alla*

**OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO VOLONTARIA TOTALITARIA PROMOSSA DA  
NEXTE 1 S.R.L., NOUS S.R.L. E BAYA S.R.L.**

*ai sensi dell'articolo 102 e seguenti del D.lgs. 24 febbraio 1998 n. 58, anche in nome e per conto delle persone che agiscono di concerto, e avente ad oggetto massime n. 3.565.500 azioni ordinarie di PLT Energia S.p.A..*

## SOMMARIO

|  |           |
|--|-----------|
| SOMMARIO .....   | 2         |
| DEFINIZIONI .....  | 3         |
| PREMESSA.....  | 6         |
| <b>1 DESCRIZIONE DELLA RIUNIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DELL'EMITTENTE DEL 13 MARZO 2019 .....</b>  | <b>6</b>  |
| 1.1 PARTECIPANTI ALLA RIUNIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DESCRIZIONE DEGLI INTERESSI RILEVANTI AI SENSI DEGLI ARTT. 2391 COD. CIV. E 39, COMMA 1, LETT. B) DEL REGOLAMENTO EMITTENTI..... | 6         |
| 1.2 DOCUMENTAZIONE ESAMINATA .....   | 7         |
| 1.3 ESITO DELLA RIUNIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE .....  | 8         |
| <b>2 DATI ED ELEMENTI UTILI PER L'APPREZZAMENTO DELL'OFFERTA .....</b>   | <b>8</b>  |
| 2.1 SOGGETTI CHE PROMUOVONO L'OFFERTA.....   | 8         |
| 2.2 BREVE DESCRIZIONE DELL'OFFERTA.....  | 10        |
| 2.3 FINALITÀ DELL'OFFERTA .....  | 11        |
| <b>3 VALUTAZIONI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULL'OFFERTA E SULLA CONGRUITÀ DEL CORRISPETTIVO .....</b>   | <b>12</b> |
| 3.1 ELEMENTI CONSIDERATI DAL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE NELLE PROPRIE VALUTAZIONI ..   | 12        |
| 3.2 VALUTAZIONI IN MERITO ALLE MOTIVAZIONI DELL'OFFERTA E PROGRAMMI FUTURI DEGLI OFFERENTI .....   | 12        |
| 3.3 SCENARI CONSEGUENTI ALL'OFFERTA .....  | 13        |
| 3.4 VALUTAZIONI SULLA CONGRUITÀ DEL CORRISPETTIVO .....  | 14        |
| 3.4.1 PRINCIPALI INFORMAZIONI SUL CORRISPETTIVO CONTENUTE NEL DOCUMENTO DI OFFERTA.....  | 14        |
| 3.4.2 PARERE DEGLI AMMINISTRATORI INDIPENDENTI.....  | 15        |
| 3.4.3 FAIRNESS OPINION.....  | 16        |
| 3.4.4 VALUTAZIONI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE IN MERITO ALLA CONGRUITÀ DEL CORRISPETTIVO  | 16        |
| 16   |           |
| <b>4 INDICAZIONI IN MERITO ALLA PARTECIPAZIONE DEI MEMBRI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE ALLE TRATTATIVE PER LA DEFINIZIONE DELL'OPERAZIONE.....</b>   | <b>17</b> |
| <b>5 AGGIORNAMENTO DELLE INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO E COMUNICAZIONE DEI FATTI DI RILIEVO AI SENSI DELL'ART. 39 DEL REGOLAMENTO EMITTENTI .....</b>                                   | <b>17</b> |
| 5.1 INFORMAZIONI FINANZIARIE AGGIORNATE DELL'EMITTENTE E DEL GRUPPO PLT .....  | 17        |
| 5.2 INFORMAZIONI SULL'ANDAMENTO RECENTE E SULLE PROSPETTIVE DELL'EMITTENTE, OVE NON RIPORTATE NEL DOCUMENTO DI OFFERTA .....   | 17        |
| 5.3 VALUTAZIONI DEGLI EFFETTI CHE L'EVENTUALE SUCCESSO DELL'OFFERTA AVRÀ SUGLI INTERESSI DELL'EMITTENTE NONCHÉ SULL'OCCUPAZIONE .....  | 18        |
| <b>6 CONCLUSIONI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE.....</b>   | <b>18</b> |

## DEFINIZIONI

|                                      |  |
|--------------------------------------|--|
| <b>AIM Italia</b>                    | Indica AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale, sul quale sono negoziate le azioni dell'Emittente.   |
| <b>Altri Paesi</b>                   | Indica Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, nonché qualsiasi altro Paese in cui l'Offerta non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità.  |
| <b>Amministratori Indipendenti</b>   | Indica Carlo Corradini e Gian Paolo Martini, amministratori dell'Emittente in possesso dei requisiti di indipendenza di cui all'art. 148, comma 3, del TUF, come richiamato dall'art. 15 dello Statuto.  |
| <b>Baya</b>                          | Indica Baya S.r.l., società titolare del 12,54% del capitale sociale dell'Emittente, con sede legale in Forlì, via Giorgio Regnoli 107, numero di iscrizione nel Registro delle Imprese della Romagna, Forlì-Cesena e Rimini, codice fiscale e partita IVA n. 04422300402, con capitale sociale pari a Euro 100.000,00, controllata ai sensi dell'art. 93 del TUF da Federica Tortora. |
| <b>Collegio Sindacale</b>            | Indica il collegio sindacale dell'Emittente.   |
| <b>Comunicato dell'Emittente</b>     | Indica il presente comunicato dell'Emittente, redatto ai sensi degli artt. 103 del TUF e 39 del Regolamento Emittenti, approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 13 marzo 2019, contenente il parere degli Amministratori Indipendenti.   |
| <b>Consiglio di Amministrazione</b>  | Indica il consiglio di Amministrazione dell'Emittente.   |
| <b>Consob</b>                        | Indica Commissione Nazionale per le Società e la Borsa con sede in Roma, Via G.B. Martini n. 3.  |
| <b>Corrispettivo</b>                 | Indica il corrispettivo unitario offerto dagli Offerenti nell'ambito dell'Offerta, pari a Euro 2,80 per ciascuna azione ordinaria dell'Emittente portata in adesione all'Offerta e acquistata dagli Offerenti.   |
| <b>Data del Documento di Offerta</b> | Indica la data di pubblicazione del Documento di Offerta, ai sensi dell'art. 38, comma 2, del Regolamento Emittenti.   |
| <b>Documento di Offerta</b>          | Indica il documento di offerta, redatto ai sensi degli artt. 102 e seguenti del TUF e delle applicabili disposizioni del Regolamento Emittenti, da ultimo trasmesso in bozza all'Emittente in data 11 marzo 2019.  |
| <b>Emittente o PLT</b>               | Indica PLT Energia S.p.A., con sede legale in Cesena (FC), Via Dismano 1280.   |
| <b>Esperto Indipendente</b>          | Indica Dott. Nicola Notarnicola, con studio in Bari in Via Dante n. 142, iscritto all'Albo dei Revisori contabili al n. 41348 (D.M. del 12.04.1995 – G.U. n. 31bis del 21.04.1995).  |

|   |   |
|---|---|
| <b>Fairness Opinion</b>                 | Indica la relazione predisposta in data 11 marzo 2019 dall'Esperto Indipendente, su incarico degli Amministratori Indipendenti, a supporto delle determinazioni di competenza degli stessi Amministratori Indipendenti, ai sensi dell'art. 39-bis del Regolamento Emittenti.  |
| <b>Giorno di Borsa Aperta</b>           | Ciascun giorno di apertura dell'AIM Italia secondo il calendario di negoziazione stabilito annualmente da Borsa Italiana S.p.A..  |
| <b>Gruppo PLT o Gruppo</b>              | Indica congiuntamente PLT e le società di volta in volta riportate nel perimetro di consolidamento.   |
| <b>Nexite 1</b>                         | Indica Nexite 1 S.r.l., società titolare del 16,72% del capitale sociale dell'Emittente, con sede legale in Forlì, via Giorgio Regnoli 107, numero di iscrizione nel Registro delle Imprese della Romagna, Forlì-Cesena e Rimini, codice fiscale e partita IVA n. 04422270407, con capitale sociale pari a Euro 100.000,00, controllata ai sensi dell'art. 93 del TUF da Elisabetta Gobbi.  |
| <b>Nous</b>                             | Indica Nous S.r.l., società titolare del 12,54% del capitale sociale dell'Emittente, con sede legale in Forlì, via Giorgio Regnoli 107, numero di iscrizione nel Registro delle Imprese della Romagna, Forlì-Cesena e Rimini, codice fiscale e partita IVA n. 04422260408, con capitale sociale pari a Euro 100.000,00, controllata ai sensi dell'art. 93 del TUF da Eleonora Tortora.  |
| <b>Offerenti</b>                        | Indica congiuntamente Baya, Nous e Nexite 1.  |
| <b>Offerta</b>                          | Indica l'offerta di acquisto volontaria totalitaria promossa dagli Offerenti, anche in nome e per conto delle Persone che Agiscono di Concerto, sulle Azioni ai sensi dell'art. 6- <i>bis</i> del Regolamento Emittenti AIM Italia e degli articoli 102 e seguenti del TUF nonché delle applicabili disposizioni di attuazione contenute nel Regolamento Emittenti, come descritta nel Documento di Offerta.  |
| <b>Periodo di Adesione</b>              | Indica il periodo, concordato con Consob, compreso tra le ore 8:30 del giorno 25 marzo 2019 e le ore 17:30 del giorno 12 aprile 2019, estremi inclusi (salvo proroghe ai sensi della normativa applicabile), durante il quale sarà possibile aderire all'Offerta.   |
| <b>Persone che Agiscono di Concerto</b> | Indica, collettivamente, le persone che agiscono di concerto con gli Offerenti in relazione all'Offerta: (i) Paola Pavone, Giuseppe Nettis, Francesco Nettis, Gabriella Piragina, Giuseppe Piragina, Stefano Marulli, Pierluigi Tortora, Pietro Tortora e Marisa Bagnoli ai sensi dell'articolo 101- <i>bis</i> , comma 4 del TUF; (ii) Elisabetta Gobbi, Federica Tortora ed Eleonora Tortora ai sensi dell'articolo 101- <i>bis</i> , comma 4-bis, lett. b) e d) del TUF. |
| <b>Regolamento Emittenti AIM Italia</b> | Indica il Regolamento Emittenti AIM Italia in vigore alla data di pubblicazione del presente Documento di Offerta.  |
| <b>Regolamento Emittenti</b>            | Indica il regolamento di attuazione del TUF, concernente la disciplina degli emittenti, adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14  |

maggio 1999.

|                       |   |
|-----------------------|---|
| <b>SIREFID S.p.A.</b> | Indica la Società Italiana di Revisione e Fiduciaria S.I.R.E.F. S.p.A., in forma abbreviata "SIREF Fiduciaria S.p.A." o "SIREFID S.p.A.", con sede in Milano, Via Montebello n. 18, numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi e codice fiscale 01840910150, iscritta al R.E.A. presso la Camera di Commercio di Milano Monza Brianza Lodi al n. MI-868852, capitale sociale di euro 2.600.000 i.v., società appartenente al gruppo bancario "Intesa Sanpaolo", iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari, con socio unico "Fideuram - Intesa Sanpaolo Private Banking S.p.A.", soggetta alla direzione e coordinamento di "Intesa Sanpaolo S.p.A.", società autorizzata all'esercizio dell'attività fiduciaria ai sensi della legge del 23.11.1939 n. 1966, la quale, nella sua qualità di fiduciaria, opera esclusivamente su istruzioni della propria parte fiduciante, non esercitando quindi nei confronti delle società partecipate l'attività di cui all'art. 2497 e seguenti c.c., e pertanto, non assumendone le relative responsabilità, non sussistono i presupposti per le segnalazioni previste nei citati articoli. |
| <b>Statuto</b>        | Indica lo statuto dell'Emittente.   |
| <b>TUF</b>            | Indica il decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58.  |

## **PREMESSA**

In data 11 febbraio 2019 gli Offerenti hanno reso noto alla Consob e al mercato, ai sensi e per gli effetti dell'art. 102, comma 1 del TUF e dell'art. 37, comma 1 del Regolamento Emittenti, la propria decisione di promuovere un'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria, avente ad oggetto n. 3.565.500 azioni ordinarie dell'Emittente, rappresentative del 14,91% del capitale sociale dell'Emittente, a fronte del riconoscimento di un corrispettivo pari a Euro 2,80.

Le azioni dell'Emittente sono negoziate su AIM Italia, con codice ISIN IT0005024960.

Tenuto conto del controvalore dell'Offerta e del fatto che la stessa è rivolta alla totalità degli azionisti, l'operazione consiste in un'offerta pubblica di acquisto ai sensi dell'art. 1, comma 1, lett. v), del TUF, visto quanto disposto dall'art. 34-ter, lett. a) e c) del Regolamento Emittenti. Pertanto l'Offerta è assoggettata all'applicazione della normativa in tema di offerta pubblica di acquisto disciplinata dal TUF e dal Regolamento Emittenti in quanto applicabile.

L'Offerta non è soggetta ad autorizzazione da parte di alcuna autorità competente.

L'Offerta non è soggetta ad alcuna condizione di efficacia ed è rivolta a tutti gli azionisti dell'Emittente, indistintamente e a parità di condizioni.

Gli Offerenti e le Persone che Agiscono di Concerto detengono, congiuntamente considerate, una partecipazione complessiva di n. 20.353.000 azioni ordinarie dell'Emittente, rappresentative dell'85,09% del capitale sociale dell'Emittente.

Il presente comunicato, predisposto dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ai sensi e per le finalità di cui all'art. 103, comma 3 del TUF e dell'art. 39 del Regolamento Emittenti e contiene ogni dato utile per l'apprezzamento dell'Offerta e la valutazione del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente sulla stessa.

L'Offerta ricade quindi anche nella fattispecie di cui all'art. 39-*bis* del Regolamento Emittenti in quanto promossa dagli Offerenti, che congiuntamente alle Persone che Agiscono di Concerto detengono una partecipazione di controllo nell'Emittente, e dalle Persone che Agiscono di Concerto e, pertanto, richiede la predisposizione di un parere motivato da parte degli amministratori indipendenti che non siano parti correlate con gli Offerenti, contenente le valutazioni sull'Offerta e sulla congruità del Corrispettivo, ai sensi e per gli effetti del citato articolo. Il parere è stato reso in data 13 marzo 2019 dagli Amministratori Indipendenti, facenti parte del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente.

Si precisa che il presente comunicato viene diffuso contestualmente e congiuntamente con il Documento di Offerta presentato dagli Offerenti, quale allegato al medesimo, d'intesa con gli Offerenti; pertanto per una completa ed analitica conoscenza di tutti i termini e le condizioni dell'Offerta si rinvia naturalmente al contenuto del Documento di Offerta.

\*o\*o\*o

Per una compiuta e integrale conoscenza di tutti i termini e condizioni dell'Offerta occorre fare riferimento esclusivo al Documento di Offerta, reso pubblico dagli Offerenti secondo le norme legislative e regolamentari applicabili.

### **1 DESCRIZIONE DELLA RIUNIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DELL'EMITTENTE DEL 13 MARZO 2019**

#### **1.1 Partecipanti alla riunione del Consiglio di Amministrazione e descrizione degli**

**interessi rilevanti ai sensi degli artt. 2391 cod. civ. e 39, comma 1, lett. b) del Regolamento Emittenti**

Alla riunione del 13 marzo 2019, nel corso della quale il Consiglio di Amministrazione ha esaminato l'Offerta e approvato, all'unanimità, il presente Comunicato dell'Emittente, hanno partecipato:

- per il Consiglio di Amministrazione: Pierluigi Tortora, Presidente del Consiglio di Amministrazione e Amministratore Delegato, Eleonora Tortora, amministratore, Stefano Marulli, amministratore e Direttore Generale, Carlo Corradini, amministratore indipendente, Gian Paolo Martini, amministratore indipendente;
- per il Collegio Sindacale: Carlo Conte, Presidente del Collegio Sindacale, Giorgio Girolamo Rubini, Sindaco Effettivo, e Domenico Livio Trombone, Sindaco Effettivo.

Nel corso della riunione del Consiglio di Amministrazione gli Amministratori di seguito indicati hanno dato notizia, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2391 cod. civ. e dell'art. 39, comma 1, lett. b) del Regolamento Emittenti, di essere portatori di un interesse per conto di terzi relativo all'Offerta, precisandone natura, termini, origine e portata:

- il Presidente del Consiglio di Amministrazione ha dichiarato di essere titolare di n. 22.000 azioni dell'Emittente e di essere qualificabile come soggetto che agisce di concerto con gli Offerenti ai sensi dell'art. 101-*bis* del TUF;
- l'amministratore Eleonora Tortora ha dichiarato di essere socio di controllo di Nous, oltre ad essere amministratore unico della stessa Nous e di Baya, e di essere qualificabile come soggetto che agisce di concerto con gli Offerenti ai sensi dell'art. 101-*bis* del TUF;
- Stefano Marulli ha dichiarato di essere titolare di n. 522.000 azioni ordinarie dell'Emittente, di cui n. 375.000 per il tramite di SIREFID S.p.A., e di essere qualificabile come soggetto che agisce di concerto con gli Offerenti ai sensi dell'art. 101-*bis* del TUF.

**1.2 Documentazione esaminata**

Il Consiglio di Amministrazione, ai fini del presente Comunicato dell'Emittente, per acquisire una completa e analitica conoscenza delle condizioni dell'Offerta, ha esaminato la seguente documentazione:

- la comunicazione degli Offerenti ai sensi dell'art. 102 TUF, ricevuta in data 11 febbraio 2019 con la quale gli Offerenti medesimi hanno comunicato la decisione di promuovere l'Offerta;
- il Documento di Offerta trasmesso all'Emittente in data 20 febbraio 2019, nelle versioni di volta in volta modificate nel corso dell'istruttoria con Consob e trasmesso da ultimo all'Emittente in data 11 marzo 2019;
- i termini, le condizioni e le motivazioni dell'Offerta, nonché i programmi formulati dagli Offerenti, come nel seguito meglio illustrati;
- la *Fairness Opinion*, resa dal dott. Nicola Notarnicola in data 11 marzo 2019, allegata al parere degli Amministratori Indipendenti;
- il parere degli Amministratori Indipendenti ai sensi dell'art. 39-*bis* del Regolamento

Emittenti rilasciato in data 13 marzo 2019, nonché la documentazione a tal fine esaminata dagli Amministratori Indipendenti.

Ai fini della propria valutazione sull'Offerta e sulla congruità del Corrispettivo, il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente non si è avvalso di esperti indipendenti o di documenti diversi da quelli sopra elencati.

### **1.3 Esito della riunione del Consiglio di Amministrazione**

Nella riunione del 13 marzo 2019, il Consiglio di Amministrazione ha approvato all'unanimità dei presenti il Comunicato dell'Emittente, autorizzando la pubblicazione del Comunicato dell'Emittente unitamente al Documento di Offerta e conferendo mandato al Presidente del Consiglio di Amministrazione di provvedere alla pubblicazione del presente Comunicato dell'Emittente e a tutti gli adempimenti previsti dalla normativa vigente applicabile, nonché di apportare allo stesso le modifiche e le integrazioni opportune e necessarie in seguito a eventuali richieste dalle autorità competenti o a modifiche effettuate al Documento di Offerta nella versione destinata alla pubblicazione, inclusa l'indicazione degli estremi della delibera di approvazione del Documento di Offerta da parte di Consob, ovvero al fine di effettuare gli aggiornamenti che, ai sensi dell'art. 39, comma 4, del Regolamento Emittenti, si rendessero necessari.

Il Collegio Sindacale ha preso atto delle deliberazioni assunte dal Consiglio di Amministrazione, senza formulare alcun rilievo.

## **2 DATI ED ELEMENTI UTILI PER L'APPREZZAMENTO DELL'OFFERTA**

Nel seguito vengono riportati, in sintesi, i principali elementi dell'Offerta. Tutte le informazioni riportate nel presente Capitolo 2 sono tratte dal Documento di Offerta, anche laddove non espressamente indicato.

Come illustrato nelle Premesse, l'Offerta è un'offerta pubblica di acquisto volontaria e totalitaria promossa dagli Offerenti, ai sensi e per gli effetti degli artt. 102, comma 1 del TUF, avente ad oggetto n. 3.565.500 azioni ordinarie dell'Emittente. Le azioni oggetto dell'Offerta sono corrispondenti alla differenza tra: (i) le complessive n. 23.918.500 azioni ordinarie di cui è suddiviso l'intero capitale dell'Emittente; meno (ii) le n. 20.353.000 azioni ordinarie dell'Emittente possedute congiuntamente dagli Offerenti e dalla Persone che Agiscono di Concerto.

### **2.1 Soggetti che promuovono l'Offerta**

Gli Offerenti sono:

- (a) Nexte 1 S.r.l. ("Nexte 1"), società di diritto italiano, costituita in data 20 dicembre 2018 e avente sede legale in Forlì, via Giorgio Regnoli 107, numero di iscrizione nel Registro delle Imprese della Romagna, Forlì-Cesena e Rimini, n. 04422270407, capitale sociale pari a Euro 100.000. Nexte 1 è controllata ai sensi dell'art. 93 del TUF da Elisabetta Gobbi, la quale detiene il 99,98% del capitale sociale di Nexte 1. Si segnala che Elisabetta Gobbi è, inoltre, titolare di n. 217.000 azioni ordinarie dell'Emittente, di cui n. 195.000 azioni per il tramite di SIREFID S.p.A., in virtù dell'incarico fiduciario alla stessa conferito. Nexte 1 detiene n. 4.000.000 di azioni ordinarie pari al 16,72% del capitale sociale;
- (b) Baya S.r.l. ("Baya"), società di diritto italiano, costituita in data 20 dicembre 2018 e avente sede legale in Forlì, via Giorgio Regnoli 107, numero di iscrizione nel Registro delle Imprese della Romagna, Forlì-Cesena e Rimini, n. 04422300402. Baya è controllata ai sensi dell'art. 93 del TUF da Federica Tortora, la quale detiene il 99,98% del capitale

sociale di Baya. Si segnala che Federica Tortora è altresì titolare di n. 19.000 azioni ordinarie dell'Emittente. Baya detiene n. 3.000.000 di azioni ordinarie pari al 12,54% del capitale sociale; e

- (c) Nous S.r.l. ("Nous"), società di diritto italiano, aventi sede legale in Forlì, via Giorgio Regnoli 107, numero di iscrizione nel Registro delle Imprese della Romagna, Forlì-Cesena e Rimini, n. 04422260408. Nous è controllata ai sensi dell'art. 93 del TUF da Eleonora Tortora, la quale detiene il 99,98% del capitale sociale di Nous. Nous detiene n. 3.000.000 di azioni ordinarie pari al 12,54% del capitale sociale.

I soggetti controllanti gli Offerenti sono legati da rapporti di parentela, in particolare: (i) Elisabetta Gobbi è la madre di Eleonora Tortora e Federica Tortora; (ii) Federica Tortora ed Eleonora Tortora sono sorelle. Elisabetta Gobbi, Eleonora Tortora e Federica Tortora sono tra i soci fondatori dell'Emittente, attraverso SIREFID S.p.A., in virtù dell'incarico fiduciario alla stessa conferito.

Gli Offerenti sono titolari, per il tramite di SIREFID S.p.A., in virtù dell'incarico fiduciario alla stessa conferito, di complessive n. 10.000.000 azioni ordinarie di PLT Energia, rappresentative, complessivamente considerate, del 41,81% del capitale sociale dell'Emittente.

Gli Offerenti e le Persone che Agiscono di Concerto partecipano all'Offerta in qualità di soggetti offerenti. In particolare l'Offerta è promossa anche in nome e per conto delle persone che agiscono di concerto con gli Offerenti in relazione all'Offerta ai sensi dell'articolo 101-bis del TUF (collettivamente le "**Persone che Agiscono di Concerto**"), come di seguito indicate.

- (i) *Persone che agiscono di concerto ai sensi dell'articolo 101-bis, comma 4-bis, lett. b) e d) TUF, in quanto soggetti controllanti gli Offerenti e amministratori degli Offerenti.*

Sono da considerarsi come persone che agiscono di concerto con gli Offerenti ai sensi dell'articolo 101-bis, comma 4-bis, lett. b) e d) TUF, i seguenti soggetti, che detengono complessivamente lo 0,99% del capitale sociale:

- (a) Elisabetta Gobbi (socio di controllo e amministratore unico di Nexte 1), titolare di n. 217.000 azioni ordinarie dell'Emittente, di cui n. 195.000 azioni ordinarie per il tramite di SIREFID S.p.A., in virtù dell'incarico fiduciario alla stessa conferito<sup>(1)</sup>;
- (b) Federica Tortora (socio di controllo di Baya), titolare di n. 19.000 azioni ordinarie dell'Emittente;
- (c) Eleonora Tortora, socio di controllo e amministratore unico di Nous, nonché amministratore unico di Baya.

- (ii) *Persone che agiscono di concerto ai sensi dell'articolo 101-bis, comma 4 TUF, in virtù di un accordo tacito volto a mantenere il controllo dell'Emittente*

Sono da considerarsi come persone che agiscono di concerto con gli Offerenti ai sensi dell'articolo 101-bis, comma 4 TUF, i seguenti soggetti, che detengono complessivamente il

---

<sup>(1)</sup> Si precisa che ciascun fiduciante ha conferito singolarmente a SIREFID S.p.A. l'incarico di assumere in amministrazione, in nome proprio e per loro conto ed interesse, a titolo fiduciario, le azioni PLT di proprietà di ciascun fiduciante. L'oggetto di ciascun mandato è quindi l'attività di amministrazione delle azioni PLT effettuata da SIREFID S.p.A. nell'esclusivo interesse di ciascun fiduciante, ai sensi e per gli effetti della L. 23 novembre 1939, n° 1966, del D.M. 16 gennaio 1995 e successive modifiche e integrazioni, nonché di tutta la normativa di riferimento in tema di società fiduciarie.

42,29% del capitale sociale:

- (a) Paola Pavone, titolare di n. 2.000.000 azioni ordinarie dell'Emittente, per il tramite di SIREFID S.p.A., in virtù dell'incarico fiduciario alla stessa conferito <sup>(2)</sup>;
- (b) Giuseppe Nettis, titolare di n. 2.000.000 azioni ordinarie dell'Emittente, per il tramite di SIREFID S.p.A., in virtù dell'incarico fiduciario alla stessa conferito <sup>(2)</sup>;
- (c) Francesco Nettis, titolare di n. 2.000.000 azioni ordinarie dell'Emittente, per il tramite di SIREFID S.p.A., in virtù dell'incarico fiduciario alla stessa conferito <sup>(2)</sup>;
- (d) Gabriella Piragina, titolare di n. 2.430.000 azioni ordinarie dell'Emittente, per il tramite di SIREFID S.p.A., in virtù dell'incarico fiduciario alla stessa conferito <sup>(2)</sup>;
- (e) Giuseppe Piragina, titolare di n. 1.000.000 azioni ordinarie dell'Emittente, per il tramite di SIREFID S.p.A., in virtù dell'incarico fiduciario alla stessa conferito <sup>(2)</sup>;
- (f) Stefano Marulli, titolare di n. 522.000 azioni ordinarie dell'Emittente, di cui n. 375.000 per il tramite di SIREFID S.p.A., in virtù dell'incarico fiduciario alla stessa conferito <sup>(2)</sup>;
- (g) Pierluigi Tortora, titolare di n. 22.000 azioni ordinarie dell'Emittente;
- (h) Pietro Tortora, titolare di n. 67.000 azioni ordinarie dell'Emittente; e
- (i) Marisa Bagnoli, titolare di n. 76.000 azioni ordinarie dell'Emittente.

Gli Offerenti e le Persone che Agiscono di Concerto detengono, congiuntamente considerate, una partecipazione complessiva di n. 20.353.000 azioni ordinarie dell'Emittente, rappresentative dell'85,09% del capitale sociale dell'Emittente.

## 2.2 Breve descrizione dell'Offerta

L'Offerta è rivolta a tutti i titolari di Azioni, indistintamente e a parità di condizioni.

Il numero di Azioni oggetto dell'Offerta potrebbe variare in diminuzione qualora, entro il termine del Periodo di Adesione, gli Offerenti e/o le Persone che Agiscono di Concerto acquistassero Azioni dell'Emittente al di fuori dell'Offerta nel rispetto della normativa applicabile. Eventuali acquisti compiuti al di fuori dell'Offerta saranno resi noti al mercato ai sensi dell'articolo 41, comma 2, lettera c), del Regolamento Emittenti.

Il controvalore massimo complessivo dell'Offerta, calcolato sulla base del numero massimo di azioni oggetto della medesima e del corrispettivo che gli Offerenti intendono riconoscere agli aderenti all'Offerta per ciascuna Azione portata in adesione, pari a Euro 2,80, è pari a Euro 9.983.400,00.

Le Azioni portate in adesione all'Offerta dovranno essere liberamente trasferibili agli Offerenti e libere da vincoli e gravami di ogni genere e natura, siano reali, obbligatori e personali.

---

<sup>(2)</sup> Si precisa che ciascun fiduciante ha conferito singolarmente a SIREFID S.p.A. l'incarico di assumere in amministrazione, in nome proprio e per loro conto ed interesse, a titolo fiduciario, le azioni PLT di proprietà di ciascun fiduciante. L'oggetto di ciascun mandato è quindi l'attività di amministrazione delle azioni PLT effettuata da SIREFID S.p.A. nell'esclusivo interesse di ciascun fiduciante, ai sensi e per gli effetti della L. 23 novembre 1939, n° 1966, del D.M. 16 gennaio 1995 e successive modifiche e integrazioni, nonché di tutta la normativa di riferimento in tema di società fiduciarie.

Secondo quanto previsto nella Sezione F, Paragrafo F.4 del Documento di Offerta, l'Offerta è promossa esclusivamente in Italia ed è rivolta, a parità di condizioni, a tutti i titolari di Azioni.

L'Offerta non è stata e non sarà né diffusa negli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, nonché in qualsiasi altro paese in cui tale Offerta non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità (collettivamente "Altri Paesi"), né utilizzando strumenti di comunicazione degli Altri Paesi (ivi inclusi, a titolo esemplificativo, la rete postale, il fax, il telefax, la posta elettronica, il telefono e internet), né attraverso qualsivoglia struttura di alcuno degli intermediari finanziari degli Altri Paesi, né in alcun altro modo.

Il Periodo di Adesione, concordato con Consob, avrà inizio alle ore 8:30 del giorno 25 marzo 2019 e avrà termine alle ore 17:30 del 12 aprile 2019, estremi inclusi, salvo proroghe (cfr. la Sezione F, Paragrafo F.1 del Documento di Offerta).

Ai sensi dell'art. 40-*bis*, comma 1, lett. b), 2), il Periodo di Adesione può essere astrattamente riaperto per 5 (cinque) Giorni di Borsa Aperta qualora gli Offerenti, nel Comunicato sui Risultati Definitivi dell'Offerta, comunicano di aver acquistato almeno la metà delle Azioni oggetto dell'Offerta. A tal riguardo si segnala che l'acquisto di un quantitativo di azioni pari ad almeno la metà delle Azioni oggetto dell'Offerta comporta che gli Offerenti verranno a detenere una partecipazione complessiva (congiuntamente alle Persone che Agiscono di Concerto) superiore alla soglia prevista dall'art. 108, comma 2, del TUF (in quanto superiore al 90% del capitale sociale dell'Emittente), con la conseguenza che la riapertura dei termini del periodo di adesione non è applicabile all'Offerta nel rispetto di quanto previsto dall'art. 40-*bis*, comma 3, lett. b) del Regolamento Emittenti.

### **2.3 Finalità dell'Offerta**

Gli Offerenti hanno dichiarato che l'obiettivo dell'Offerta, come meglio specificato alla Sezione G, Paragrafo G.2 del Documento di Offerta, è quello di acquisire la totalità delle azioni ordinarie dell'Emittente e, in ogni caso, di conseguire la revoca dell'ammissione alle negoziazioni sull'AIM delle azioni ordinarie dell'Emittente.

\* \* \* \* \*

Per una completa e analitica conoscenza di tutti i termini e le condizioni dell'Offerta, si rinvia al contenuto del Documento di Offerta e, in particolare, alle Sezioni e ai Paragrafi di seguito indicati:

- Sezione A (*Avvertenze*);
- Sezione B, Paragrafo B.1 (*Offerenti*);
- Sezione B, Paragrafo B.2.11 (*Andamento recente e prospettive*);
- Sezione C, Paragrafo C.1 (*Categoria e strumenti oggetto dell'Offerta e relative quantità*);
- Sezione E (*Corrispettivo unitario per gli strumenti finanziari e sua giustificazione*);
- Sezione F (*Modalità e termini di adesione dell'Offerta, date e modalità di pagamento del Corrispettivo e di restituzione dei titoli oggetto dell'Offerta*);
- Sezione G (*Modalità di finanziamento, garanzie di esatto adempimento e programmi futuri degli Offerenti*).

### **3 VALUTAZIONI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULL'OFFERTA E SULLA CONGRUITÀ DEL CORRISPETTIVO**

#### **3.1 Elementi considerati dal Consiglio di Amministrazione nelle proprie valutazioni**

Come indicato al precedente Paragrafo 1.2, nell'esprimere le proprie valutazioni sull'Offerta e sulla congruità del Corrispettivo, il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ha considerato, tra l'altro:

- quanto illustrato dagli Offerenti nella Sezione E del Documento di Offerta con riferimento alla determinazione del Corrispettivo;
- il parere degli Amministratori Indipendenti;
- la Fairness Opinion.

#### **3.2 Valutazioni in merito alle motivazioni dell'Offerta e programmi futuri degli Offerenti**

Il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ha preso atto delle motivazioni e dei programmi futuri elaborati dagli Offerenti descritti nella Sezione G, Paragrafo G.2 del Documento di Offerta. In particolare, il Consiglio di Amministrazione ha preso atto che, come precisato nel Documento di Offerta, gli Offerenti *“intendono proseguire nel percorso di crescita dell'Emittente e di rafforzamento del suo posizionamento competitivo. In tale contesto gli Offerenti si propongono, a seguito del perfezionamento dell'Offerta, di assicurare la stabilità dell'assetto azionario e la continuità manageriale necessarie all'Emittente per poter cogliere future opportunità di sviluppo e crescita, nonché un indirizzo strategico volto alla valorizzazione del business nel medio-lungo periodo.”*

Al riguardo il Consiglio di Amministrazione osserva che, in caso di perfezionamento dell'Offerta, il controllo totalitario da parte degli Offerenti, congiuntamente alle Persone che Agiscono di Concerto, e la perdita dello *status* di società con strumenti finanziari ammessi alle negoziazioni su un sistema multilaterale di negoziazione potrebbe consentire all'Emittente, e di conseguenza al Gruppo PLT, maggiore duttilità nel cogliere opportunità di crescita e una maggiore flessibilità nell'attuazione del suo piano industriale.

Il Consiglio di Amministrazione rileva, inoltre, che gli Offerenti hanno evidenziato che il Gruppo ha posto le basi per la predisposizione di un piano industriale che consenta di attuare un'ulteriore fase di crescita e di rafforzamento del suo posizionamento competitivo. In particolare ad avviso degli Offerenti lo *“sviluppo industriale potrà essere realizzato anche attraverso la prosecuzione della strategia di focalizzazione nel settore della produzione di energia elettrica da fonte eolica, attuata nel corso degli ultimi due anni anche attraverso la dismissione degli impianti fotovoltaici di proprietà del Gruppo, e il conseguente incremento della potenza installata nel settore eolico”*.

In tale contesto gli Offerenti hanno dichiarato che *“non escludono di poter valutare in futuro di cogliere eventuali opportunità di mercato anche attraverso la realizzazione di operazioni straordinarie, che l'attuale negoziazione delle azioni dell'Emittente su AIM Italia e la poca liquidità dei mercati non consentono di valutare. Si precisa che, alla Data del Documento di Offerta, non è stata assunta alcuna decisione da parte degli organi competenti delle società coinvolte in merito a nessuna di tali eventuali operazioni, né sono stati sottoscritti accordi vincolanti in relazione a tali eventuali operazioni straordinarie, né sono in corso trattative relativamente a siffatti accordi”*.

L'obiettivo degli Offerenti è quindi di acquisire l'intero capitale sociale dell'Emittente medesima, realizzando il *delisting* delle azioni ordinarie dell'Emittente da AIM Italia.

Fermo restando quanto indicato nel successivo Paragrafo 3.3 in relazione agli scenari conseguenti all'Offerta per gli azionisti dell'Emittente, il Consiglio di Amministrazione evidenzia che in seguito alla perdita dello *status* di società quotata il mantenimento di una partecipazione in una società chiusa potrebbe generare alcune difficoltà nel trasferimento della partecipazione stessa. Inoltre l'azionista di minoranza potrebbe perdere le garanzie e i presidi previsti dallo Statuto e dalla regolamentazione applicabile, soprattutto con riferimento alla trasparenza normativa e all'applicabilità della disciplina sulle parti correlate.

In seguito al Delisting, gli Offerenti, una volta conseguiti gli obiettivi di crescita e di sviluppo prefissati, considereranno l'opportunità di procedere a una quotazione su un mercato regolamentato.

### 3.3 Scenari conseguenti all'Offerta

Si richiama l'attenzione degli azionisti sui possibili scenari ad esito dell'Offerta.

*(a) All'esito dell'Offerta, gli Offerenti, congiuntamente alle Persone che Agiscono di Concerto, vengano a detenere una partecipazione pari o inferiore al 90% del capitale sociale*

In coerenza con l'obiettivo dichiarato, gli Offerenti hanno precisato nel Documento di Offerta che, qualora, congiuntamente alle Persone che Agiscono di Concerto, venissero a detenere una partecipazione complessiva inferiore o pari al 90% del capitale sociale dell'Emittente, considereranno l'opportunità di:

- (i) di effettuare ulteriori acquisti sul mercato al fine di arrivare a detenere, congiuntamente anche alle Persone che Agiscono di Concerto, una quota pari o superiore al 90% del capitale sociale. Nel caso in cui gli Offerenti (congiuntamente alle Persone che Agiscono di Concerto) venissero a detenere una partecipazione pari al 90% del capitale sociale valuteranno di richiedere al Consiglio di Amministrazione dell'Emittente di convocare un'assemblea dei soci dell'Emittente per deliberare in merito al *delisting*. Nel caso in cui, all'esito degli acquisti sul mercato venissero a detenere una partecipazione complessiva superiore al 90%, gli Offerenti hanno dichiarato che non intendono porre in essere misure finalizzate a ripristinare le condizioni minime di flottante previste nel Regolamento Emittenti AIM Italia. Pertanto si applicherà l'obbligo di acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF, come richiamato in via volontaria dall'art. 9 dello Statuto; ovvero
- (ii) alla luce delle adesioni all'Offerta e della percentuale di capitale sociale detenuta congiuntamente alle Persone che Agiscono di Concerto al termine dell'Offerta ovvero anche all'esito dell'eventuale effettuazione di ulteriori acquisti sul mercato, di cui al precedente punto (a), che non consentano di raggiungere una partecipazione pari o superiore al 90% del capitale sociale, di chiedere al Consiglio di Amministrazione dell'Emittente che venga convocata un'assemblea dei soci dell'Emittente per deliberare in merito alla revoca dalle negoziazioni su AIM Italia, ai sensi dell'art. 10 dello Statuto e ai sensi delle linee-guida di cui all'art. 41 del Regolamento Emittenti AIM Italia.

*(b) All'esito dell'Offerta, gli Offerenti, congiuntamente alle Persone che Agiscono di Concerto, vengano a detenere una partecipazione superiore al 90% ma inferiore al 95%, del capitale sociale dell'Emittente*

Qualora gli Offerenti (unitamente alle Persone che Agiscono di Concerto) vengano a detenere una partecipazione complessiva superiore al 90% ma inferiore al 95% del capitale sociale, gli Offerenti, che hanno già dichiarato di non voler ripristinare un adeguato flottante, eseguiranno, in virtù del richiamo effettuato dall'art. 9 dello Statuto, l'obbligo di acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2 del TUF delle restanti azioni da coloro che ne facciano richiesta (**“Obbligo di Acquisto**

ex art. 108, comma 2, del TUF”). A seguito del verificarsi dei presupposti dell’Obbligo di Acquisto ex art. 108, comma 2, del TUF, Borsa Italiana disporrà la revoca delle azioni ordinarie dell’Emittente dalle negoziazioni su AIM Italia a decorrere dal Giorno di Borsa Aperta successivo al giorno di pagamento del corrispettivo dell’Obbligo di Acquisto ex art. 108, comma 2, del TUF, senza necessità di alcun passaggio assembleare e/o altra particolare formalità. Pertanto, a seguito del verificarsi dei presupposti dell’Obbligo di Acquisto ex art. 108, comma 2, del TUF, i titolari delle Azioni che non abbiano aderito all’Offerta e che non abbiano richiesto agli Offerenti di acquistare le loro Azioni in virtù dell’Obbligo di Acquisto ex art. 108, comma 2, del TUF, si troveranno titolari di strumenti finanziari non ammessi alla negoziazione su alcun sistema multilaterale di negoziazione con conseguente difficoltà di liquidare in futuro il proprio investimento.

*(c) All’esito dell’Offerta, gli Offerenti, congiuntamente alle Persone che Agiscono di Concerto, vengano a detenere una partecipazione almeno pari al 95%, del capitale sociale dell’Emittente*

Qualora gli Offerenti (unitamente alle Persone che Agiscono di Concerto) vengano a detenere una partecipazione complessiva almeno pari al 95% del capitale sociale, gli Offerenti, in virtù del richiamo effettuato dall’art. 9 dello Statuto, eserciteranno il diritto di acquisto delle rimanenti azioni in circolazione, ai sensi dell’art. 111 del TUF (“**Diritto di Acquisto**”) e, in relazione a ciò, dare corso alla procedura congiunta adempiendo in tal modo anche all’obbligo di acquisto ai sensi dell’art. 108, comma 1, del TUF (richiamato in via volontaria dall’art. 9 dello Statuto) (“**Procedura Congiunta**”). Borsa Italiana disporrà la sospensione e/o la revoca delle azioni ordinarie dell’Emittente dalla negoziazione sull’AIM Italia, tenendo conto dei tempi previsti per l’esercizio del Diritto di Acquisto.

### **3.4 Valutazioni sulla congruità del Corrispettivo**

#### *3.4.1 Principali informazioni sul Corrispettivo contenute nel Documento di Offerta*

Secondo quanto descritto nel Paragrafo E.1, gli Offerenti, anche in nome e per conto delle Persone che Agiscono di Concerto, pagheranno a ciascun aderente all’Offerta un corrispettivo pari a Euro 2,80 per ciascuna azione dell’Emittente portata in adesione all’Offerta.

Il Corrispettivo si intende al netto di bolli, spese, compensi e provvigioni che rimarranno a carico degli Offerenti. L’imposta ordinaria o sostitutiva sulle plusvalenze, ove dovuta, resterà a carico degli aderenti dell’Offerta.

Secondo quanto indicato nella Sezione E, Paragrafo E.1 del Documento di Offerta il Corrispettivo:

- è stato determinato a seguito di autonome valutazioni degli Offerenti (anche per conto delle Persone che Agiscono di Concerto) avuto riguardo, tra l’altro, alla situazione economica e patrimoniale dell’Emittente, così come risultante dai bilanci;
- è stato determinato dagli Offerenti (anche per conto delle Persone che Agiscono di Concerto), tenuto conto dell’andamento del titolo nel corso degli ultimi 12 mesi precedenti la data dell’11 febbraio 2019.

Il prezzo ufficiale per azione dell’Emittente, rilevato alla chiusura dell’8 febbraio 2019 (ultimo Giorno di Borsa Aperta anteriore all’11 febbraio 2019, data in cui è stato diffuso l’annuncio dell’Offerta) era pari a Euro 2,6114. Rispetto a tale valore, il Corrispettivo incorpora, pertanto, un premio pari al 7,22%.

La seguente tabella presenta un confronto tra il corrispettivo e: (i) l'ultimo prezzo ufficiale di chiusura delle azioni registrato l'8 febbraio 2019, e (ii) la media aritmetica ponderata dei prezzi ufficiali relativa a 1, 3, 6 mesi e 1 anno antecedenti l'11 febbraio 2019.

| Periodo di riferimento | Prezzo nel periodo (Euro) | Premio relativo al prezzo d'offerta (%) |
|------------------------|---------------------------|---|
| 8 febbraio 2019        | 2,6114                    | 7,22%                                   |
| 1 mese                 | 2,6025                    | 7,59%                                   |
| 3 mesi                 | 2,6315                    | 6,40%                                   |
| 6 mesi                 | 2,7689                    | 1,12%                                   |
| 1 anno                 | 2,7661                    | 1,23%                                   |

L'esborso massimo per l'Offerta, in caso di adesione alla stessa da parte di tutti i titolari delle azioni dell'Emittente, sarà pari a Euro 9.983.400,00 (l'“**Esborso Massimo**”) (si veda Paragrafo E.2 del Documento di Offerta).

Gli Offerenti intendono far fronte alla copertura finanziaria dell'Offerta e dei costi dell'operazione complessiva, inclusi eventuali acquisti di azioni effettuati al di fuori dell'Offerta, nel rispetto della normativa applicabile, mediante il ricorso a un finanziamento bancario.

Nel Paragrafo G.1.2 del Documento di Offerta, è infine precisato che gli Offerenti hanno ottenuto il rilascio di una garanzia con la quale UniCredit S.p.A., ai sensi dell'art. 37-*bis* del Regolamento Emittenti, si è obbligata irrevocabilmente a corrispondere, in nome degli Offerenti e in favore degli aderenti all'Offerta, il prezzo per l'acquisto di tutte le Azioni portate in adesione all'Offerta fino a un importo massimo pari all'Esborso Massimo (come eventualmente diminuito nel proprio ammontare a seguito di eventuali acquisti di azioni dell'Emittente che saranno effettuati al di fuori dell'Offerta, ai sensi degli artt. 41, comma 2, e 42, comma 2, del Regolamento Emittenti, da parte degli Offerenti o delle Persone che Agiscono di Concerto) alla Data di Pagamento – come eventualmente prorogata – ovvero alla data di pagamento all'esito dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF e/o esercizio del Diritto di Acquisto.

#### 3.4.2 Parere degli Amministratori Indipendenti

In data 13 marzo 2019, gli Amministratori Indipendenti hanno reso, ai sensi dell'art. 39-*bis* del Regolamento Emittenti, il proprio parere sull'Offerta, allegato al presente Comunicato dell'Emittente, a cui si rinvia per un esame delle considerazioni svolte.

Avvalendosi della facoltà di cui all'art. 39-*bis*, comma 2, del Regolamento Emittenti, in data 1° marzo 2019, gli Amministratori Indipendenti hanno nominato il dott. Nicola Notarnicola quale Esperto Indipendente. Come meglio precisato nel successivo Paragrafo 3.3.3, in data 11 marzo 2019, il dott. Nicola Notarnicola ha reso la *Fairness Opinion*.

Alla luce di tutto quanto illustrato nel parere degli Amministratori Indipendenti e della *Fairness Opinion* resa dall'Esperto Indipendente, gli Amministratori Indipendenti hanno concluso che lo stesso valuta che “*Sulla base di tutto quanto sopra esposto, tenuto conto dei risultati delle analisi condotte, delle difficoltà e dei limiti delle valutazioni adottate e delle assunzioni sottostanti, lo scrivente ritiene che, sulla base dei metodi di valutazione adottati, precedentemente commentati e ritenuti adeguatamente significativi ai fini dell'analisi oggetto di questa Fairness Opinion, il*

*Corrispettivo pari Euro 2,8 per azione ordinaria sia congruo dal punto di vista finanziario, in relazione all'Offerta Pubblica di Acquisto volontaria-totalitaria promossa da Baya S.r.l., Nous S.r.l. e Nextel S.r.l. ed avente ad oggetto un numero massimo di n. 3.565.500 Azioni, senza valore nominale, e rappresentative del 14,91% circa del capitale sociale della PLT energia S.p.A.*

Per un'analisi delle considerazioni svolte dagli Amministratori Indipendenti si rinvia al parere allegato al presente Comunicato dell'Emittente.

### 3.4.3 *Fairness Opinion*

L'Esperto Indipendente ha rilasciato la propria *Fairness Opinion* in data 11 marzo 2019, prestando il proprio consenso a che il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente potesse visionarla e fare riferimento alla stessa e alle analisi di supporto per valutare, sulla base delle metodologie utilizzate dal dott. Nicola Notarnicola, le conclusioni da questa raggiunte, al fine di poter esprimere la propria valutazione autonoma in merito alla congruità del Corrispettivo.

Copia della *Fairness Opinion* – cui si rinvia per un'illustrazione approfondita delle analisi svolte e delle metodologie utilizzate – è allegata al parere degli Amministratori Indipendenti.

In particolare l'Esperto Indipendente ha utilizzato il Metodo delle Quotazioni di Borsa e il Metodo del *Dividend Discount Model* (DDM).

Il Metodo delle Quotazioni di Borsa consiste nel riconoscere alla società oggetto di valutazione un valore pari a quello attribuito dai corsi borsistici, rilevati in recenti e appropriati periodi temporali.

L'Esperto Indipendente in un'ottica prudenziale, e alla luce dell'analisi effettuata tenendo conto del numero di azioni sul mercato e del numero di scambi effettuati nell'arco di tempo oggetto di analisi pari a 12 mesi, ha ritenuto il prezzo medio ponderato pari ad euro 2,77 delle azioni dell'Emittente nell'arco dei dodici mesi antecedenti la data di valutazione, rappresentativo ai fini dell'esame effettuato con il Metodo delle Quotazioni di Borsa.

Il Metodo del *Dividend Discount Model*, che si fonda sulla medesima logica di valutazione dei titoli obbligazionari, esprime la valutazione di un investimento in un orizzonte temporale definito, al fine di calcolare il valore di un'azione su tale orizzonte temporale, tenendo conto dei dividendi prospettici che la società esaminata è in grado di distribuire.

L'Esperto Indipendente ha proceduto quindi con l'attualizzazione dei dividendi prospettici che l'Emittente sarà in grado di distribuire sulla base delle proiezioni economico-finanziarie contenute nel Piano Economico-Finanziario 2019-2037 del Gruppo PLT energia, per poi aggiungere a tale valore il prezzo a termine dell'azione calcolato secondo la nota formula del Gordon Growth Method, addivenendo quindi a un valore per singola azione pari a euro 2,73.

### 3.4.4 *Valutazioni del Consiglio di Amministrazione in merito alla congruità del Corrispettivo*

Il Consiglio di Amministrazione ha preso atto di quanto indicato nel Documento di Offerta, nonché delle altre informazioni contenute nella documentazione elencata nel Paragrafo 1.2 che precede e, in particolare, delle considerazioni espresse nel Parere degli Amministratori Indipendenti e dei contenuti della *Fairness Opinion*, della quale ha valutato metodo, assunti e considerazioni conclusive.

In particolare, il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto che l'impostazione metodologica contenuta nella *Fairness Opinion* fosse coerente con la prassi professionale e di mercato, nonché idonea a consentire lo svolgimento dell'attività valutativa.

Il Consiglio di Amministrazione, all'esito dell'esame delle analisi svolte dall'Esperto Indipendente, ha verificato che il Corrispettivo si colloca al di sopra dei valori identificati con il Metodo del *Dividend Discount Model* e del Metodo delle Quotazioni.

Alla luce delle predette considerazioni, il Consiglio di Amministrazione, ha interamente fatto proprie le conclusioni raggiunte dagli Amministratori Indipendenti nel suo parere e, in linea con quanto indicato nell'allegata *Fairness Opinion* ha ritenuto congruo, dal punto di vista finanziario, il Corrispettivo.

#### **4 INDICAZIONI IN MERITO ALLA PARTECIPAZIONE DEI MEMBRI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE ALLE TRATTATIVE PER LA DEFINIZIONE DELL'OPERAZIONE**

Si precisa che l'Offerta deriva da una libera decisione assunta dagli Offerenti e conseguentemente non sono state condotte trattative per la definizione dell'Operazione.

Si precisa che Eleonora Tortora in qualità di amministratore unico di Baya e Nous ha partecipato alla definizione dei termini dell'Offerta.

#### **5 AGGIORNAMENTO DELLE INFORMAZIONI A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO E COMUNICAZIONE DEI FATTI DI RILIEVO AI SENSI DELL'ART. 39 DEL REGOLAMENTO EMITTENTI**

##### **5.1 Informazioni finanziarie aggiornate dell'Emittente e del Gruppo PLT**

Non vi sono informazioni finanziarie aggiornate dell'Emittente e del Gruppo PLT ulteriori rispetto a quelle contenute nei dati consolidati preliminari al 31 dicembre 2018, approvati dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 1° marzo 2019.

Tali dati hanno formato oggetto di un comunicato stampa diffuso in data 1° marzo 2019 e sono a disposizione del pubblico sul sito internet dell'Emittente. Al riguardo si segnala che l'Emittente ha precisato che i risultati esaminati dal Consiglio, oggetto del comunicato, sono preliminari e pertanto suscettibili di variazione; i dati preliminari non sono stati oggetto di revisione contabile e giudizio da parte della Società di Revisione.

Ai sensi del calendario degli eventi societari dell'Emittente (disponibile sul sito internet dell'Emittente, [www.pltenergia.it](http://www.pltenergia.it)) il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente è convocato per il 29 marzo 2019 per approvare il progetto di bilancio di esercizio ed il bilancio consolidato all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018. Pertanto la suddetta riunione del Consiglio di Amministrazione si terrà durante il Periodo di Adesione.

Il progetto di bilancio di esercizio ed il bilancio consolidato dell'Emittente al 31 dicembre 2018 saranno messi a disposizione dell'Emittente sul sito internet dell'Emittente ([www.pltenergia.it](http://www.pltenergia.it), sezione Investor relations/Documenti Finanziari).

Si segnala infine che, sulla base del suddetto calendario, l'Assemblea dei soci dell'Emittente, chiamata ad approvare il progetto di bilancio di esercizio dell'Emittente al 31 dicembre 2018, è prevista per il giorno 30 aprile 2019 (o alla data successiva che sarà stabilita nel rispetto del termine di cui all'art. 2364 del codice civile e che sarà tempestivamente comunicata al mercato dall'Emittente).

##### **5.2 Informazioni sull'andamento recente e sulle prospettive dell'Emittente, ove non riportate nel Documento di Offerta**

Non vi sono informazioni ulteriori sull'andamento recente dell'Emittente rispetto a quanto indicato nella Sezione B, Paragrafo B.2.11 del Documento di Offerta e richiamate al precedente Paragrafo 5.1.

Oltre a quanto indicato nel Documento di Offerta, si rende noto che le strategie di sviluppo adottate per l'anno 2018 proseguiranno anche per il presente esercizio.

La fase di consolidamento raggiunta nel corso del 2018 grazie alla piena contribuzione a regime degli impianti eolici di Simeri Crichi, di Tursi e degli impianti ex Podini, nonché il perfezionamento dell'operazione di rifinanziamento del debito di Gruppo, potrà consentire al Gruppo di rafforzare il suo posizionamento competitivo.

Lo scenario normativo delineato dalla Strategia Energetica Nazionale ("SEN") consente di valutare nuove prospettive di crescita. Infatti la SEN punta sullo sviluppo delle tecnologie mature quale quella dell'eolico, puntando a un incremento della produzione di +8/10 GW per raggiungere i 19 TWh attraverso un supporto diretto all'energia prodotta con meccanismi d'asta e *repowering* con misure di sostegno relative alla semplificazione amministrativa.

Il decreto ministeriale di incentivazione delle fonti rinnovabili di prossima approvazione (c.d. Decreto Fer) prevedrà un orizzonte di incentivazione triennale e importanti contingenti d'asta per l'eolico che, unitamente alla cd. *grid parity* (parità di costo di produzione dell'energia elettrica e costo di acquisto dell'energia elettrica dalla rete), consentirà la realizzazione della *pipeline* di nuovi progetti *green field* del Gruppo.

Per quanto riguarda le attività della società del Gruppo PLT puregreen S.p.A., al passo con i recenti obiettivi di incremento del consumo di energia elettrica rispetto al fossile, dello sviluppo della generazione distribuita e dell'aumento dell'efficienza energetica, la società si pone l'obiettivo di continuare a contribuire al raggiungimento di questi *target* tramite la diffusione della cultura *green*, distribuendo energia 100% rinnovabile, contribuendo alla promozione di iniziative di *smart mobility* e promuovendo tecnologie innovative a disposizione dei clienti-produttori, concentrandosi prevalentemente sulla creazione di servizi a valore aggiunto e sulla costituzione di nuovi canali di acquisizione clienti (marketing digitale).

### **5.3 Valutazioni degli effetti che l'eventuale successo dell'Offerta avrà sugli interessi dell'Emittente nonché sull'occupazione**

Sulla base di quanto indicato nel Documento di Offerta, gli Offerenti non si attendono che vi siano impatti negativi dell'Offerta sugli interessi nonché sugli attuali livelli occupazionali dell'Emittente.

## **6 CONCLUSIONI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

Il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente, nel corso della riunione del 13 marzo 2019, ha preso atto di quanto indicato nel Documento di Offerta, delle valutazioni espresse dagli Amministratori Indipendenti e del contenuto della *Fairness Opinion*.

In particolare, il Consiglio di Amministrazione ritiene l'impostazione metodologica contenuta nella *Fairness Opinion* coerente con le prassi di mercato e idonea a consentire lo svolgimento dell'attività valutativa.

Il Consiglio di Amministrazione ha, inoltre, considerato che (i) il controllo totalitario da parte degli Offerenti, congiuntamente alle Persone che Agiscono di Concerto, e la perdita dello *status* di quotata consentirebbe una maggiore flessibilità nell'attuazione del piano di crescita e di sviluppo del Gruppo PLT; (ii) gli Offerenti hanno dichiarato di voler proseguire nel percorso di

crescita dell'Emittente e nel rafforzamento del suo posizionamento competitivo al fine di poter cogliere eventuali future opportunità di sviluppo che potrebbero derivare anche dall'entrata in vigore della nuova normativa in materia di incentivi per l'energia prodotta da fonti rinnovabili; (iii) gli Offerenti intendono valutare eventuali operazioni straordinarie – sebbene le stesse alla data odierna non siano ancora state identificate – per sostenere la crescita del Gruppo; (iv) gli Offerenti non escludono di poter procedere, al termine del processo di crescita del Gruppo, a una quotazione dell'Emittente su un mercato regolamentato.

Il Consiglio di Amministrazione, tenuto conto quanto sopra esposto e preso atto del parere degli Amministratori Indipendenti e della Fairness Opinion, ha ritenuto all'unanimità congruo il Corrispettivo.

Ciò posto, il Consiglio di Amministrazione ritiene suo dovere ricordare che:

- come riportato nel Documento di Offerta, anche alla luce delle motivazioni dell'Offerta e dei programmi futuri degli Offerenti, l'obiettivo finale dell'Offerente è quello di conseguire il *delisting* dell'Emittente;
- qualora all'esito dell'Offerta gli Offerenti, congiuntamente alle Persone che Agiscono di Concerto, venissero a detenere una partecipazione complessiva inferiore o pari al 90% del capitale sociale dell'Emittente tale da consentire il *delisting*, considereranno l'opportunità di:
  - (i) di effettuare ulteriori acquisti sul mercato al fine di arrivare a detenere, congiuntamente anche alle Persone che Agiscono di Concerto, una quota pari o superiore al 90% del capitale sociale. Nel caso in cui gli Offerenti (congiuntamente alle Persone che Agiscono di Concerto) venissero a detenere una partecipazione pari al 90% del capitale sociale valuteranno di richiedere al Consiglio di Amministrazione dell'Emittente di convocare un'assemblea dei soci dell'Emittente per deliberare in merito al *delisting*. Nel caso in cui, all'esito degli acquisti sul mercato venissero a detenere una partecipazione complessiva superiore al 90%, gli Offerenti hanno dichiarato che non intendono porre in essere misure finalizzate a ripristinare le condizioni minime di flottante previste nel Regolamento Emittenti AIM Italia. Pertanto si applicherà l'Obbligo di Acquisto ex art. 108, comma 2, del TUF; ovvero
  - (ii) alla luce delle adesioni all'Offerta e della percentuale di capitale sociale detenuta congiuntamente alle Persone che Agiscono di Concerto al termine dell'Offerta ovvero anche all'esito dell'eventuale effettuazione di ulteriori acquisti sul mercato, di cui al precedente punto (a), che non consentano di raggiungere una partecipazione pari o superiore al 90% del capitale sociale, di chiedere al Consiglio di Amministrazione dell'Emittente che venga convocata un'assemblea dei soci dell'Emittente per deliberare in merito alla revoca dalle negoziazioni su AIM Italia, ai sensi dell'art. 10 dello Statuto e ai sensi delle linee-guida di cui all'art. 41 del Regolamento Emittenti AIM Italia.
- laddove si addivenisse al *delisting* delle azioni ordinarie dell'Emittente in conformità a quanto sopra ipotizzato gli azionisti che non aderiranno all'Offerta si troverebbero a detenere strumenti finanziari non negoziati sul alcun sistema multilaterale di negoziazione, con conseguente difficoltà a liquidare, in futuro, il proprio investimento;
- qualora gli Offerenti (unitamente alle Persone che Agiscono di Concerto) vengano a detenere una partecipazione complessiva superiore al 90% ma inferiore al 95% del capitale sociale, gli Offerenti – che hanno già dichiarato di non voler ripristinare un

adeguato flottante –provvederanno ad adempiere all’Obbligo di Acquisto ex art. 108, comma 2, del TUF. A seguito del verificarsi dei presupposti dell’Obbligo di Acquisto ex art. 108, comma 2, del TUF, Borsa Italiana disporrà la revoca delle azioni ordinarie dell’Emittente dalle negoziazioni su AIM Italia a decorrere dal Giorno di Borsa Aperta successivo al giorno di pagamento del corrispettivo dell’Obbligo di Acquisto ex art. 108, comma 2, del TUF, senza necessità di alcun passaggio assembleare e/o altra particolare formalità. Pertanto, a seguito del verificarsi dei presupposti dell’Obbligo di Acquisto ex art. 108, comma 2, del TUF, i titolari delle Azioni che non abbiano aderito all’Offerta e che non abbiano richiesto agli Offerenti di acquistare le loro Azioni in virtù dell’Obbligo di Acquisto ex art. 108, comma 2, del TUF, si troveranno titolari di strumenti finanziari non ammessi alla negoziazione su alcun sistema multilaterale di negoziazione con conseguente difficoltà di liquidare in futuro il proprio investimento.

Il Consiglio di Amministrazione precisa che la convenienza economica dell’adesione all’Offerta deve essere valutata dal singolo azionista, tenuto anche conto di tutto quanto sopra esposto e delle informazioni contenute nel Documento di Offerta.

\*\*\*

Il presente Comunicato dell’Emittente, unitamente ai suoi allegati, viene pubblicato assieme al Documento di Offerta di cui costituisce parte integrante, sul sito dell’Emittente, all’indirizzo [www.pltenergia.it](http://www.pltenergia.it).

Sono allegati al presente Comunicato dell’Emittente:

- Parere degli Amministratori Indipendenti;
- Fairness Opinion dell’Esperto Indipendente.

\*\*\*

Cesena, 13 marzo 2019

PLT Energia S.p.A.



per il Consiglio di Amministrazione,  
il Presidente  
Pierluigi Tortora

**PARERE DEGLI AMMINISTRATORI INDIPENDENTI DI PLT ENERGIA S.p.A.**

ai sensi dell'articolo 39-bis del Regolamento CONSOB adottato con delibera n.11971 del 14 maggio 1999 in merito all'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria promossa da Baya S.r.l., Nous S.r.l. e Nexte 1 S.r.l. ai sensi dell'art. 102 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 anche in nome e per conto delle persone che agiscono di concerto con la medesima ai sensi dell'art. 101-bis del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 44-quater del Regolamento Emittenti

**1. Premessa**

In data 11 febbraio 2019 Baya S.r.l., Nous S.r.l. e Nexte 1 S.r.l. (gli "Offerenti") hanno reso noto alla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (la "Consob") e al mercato, ai sensi e per gli effetti dell'art. 102, comma 1 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58, come successivamente modificato e integrato (il "TUF" o "Testo Unico della Finanza") e dell'art. 37, comma 1 del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 de 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato (il "Regolamento Emittenti"), la propria decisione di promuovere un'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria, ai sensi e per gli effetti dell'art. 102 del TUF (l'"Offerta" o l'"OPA"), avente ad oggetto massime n. 3.565.500 azioni ordinarie emesse da PLT ENERGIA S.p.A. ("Emittente" o "PLT ENERGIA"), senza valore nominale, quotate sul sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale ("AIM Italia") organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("Borsa Italiana"), con codice ISIN IT0005024960 e rappresentative del 14,91% circa del capitale sociale dell'Emittente (la "Comunicazione degli Offerenti"), a fronte del riconoscimento di un corrispettivo in denaro pari a Euro 2,80 per ciascuna azione portata in adesione all'Offerta (il "Corrispettivo").

Più precisamente, gli Offerenti hanno assunto la decisione di promuovere l'Offerta in data 10 febbraio 2019, successivamente alla chiusura del mercato AIM.

L'obiettivo dell'Offerta è acquisire l'intero capitale sociale dell'Emittente e, in ogni caso, conseguire la revoca della quotazione su AIM delle azioni ordinarie dell'Emittente (il "Delisting").

L'efficacia dell'Offerta è subordinata alla circostanza che le adesioni all'Offerta siano tali da consentire all'Offerente di detenere — computando anche le partecipazioni detenute dalle persone che agiscono di concerto (come di seguito individuate), nonché le azioni PLT ENERGIA acquistate dagli Offerenti (o dalle persone che agiscono di concerto) ai di fuori dell'Offerta in conformità alla normativa applicabile — un numero minimo di azioni ordinarie dell'Emittente pari ad almeno complessive n. 21.526.650 azioni PLT ENERGIA, rappresentative del 90% del capitale sociale dell'Emittente.

In data 20 febbraio 2019 gli Offerenti hanno presentato alla Consob il Documento di Offerta (il "Documento di Offerta") ai sensi degli Artt. 102, comma 3 del TUF e 37-ter del Regolamento Emittenti, trasmettendolo in pari data all'Emittente ed inviando all'Emittente le versioni del Documento di Offerta integrate nel corso dell'istruttoria.

Conseguentemente, alla data di approvazione del presente Parere (come di seguito definito):

- gli Offerenti detengono, direttamente e congiuntamente alle persone che agiscono di concerto con i medesimi, una partecipazione complessiva di n. 20.353.000 azioni ordinarie PLT ENERGIA pari a circa l'85,09% del capitale sociale dell'Emittente;

- il numero delle azioni oggetto dell'Offerta è quindi pari a n. 3.565.500 Azioni emesse dall'Emittente (le "Azioni").



Ai sensi dell'art. 103, comma 3 del TUF e dell'art. 39 del Regolamento Emittenti, il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente è tenuto a diffondere un comunicato ("**Comunicato dell'Emittente**") contenente ogni dato utile per l'apprezzamento dell'Offerta e la motivata valutazione del Consiglio di Amministrazione sulla medesima e sulla congruità del Corrispettivo dell'Offerta.

Gli Offerenti sono Azionisti di maggioranza dell'Emittente e dunque l'Offerta soggiace alla disciplina prevista dall'art. 39-bis del Regolamento Emittenti. Pertanto, prima dell'approvazione del Comunicato dell'Emittente, gli Amministratori Indipendenti di PLT ENERGIA non correlati all'Offerente, sono quindi chiamati a redigere "un parere motivato contenente le valutazioni sull'offerta e sulla congruità del corrispettivo, potendosi avvalere, a spese dell'emittente, dell'ausilio di un esperto indipendente dagli stessi individuato" (il presente "**Parere**").

## **2. Finalità e limitazioni**

Il Parere intende contribuire all'assunzione, da parte degli Azionisti dell'Emittente, di una scelta informata e consapevole in relazione all'Offerta, sia dal punto di vista della congruità del Corrispettivo, sia in relazione all'Offerta nel suo complesso.

Si precisa, in ogni caso, che il Parere viene redatto esclusivamente ai sensi dell'art. 39-bis del Regolamento Emittenti e viene messo a disposizione del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente, ai fini del rilascio da parte di quest'ultimo, del successivo Comunicato dell'Emittente.

Pertanto il Parere non sostituisce in alcun modo il Comunicato dell'Emittente né il Documento di Offerta, né integra in alcun modo, né può essere inteso come, una raccomandazione ad aderire o non aderire all'Offerta. In particolare, il Parere non sostituisce il giudizio di ciascun Azionista in relazione all'Offerta.

## **3. Attività degli Amministratori Indipendenti**

### **3.1 Amministratori Indipendenti che hanno partecipato alla redazione del Parere**

Alla predisposizione e alla approvazione del Parere hanno concorso i seguenti Amministratori di PLT ENERGIA, in possesso dei requisiti di indipendenza previsti dalla legge (e dal Codice di Autodisciplina delle Società Quotate): il Dott. Carlo Corradini e il Rag. Gian Paolo Martini, i quali hanno dichiarato, ai fini dell'art. 39-bis del Regolamento Emittenti, di non essere parti correlate degli Offerenti (gli "**Amministratori Indipendenti**").

### **3.2 Nomina dell'Esperto Indipendente**

Ai fini della predisposizione del presente Parere, nella riunione del 1° marzo 2019 gli Amministratori Indipendenti hanno deliberato di conferire all'esperto indipendente Dott. Nicola Notarnicola ("**Esperto Indipendente**"), ai sensi dell'art. 39-bis, comma 2 del Regolamento Emittenti, l'incarico di rendere una fairness opinion sulla congruità dal punto di vista finanziario del corrispettivo da riceversi nell'Offerta ("**Fairness Opinione**").

In data 11 marzo 2019, l'Esperto Indipendente ha rilasciato la propria Fairness Opinion, allegata al Parere e le cui conclusioni si descriveranno nei successivi paragrafi.

### **3.3 Documentazione esaminata**

Ai fini del presente Parere gli Amministratori Indipendenti hanno esaminato la seguente documentazione:

- la Comunicazione degli Offerenti con la quale Baya S.r.l., Nous S.r.l. e Nexte 15 S.r.l. in data 11 febbraio 2019 hanno comunicato la decisione di promuovere l'Offerta ai sensi dell'art. 102 del TUF;
- il Documento di Offerta, come presentato dagli Offerenti alla CONSOB in data 20 febbraio 2019 e trasmesso all'Emittente nella sua versione definitiva, in data 11 marzo 2019;



- la Fairness Opinion resa in data 11 marzo 2019 dal Dott. Nicola Notarnicola.

#### 4. Valutazione dell'Offerta

##### 4.1 Elementi essenziali dell'Offerta

L'OPA è un'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria promossa da Baya S.r.l., Nous S.r.l. e Nexte1 S.r.l., ai sensi e per gli effetti dell'art. 102 del TUF, anche in nome e per conto delle persone che agiscono di concerto con la medesima ai sensi dell'art. 101-bis del TUF (Paola Pavone, Giuseppe Nettis, Francesco Nettis, Gabriella Piragina, Giuseppe Piragina, Stefano Marulli, Elisabetta Gobbi, Federica Tortora, Pierluigi Tortora, Pietro Tortora e Marisa Bagnoli), avente ad oggetto n. 3.565.500 Azioni, dedotte: (i) le n. 10.000.000 azioni ordinarie PLT energia, rappresentative del 41,81% circa del capitale sociale dell'Emittente alla data del presente Parere, di titolarità diretta degli Offerenti; (ii) le complessive n. 10.353.000 azioni ordinarie PLT ENERGIA, rappresentative del 43,28% circa del capitale sociale dell'Emittente alla data del presente Parere, detenute dalle persone che agiscono di concerto congiuntamente considerate.

Secondo quanto indicato nel Documento di Offerta:

- l'Offerta è rivolta a tutti i titolari delle Azioni (gli "Azionisti") indistintamente e a parità di condizioni;
- il numero di Azioni Oggetto dell'Offerta potrebbe variare in diminuzione in relazione ad ulteriori acquisti eventualmente effettuati al di fuori dell'Offerta, direttamente o indirettamente, dagli Offerenti e/o dalle persone che agiscono di concerto, entro il termine del periodo di adesione;
- il controvalore massimo complessivo dell'Offerta, calcolato sulla base del prezzo offerto per ciascuna Azione, pari a Euro 2,80, e del numero massimo complessivo delle Azioni residue al netto dell'Offerta alla data di approvazione del presente Parere, è pari a Euro 9.983.400,00;
- le Azioni portate in adesione all'Offerta dovranno essere liberamente trasferibili agli Offerenti e libere da vincoli di ogni genere e natura, siano essi reali, obbligatori o personali;
- l'Offerta non sarà promossa, né diffusa negli Stati Uniti d'America (ovvero rivolta ad U.S. Persons, come definite ai sensi dello U.S. Securities Act del 1933 e successive modificazioni), in Canada, Giappone e Australia, nonché in qualsiasi altro Paese in cui tale Offerta non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità o altri adempimenti da parte degli Offerenti.

##### 4.2 Finalità dell'Offerta

Gli Amministratori Indipendenti prendono atto che gli Offerenti hanno dichiarato che l'obiettivo dell'Offerta, come meglio specificato alla Sezione G, Paragrafo 2 del Documento di Offerta, è acquisire l'intero capitale sociale dell'Emittente e, in ogni caso, conseguire la revoca dalla quotazione su AIM Italia delle Azioni dell'Emittente (il "Delisting"), in quanto ritiene che i programmi futuri relativi all'Emittente possano essere più agevolmente ed efficacemente perseguiti in una situazione, quale è quella derivante dall'acquisizione da parte degli Offerenti del controllo totalitario e dalla perdita da parte dell'Emittente dello stato di società quotata, da cui deriverebbero minori oneri e una maggiore flessibilità gestionale e organizzativa (in termini di semplificazione degli assetti proprietari e di assenza di obblighi di comunicazione al pubblico e altri obblighi di legge derivanti dallo stato di società quotata).

Gli Offerenti, mediante l'Offerta, si propongono altresì di:

- continuare a sostenere la crescita dell'Emittente perseguendo strategie future finalizzate al rafforzamento del posizionamento competitivo del Gruppo PLT ENERGIA per poter cogliere eventuali future opportunità di sviluppo e crescita in Italia e all'estero;
- perseguire un indirizzo strategico che valorizzi il business dell'Emittente nel medio lungo periodo.

#### 5. Principali informazioni sul Corrispettivo contenute nel Documento di Offerta



E

Gli Amministratori Indipendenti prendono atto che il Corrispettivo offerto dagli Offerenti per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta è pari a Euro 2,80 e sarà corrisposto in danaro.

Il Corrispettivo è da intendersi al netto di bolli, spese, compensi e/o provvigioni che rimarranno a carico degli Offerenti, mentre l'imposta ordinaria o sostitutiva sulle plusvalenze, ove dovuta, rimarrà a carico degli aderenti all'Offerta.

L'esborso massimo, calcolato sulla base del Corrispettivo moltiplicato per il numero massimo complessivo delle Azioni oggetto dell'Offerta è pari a Euro 9.983.400,00. Nel Documento di Offerta gli Offerenti precisano che (i) faranno fronte alla copertura finanziaria facendo ricorso ad un finanziamento bancario e (ii) a garanzia del pagamento dell'esborso massimo, gli Offerenti hanno aperto presso UniCredit S.p.A. un apposito conto vincolato, come precisato nella Sezione G, Paragrafo 1 del Documento di Offerta.

Secondo quanto indicato nella Sezione E, Paragrafo 1 del Documento di Offerta, il Corrispettivo è stato determinato a seguito di autonome valutazioni degli Offerenti (che non si sono avvalsi di perizie elaborate da soggetti indipendenti finalizzate alla valutazione della congruità dello stesso). Gli Offerenti rappresentano che il Corrispettivo è stato determinato, in particolare, basandosi sull'andamento del titolo PLT ENERGIA sul mercato nell'arco temporale di 1-3-6-12 mesi precedenti alla data di annuncio dell'Offerta.

Il Corrispettivo risulta essere superiore al prezzo ufficiale delle Azioni all'8 febbraio 2019 (pari ad Euro 2,61), ultimo giorno di borsa aperta precedente la diffusione al mercato della Comunicazione degli Offerenti; infatti, il Corrispettivo incorpora un premio del 7,22% circa rispetto al prezzo ufficiale unitario di chiusura delle azioni ordinarie dell'Emittente registrato l'8 febbraio 2019.

Di seguito si riporta la tabella (riportata nella Sezione E, Paragrafo E.4 del Documento di Offerta) che presenta un confronto tra il corrispettivo e: (i) l'ultimo prezzo ufficiale di chiusura delle azioni registrato l'8 febbraio 2019, e (ii) la media aritmetica ponderata dei prezzi ufficiali relativa a 1, 3, 6 mesi e 1 anno antecedenti l'11 febbraio 2019.

| Periodo di riferimento | Prezzo nel periodo (Euro) | Premio relativo al prezzo d'offerta (%) |
|------------------------|---------------------------|---|
| 8 febbraio 2019        | 2,6114                    | 7,22%                                   |
| 1 mese                 | 2,6025                    | 7,59%                                   |
| 3 mesi                 | 2,6315                    | 6,40%                                   |
| 6 mesi                 | 2,7689                    | 1,12%                                   |
| 1 anno                 | 2,7661                    | 1,23%                                   |

Fonte: Bloomberg

#### 6. Esiti della Fairness Opinion sulla congruità del Corrispettivo

In esecuzione all'incarico, l'Esperto Indipendente ha rilasciato la Fairness Opinion allegata al presente parere sulla congruità, da un punto di vista finanziario, del Corrispettivo. L'Esperto Indipendente ha precisato di aver fatto riferimento, ai fini della stesura della Fairness Opinion, alla seguente documentazione fornita dalla Società e/o pubblicamente disponibile:

1. comunicato degli Offerenti diffuso in data 11 febbraio 2019;
2. bozza del Documento di Offerta;



E

3. bozza della Scheda di Adesione;
4. bilancio consolidato del Gruppo PLT energia e civilistico di PLT ENERGIA Spa al 31 dicembre 2017, corredato della Relazione della società di revisione EY Spa emessa in data 12 aprile 2018;
5. relazione finanziaria semestrale consolidata del Gruppo PLT ENERGIA al 30 giugno 2018.

Tutte le analisi condotte fanno riferimento allo stato di informazioni disponibili alla data del 13 marzo 2019.

Per la descrizione delle "Ipotesi, limitazioni ed esclusioni" e "Principali difficoltà di valutazione" si rinvia a quanto riportato ai Paragrafi E. e G. della Fairness Opinion allegata al presente Parere.

Ai fini della stima del valore unitario delle Azioni, l'Esperto Indipendente ha ritenuto opportuno adottare criteri di valutazione maggiormente condivisi dalla teoria finanziaria e in linea con la migliore prassi professionale, basati sulle evidenze di mercato, con particolare riferimento ai corsi di borsa della Società.

In particolare, l'Esperto Indipendente ha adottato il criterio denominato "Dividend Discount Method", consistente nel riconoscere alla società oggetto di valutazione un valore pari a quello calcolato sulla base di una rendita perpetua avente ad oggetto la distribuzione di un dividendo pari al 85% degli utili del gruppo, pagabile nel corso degli anni. Il prezzo per azione ottenuto, pari a euro 2,73, viene ritenuto coerente con quello calcolato attraverso il Metodo delle Quotazioni di Borsa, utilizzato come criterio di confronto, il quale ha identificato, sulla base dei corsi borsistici rilevati in recenti e appropriati periodi temporali, un valore medio ponderato pari ad euro 2,77.

Pertanto la Fairness Opinion dell'Esperto Indipendente, in un'ottica prudenziale, dopo avere analizzato il comportamento del titolo azionario nel mercato di riferimento, in un arco temporale congruo, e supportato i risultati dell'indagine attraverso l'esame dei piani economico-finanziari e le risultanze del "Dividend Discount Method", conduce a ritenere che il prezzo delle azioni PLT energia espresso dai metodi esaminati possa essere ritenuto rappresentativo ai fini della valutazione svolta.

L'Esperto Indipendente conclude la Fairness Opinion affermando che: *"Sulla base di tutto quanto sopra esposto, tenuto conto dei risultati delle analisi condotte, delle difficoltà e dei limiti delle valutazioni adottate e delle assunzioni sottostanti, lo scrivente ritiene che il Corrispettivo pari Euro 2,80 per azione ordinaria sia congruo dal punto di vista finanziario, in relazione all'Offerta Pubblica di Acquisto volontaria -totalitaria avente ad oggetto le Azioni di PLT energia S.p.A. promossa da Baya S.r.l., Nous S.r.l. e Nexte1 S.r.l."*

## 6. Conclusioni

Gli Amministratori Indipendenti fanno constatare che:

- a. nello svolgimento delle attività istruttorie condotte in relazione all'Offerta, anche sulla base dei lavori e della Fairness Opinion dell'Esperto Indipendente, hanno esaminato tutti i pertinenti aspetti e profili utili per l'apprezzamento dell'Offerta, nonché per la valutazione della stessa e della congruità da un punto di vista finanziario del Corrispettivo;
- b. il Parere dà conto dei, e riguarda essenzialmente i, contenuti prescritti dall'art. 39-bis del Regolamento Emittenti relativamente alla congruità del Corrispettivo e alla valutazione dell'Offerta;
- c. gli Amministratori Indipendenti nella loro qualità di componenti del Consiglio di Amministrazione concorreranno, inoltre, con gli altri Consiglieri di PLT energia S.p.A., alle valutazioni e deliberazioni di competenza del Consiglio di Amministrazione per l'approvazione del Comunicato dell'Emittente.

Gli Amministratori Indipendenti, tenuto conto delle finalità per le quali viene redatto il Parere e rilevata la natura di offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria – che ha come obiettivo l'acquisto dell'intero



capitale sociale e, in ogni caso, il conseguimento della revoca dalla quotazione delle Azioni – valutano positivamente la circostanza che l'Offerta garantirebbe agli Azionisti un'opportunità di disinvestimento da un titolo il cui andamento è stato caratterizzato, come evidenziato nel Documento di Offerta, nella Fairness Opinion e nel presente Parere, da un significativamente esiguo volume medio giornaliero di scambi sul mercato borsistico a fronte dell'esiguo flottante, assicurando un floor pari al Corrispettivo dell'Offerta.

Gli Amministratori Indipendenti rilevano altresì che il Delisting consentirebbe all'Emittente di perseguire la semplificazione della struttura e della *governance* a livello di Gruppo e di ridurre i costi di *compliance* legati alla permanenza sul mercato.

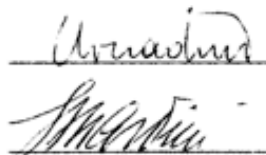
Gli Amministratori Indipendenti condividono altresì le conclusioni della Fairness Opinion, valutando che le impostazioni metodologiche utilizzate dall'Esperto Indipendente sono coerenti con la prassi professionale e adeguatamente sviluppate.

\* \* \*

Alla luce di tutto quanto precede, gli Amministratori Indipendenti non correlati agli Offerenti, all'unanimità, valutano positivamente l'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria avente ad oggetto le Azioni PLT ENERGIA promossa da Nous S.r.l., Baya S.r.l. e Nexte 1 S.r.l. (anche in nome e per conto delle persone che agiscono di concerto con la medesima) e ritengono che il Corrispettivo sia congruo da un punto di vista finanziario.

13 marzo 2019

Gli Amministratori Indipendenti



Dott.ssa AURORA DE FALCO  
Dott. NICOLA NOTARNICOLA  
Dott. NICOLA PREZIOSA  
Dott. VITO PLANTONE

Spett.le  
PLT energia S.p.A  
Via Dismano, 1280  
47522 Cesena (FC)

Alla cortese attenzione degli Amministratori Indipendenti e del Consiglio di Amministrazione di PLT energia S.p.A.

Bari, 11 marzo 2019

De Falco Notarnicola  
& Associati

Via Dante, 142  
70122 - Bari (BA)  
P.IVA 08012170729

T. +39 080 5245827  
F. +39 080 5245833

info@dnassociati.it  
www.dnassociati.it

**OGGETTO: FAIRNESS OPINION SULLA CONGRUITÀ DAL PUNTO DI VISTA FINANZIARIO DEL CORRISPETTIVO DELL'OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO TOTALITARIA AVENTE AD OGGETTO LE AZIONI DI PLT ENERGIA S.P.A. PROMOSSA DA BAYA, NOUS E NEXTE1**

#### A. Premessa

In data 11 febbraio 2019 BAYA S.r.l., NOUS S.r.l., e NEXTE1 S.r.l., ("Offerenti") hanno comunicato ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 102, comma 1, del TUF, nonché dell'articolo 37 del Regolamento Emittenti, la propria decisione di promuovere un'offerta pubblica di acquisto volontaria ai sensi degli artt. 102 e seguenti TUF, dell'art. 6-bis del Regolamento Emittenti AIM Italia e dell'art. 9 dello statuto sociale di PLT Energia S.p.A. ("Offerta"), sulla totalità delle azioni ordinarie di PLT Energia S.p.A. ("Emittente" o "PLT energia"), società con azioni negoziate sul sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale ("AIM Italia") organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("Borsa Italiana"), con codice ISIN IT0005024960, dedotte le azioni ordinarie di titolarità degli Offerenti e delle persone che agiscono di concerto con gli Offerenti<sup>1</sup> ("Persone che Agiscono di Concerto").

Il comunicato degli Offerenti ("Comunicazione") riassume i termini e gli elementi essenziali dell'Offerta rimandando alla Bozza del Documento di Offerta depositato presso la CONSOB nei modi e nei termini previsti dalla vigente normativa.

L'Offerta ha ad oggetto complessive massime n. 3.565.500 azioni ordinarie dell'Emittente, prive di indicazione del valore nominale, godimento regolare,

<sup>1</sup> Si fa riferimento a Paola Pavone, Giuseppe Nettis, Francesco Nettis, Gabriella Piragina, Giuseppe Piragina, Stefano Marulli, Elisabetta Gobbi, Federica Tortora, Pierluigi Tortora, Pietro Tortora e Marisa Bagnoli.



e rappresentative del 14,91% circa del capitale sociale dell'Emittente alla data della Comunicazione.

Secondo quanto indicato nella Comunicazione, l'Offerente riconoscerà un corrispettivo di Euro 2,80 per ogni azione portata in adesione all'Offerta (il "Corrispettivo dell'Offerta" o "Corrispettivo").

Il Corrispettivo incorpora un premio del 7,22% circa rispetto al prezzo ufficiale unitario di chiusura delle azioni ordinarie dell'Emittente registrato il 9 febbraio 2019 (ultimo giorno di Borsa aperta precedente la diffusione al mercato della Comunicazione), pari ad Euro 2,61 per azione ordinaria dell'Emittente (fonte: *Bloomberg*).

#### B. Oggetto e natura della Fairness Opinion

De Falco Notarnicola  
& Associati

Via Dante, 142  
70122 - Bari (BA)  
P.IVA 08012170729

T. +39 080 5245827  
F. +39 080 5245833

info@dnassociati.it  
www.dnassociati.it

Tenuto conto di quanto precede, in data 01 marzo 2019 PLT energia S.p.A. ha conferito allo studio professionale De Falco Notarnicola & Associati (l'"Esperto" o lo "scrivente") un incarico (l'"Incarico") finalizzato a fornire agli Amministratori Indipendenti e al Consiglio di Amministrazione della Società una *fairness opinion* (la "*Fairness Opinion*" o il "Parere") sulla congruità dal punto di vista finanziario del Corrispettivo da riceversi in relazione all'Offerta Pubblica di Acquisto ("OPA" o "Operazione") volontaria totalitaria promossa da Baya S.r.l., Nous S.r.l. e Nexte 1 S.r.l..

La *Fairness Opinion* è di supporto alle valutazioni sull'Offerta e sulla congruità del Corrispettivo d'OPA di competenza degli Amministratori Indipendenti (chiamati a rendere il parere di cui all'art. 39-bis del Regolamento Emittenti) e del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente (chiamato a rendere il comunicato previsto dall'art. 103, comma 3 del TUF e dell'art. 39 del Regolamento Emittenti).

Per le finalità del presente Incarico lo scrivente ritiene di possedere i necessari requisiti di professionalità e indipendenza. Lo scrivente dichiara di non intrattenere relazioni economiche, patrimoniali e finanziarie con: i) gli Offerenti e l'Emittente, ii) i soggetti che controllano gli Offerenti e l'Emittente, le società controllate dagli Offerenti e dall'Emittente o soggette a comune controllo con gli Offerenti e/o l'Emittente, iii) gli amministratori delle società di cui ai punti i) e ii), tali da compromettere l'indipendenza nei confronti degli Offerenti e/o dell'Emittente.

La presente *Fairness Opinion* è indirizzata esclusivamente agli Amministratori Indipendenti e al Consiglio di Amministrazione della Società nell'ambito del processo decisionale relativo al Corrispettivo dell'Offerta sulla base degli elementi informativi rappresentati nella Comunicazione ex art. 102 del TUF e nella Bozza del Documento di Offerta esaminato, e si basa sull'assunto che l'Offerta venga posta in essere secondo termini e condizioni non difformi da quanto in essa contenuto e rappresentato.

Si precisa che lo scrivente opera in qualità di consulente finanziario e pertanto non ha fornito e non fornisce alcuna prestazione professionale di natura, a titolo esemplificativo, ma non esaustivo, legale, contabile, fiscale,

Dott.ssa AURORA DE FALCO  
Dott. NICOLA NOTARNICOLA  
Dott. NICOLA PREZIOSA  
Dott. VITO PLANTONE

De Falco Notarnicola  
& Associati

Via Dante, 142  
70122 - Bari (BA)  
PIVA 08012170729

T. +39 080 5245827  
F. +39 080 5245833

info@dnassociati.it  
www.dnassociati.it

industriale, ambientale e tecnica. La *Fairness Opinion* non è intesa ad essere e non costituisce alcuna sollecitazione o raccomandazione all'adesione all'Offerta o alla vendita o acquisto di azioni ordinarie dell'Emittente.

La predisposizione della *Fairness Opinion*, e più in generale lo svolgimento dell'Incarico assegnato allo scrivente, non comportano inoltre alcun coinvolgimento dello stesso nella gestione e nell'attività della Società, né nelle decisioni in merito alla struttura, alla convenienza e/o alla fattibilità dell'Operazione.

Le analisi valutative sono state svolte al solo scopo di valutare la congruità del Corrispettivo. La presente *Fairness Opinion* non esprime alcun giudizio o valutazione in merito all'interesse della Società all'Offerta ed alla convenienza e correttezza sostanziale delle condizioni della stessa. La *Fairness Opinion* si basa sul presupposto che l'Offerta e i termini e condizioni della stessa vengano valutati dagli Amministratori Indipendenti e dal Consiglio di Amministrazione della Società in autonomia di giudizio.

#### C. Descrizione dell'Operazione

Nel presente paragrafo si riporta in sintesi quanto contenuto nella Comunicazione degli Offerenti ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 102, comma 1, del TUF, nonché dell'articolo 37 del Regolamento Emittenti, diffusa al mercato in data 11 febbraio 2019, a cui si rimanda per i dettagli.

L'Operazione consiste in un'OPA volontaria totalitaria ai sensi e per gli effetti dell'articolo 102 del TUF.

Gli Offerenti hanno assunto la decisione di promuovere l'Offerta in data 11 febbraio 2019, successivamente alla chiusura del Mercato AIM.

L'Offerta ha ad oggetto complessive massime n. 3.565.500 Azioni, senza valore nominale, e rappresentative del 14,91% circa del capitale sociale dell'Emittente.

Secondo quanto indicato nella Comunicazione, l'Offerente riconoscerà un Corrispettivo di Euro 2,8 per ogni Azione portata in adesione all'Offerta.

Il Corrispettivo incorpora un premio del 7,22% circa rispetto al prezzo ufficiale unitario di chiusura delle azioni ordinarie dell'Emittente registrato l'8 febbraio 2019 (ultimo giorno di Borsa aperta precedente la diffusione al mercato della Comunicazione), pari ad Euro 2,61 per azione ordinaria di PLT energia (fonte: *Bloomberg*).

Nella Bozza del Documento di Offerta è inoltre riportato: *"in particolare, il Corrispettivo è stato determinato dall'Offerente, basandosi sull'andamento del titolo PLT energia sui mercati nell'arco temporale di 1, 3, 6 mesi e 1 anno antecedenti l'11 febbraio 2019"*.

L'obiettivo dell'Offerta è acquisire l'intero capitale sociale dell'Emittente e, in ogni caso, conseguire la revoca dalla quotazione sull'AIM delle azioni ordinarie dell'Emittente (il "Delisting").

Dott.ssa AURORA DE FALCO  
Dott. NICOLA NOTARNICOLA  
Dott. NICOLA PREZIOSA  
Dott. VITO PLANTONE

De Falco Notarnicola  
& Associati

Via Dante, 142  
70122 - Bari (BA)  
P.IVA 08012170729

T. +39 080 5245827  
F. +39 080 5245833

info@dhassociati.it  
www.dhassociati.it

I razionali sottostanti all'Offerta sono in estrema sintesi così rappresentabili:

- promuovere il *Delisting* dal sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale gestito da Borsa Italiana S.p.A. delle azioni ordinarie dell'Emittente mediante acquisto della totalità delle Azioni ad oggi non riconducibili agli Offerenti e alle Persone che Agiscono in Concerto al medesimo;
- assicurare la stabilità dell'assetto azionario e la continuità manageriale per poter cogliere eventuali future opportunità di sviluppo e crescita in Italia e all'estero;
- perseguire un indirizzo strategico che valorizzi il *business* nel medio lungo periodo;
- offrire agli azionisti un'opportunità di disinvestimento da un titolo il cui andamento è stato caratterizzato da un significativamente esiguo volume medio giornaliero di scambi sul mercato borsistico a fronte dell'esiguo flottante.


Le principali ragioni che conducono ad un delisting sono le seguenti: i) sottovalutazione (effettiva o "percepita") del corso azionario, ii) variazioni nelle politiche dei dividendi che potrebbero condurre ad effetti negativi sui corsi azionari, iii) scarsa visibilità finanziaria ed assenza di liquidità del titolo, iv) costi di permanenza sui listini e v) realizzazione di strategie di medio/lungo termine.

#### D. Documentazione e informazioni utilizzate

Ai fini della stesura del presente Parere, lo scrivente ha fatto riferimento alla seguente documentazione di supporto fornita dalla Società e/o pubblicamente disponibile:

1. Comunicato degli Offerenti diffuso in data 11 febbraio 2019, ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 102, comma 1, del TUF, nonché dell'articolo 37 del Regolamento Emittenti;
2. Bozza del "Documento di Offerta - Offerta Pubblica di Acquisto Volontaria Totalitaria" ai sensi dell'art. 102 del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato;
3. Bozza della Scheda di Adesione;
4. Bilancio consolidato del Gruppo PLT energia e civilistico di PLT energia S.p.A. al 31 dicembre 2017, corredato della Relazione della società di revisione EY S.p.A. emessa in data 12 aprile 2018;
5. Relazione Finanziaria semestrale consolidata del Gruppo PLT energia al 30 giugno 2018;
6. Aggiornamento del Piano Economico-Finanziario 2019-2037 del Gruppo PLT Energia approvato nel Consiglio di Amministrazione del 01 marzo 2019.

Tutte le analisi condotte fanno riferimento allo stato di informazioni disponibili alla data della presente relazione.



4

Dott.ssa AURORA DE FALCO  
Dott. NICOLA NOTARNICOLA  
Dott. NICOLA PREZIOSA  
Dott. VITO PLANTONE

De Falco Notarnicola  
& Associati

Via Dante, 142  
70122 - Bari (BA)  
P.IVA 08012170729

T. +39 080 5245827  
F. +39 080 5245833

info@dnassociati.it  
www.dnassociati.it

#### E. Ipotesi, limitazioni ed esclusioni

Nella predisposizione della presente *Fairness Opinion* le analisi e le valutazioni svolte sono basate sugli eventi ritenuti certi o ragionevolmente prevedibili al momento della stesura del presente documento. Lo scrivente ha escluso dalle analisi e dalle proiezioni tutti gli elementi di natura eminentemente straordinaria e dunque non ragionevolmente prevedibili.

Per i dati di carattere storico si è fatto riferimento ai bilanci consolidati del Gruppo PLT energia e civilistici di PLT energia S.p.A. al 31 dicembre 2018 e al 31 dicembre 2017 e alla Relazione Finanziaria semestrale consolidata del Gruppo PLT energia al 30 giugno 2018. Con riferimento invece alle proiezioni future dei dati aziendali, anch'essi alla base della stesura della presente *Fairness Opinion*, si è fatto affidamento sui dati riportati nel Piano Economico-Finanziario 2019-2037 aggiornato del Gruppo PLT Energia approvato nel Consiglio di Amministrazione del 01 marzo 2019.

L'Emittente è stata esaminata in condizioni di normale funzionamento, con riferimento alle situazioni in atto e alle prospettive di sviluppo conosciute alla data di redazione della *Fairness Opinion*.

Non sono stati portati a conoscenza dello scrivente eventi successivi alla data del 01 marzo 2019, data di riferimento dell'ultimo aggiornamento del Piano industriale aggiornato del Gruppo PLT Energia, che abbiano impatto rilevante sulle conclusioni della *Fairness Opinion*.

Le analisi valutative hanno assunto come riferimento delle stime la data della decisione degli Offerenti in merito alla Comunicazione dell'Offerta ("**Data di Riferimento**").

Lo scrivente ha fatto affidamento sulla veridicità, accuratezza, correttezza e completezza di tutta la documentazione e di tutte le informazioni di cui sopra (cfr. paragrafo D) senza compiere, come da Incarico ricevuto, alcuna autonoma verifica, integrazione, accertamento e/o analisi indipendente. In particolare, ha fatto affidamento sulla ragionevolezza delle ipotesi sottostanti le proiezioni economico finanziarie e non assume, pertanto, alcuna responsabilità in merito alla veridicità, completezza e accuratezza delle informazioni fornite in forma scritta e orale dalla Società e utilizzate: né fornisce alcuna garanzia, implicita o esplicita al riguardo. Lo scrivente ha lavorato sulla base dell'assunto che nessuna informazione rilevante sia stata omessa o non fornita.

Sulla base di quanto rappresentato dalla Società, lo scrivente ha assunto che non vi siano elementi informativi o fatti non portati a sua conoscenza che possano rendere incompleti o fuorvianti l'insieme dei dati e delle informazioni ricevute (cfr. paragrafo D) e non ha pertanto svolto alcuna autonoma verifica in merito alla completezza e all'eshaustività delle informazioni e dei dati forniti.

L'attività condotta dallo scrivente non ha previsto lo svolgimento di procedure di revisione contabile sui bilanci della Società, in quanto già sottoposti a revisione. Non sono state effettuate verifiche o accertamenti

Dott.ssa AURORA DE FALCO  
Dott. NICOLA NOTARNICOLA  
Dott. NICOLA PREZIOSA  
Dott. VITO PLANTONE

circa l'eventuale sussistenza di passività di natura fiscale, contrattuale, previdenziale, o connesse a problematiche di tipo ambientale non riportate nella documentazione fornita a chi scrive e confermate dal management della Società.

L'attività condotta dallo scrivente: i) non ha determinato alcun coinvolgimento dello stesso nella gestione e nell'attività di PLT energia e delle società controllate e ii) non ha previsto alcuna assistenza e/o consulenza di natura legale e/o fiscale, con la conseguenza che lo scrivente non assume alcuna responsabilità riguardante aspetti legali e/o fiscali o di interpretazione contrattuale legate alle analisi e alle valutazioni effettuate ai fini della presente *Fairness Opinion*.

#### F. Restrizioni all'uso della presente *Fairness Opinion*

De Falco Notarnicola  
& Associati

Via Dante, 142  
70122 - Bari (BA)  
PIVA 08012170729

T. +39 080 5245827  
F. +39 080 5245833

info@dnassociati.it  
www.dnassociati.it

La presente *Fairness Opinion* è espressa esclusivamente nell'interesse e a beneficio degli Amministratori Indipendenti e del Consiglio di Amministrazione di PLT energia come una delle informazioni, facoltativa e non obbligatoria, di supporto ai fini dell'emissione del parere previsto dall'articolo 39-bis comma 2 del Regolamento Emittenti e del Comunicato dell'Emittente previsto dall'articolo 39 del Regolamento Emittenti, in accordo con i termini della Lettera di Incarico, e non è destinata ad essere utilizzata per altri scopi.

La *Fairness Opinion* fornisce agli Amministratori Indipendenti e al Consiglio di Amministrazione elementi atti a consentire di valutare e definire, nella loro piena autonomia di giudizio, il Corrispettivo dell'Offerta.

Lo scrivente non autorizza terze parti non coinvolte nell'Operazione a fare affidamento sulle analisi e sulle conclusioni esposte nella *Fairness Opinion* e declina espressamente ogni responsabilità per gli eventuali danni derivanti da un utilizzo della stessa per scopi e/o finalità diverse da quelle indicate dall'oggetto dell'Incarico (cfr. paragrafo B).

Nell'accettare la presente *Fairness Opinion*, inoltre, la Società acconsente che la stessa sia riservata e non possa essere divulgata a soggetti terzi e/o riprodotta, in tutto o in parte, senza la preventiva autorizzazione scritta dell'Esperto, fatti salvi gli eventuali adempimenti di legge e le eventuali richieste delle autorità competenti, fermo restando che è autorizzata fin da ora esclusivamente la pubblicazione di una copia integrale (e non per estratto) del presente Documento quale allegato al comunicato dell'Emittente.

#### G. Principali difficoltà di valutazione

Le analisi effettuate dallo scrivente e le conclusioni alle quali è giunto, devono essere interpretate anche alla luce delle seguenti principali difficoltà incontrate nel corso del processo valutativo:

Dott.ssa AURORA DE FALCO  
Dott. NICOLA NOTARNICOLA  
Dott. NICOLA PREZIOSA  
Dott. VITO PLANTONE

De Falco Notarnicola  
& Associati

Via Dante, 142  
70122 - Bari (BA)  
PIVA 08012170729

T. +39 080 5245827  
F. +39 080 5245833

info@dnassociati.it  
www.dnassociati.it

- elevata volatilità dei mercati finanziari. La situazione attuale di tutti mercati azionari è caratterizzata dall'incertezza legata alla situazione economica e finanziaria di sistema, e da un trend ribassista generalizzato che porta ad un'elevata volatilità dei prezzi segnati dai titoli azionari;
- scarsa significatività dei dati relativi ad offerte pubbliche di acquisto volontarie totalitarie per tipologia di offerente, finalità dell'operazione, aziende *target* non strettamente comparabili con PLT energia (ad esempio in relazione al settore, alla dimensione, ai risultati economici);
- difficile individuazione di aziende quotate significativamente comparabili (per dimensione, risultati storici e modello di business) o di transazioni aventi ad oggetto pacchetti azionari o quote di imprese simili a quelle oggetto dell'Offerta.

Lo scrivente ritiene opportuno concentrare la propria analisi sul confronto fra due metodi di calcolo, per potere individuare, per quanto possibile, un congruo intervallo di valutazione entro il quale esprimere un valore significativamente coerente.

I Metodi esaminati sono pertanto quello delle Quotazioni di Borsa ed il *Dividend Discount Model* (DDM).

#### H. Metodo delle Quotazioni di Borsa

Il Metodo delle Quotazioni di Borsa consiste nel riconoscere alla società oggetto di valutazione un valore pari a quello attribuito dai corsi borsistici, rilevati in recenti e appropriati periodi temporali.

Lo scrivente ha quindi ritenuto opportuno effettuare la propria analisi considerando un orizzonte temporale di osservazione del prezzo delle azioni sull'AIM Italia di 12 mesi, anziché utilizzare un diverso arco temporale di osservazione.

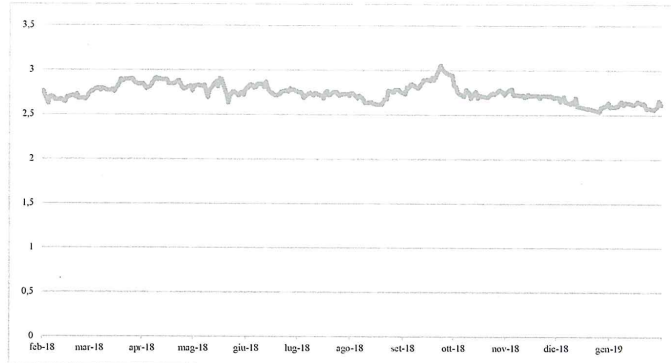
In *primis*, quindi, si è provveduto ad estrarre il prezzo di chiusura giornaliero dei titoli di PLT energia (PLTE) sull'AIM Italia degli ultimi 12 mesi.

Sulla base dei dati così ottenuti, si segnala che i giorni in cui non sono stati effettuati scambi, non sono stati tenuti in considerazione.

Il grafico seguente rappresenta quindi l'andamento (i) del prezzo azionario e (ii) dei volumi scambiati, rilevati secondo le modalità sopra descritte, nell'arco di tempo identificato.



Dott.ssa AURORA DE FALCO  
Dott. NICOLA NOTARNICOLA  
Dott. NICOLA PREZIOSA  
Dott. VITO PLANTONE



Fonte: Dati Bloomberg

Sulla base di tali dati si è calcolato:

- la media aritmetica dei prezzi lungo l'arco temporale analizzato, pari a euro 2,74;
- la mediana dei prezzi lungo l'arco temporale analizzato, pari a euro 2,73;
- la media ponderata del prezzo di scambio delle azioni, per il numero di azioni scambiate, pari ad euro 2,77;
- la deviazione standard del prezzo azionario, pari a 0,0930 sull'arco di tempo preso in considerazione. Tale importo esprime la dispersione del prezzo del titolo intorno alla sua media aritmetica ed è quindi indice della volatilità del titolo lungo un determinato arco di tempo.

In un'ottica prudenziale, e alla luce dell'analisi effettuata, tenendo conto del numero di azioni sul mercato e del numero di scambi effettuati nell'arco di tempo oggetto di analisi, si ritiene che il prezzo medio ponderato pari ad euro 2,77 delle azioni PLT energia nell'arco dei dodici mesi antecedenti la data di valutazione possa essere ritenuto rappresentativo ai fini dell'esame effettuato con il presente metodo.

#### I. Metodo del *Dividend Discount Model* (DDM)

Il Metodo del *Dividend Discount Model*, che si fonda sulla medesima logica di valutazione dei titoli obbligazionari, esprime la valutazione di un investimento in un orizzonte temporale definito, al fine di calcolare il valore di un'azione su tale orizzonte temporale, tenendo conto dei dividendi prospettici che la società esaminata è in grado di distribuire.

Il Piano Economico-Finanziario 2019-2037 del Gruppo PLT energia, considerato ai fini del calcolo e costruito sulla base dell'andamento economico e finanziario del Gruppo stimato su un congruo orizzonte temporale, mostra la capacità finanziaria della PLT energia di provvedere alla distribuzione di un dividendo annuo pari al 85% degli utili del gruppo.

Ai fini della applicazione del metodo di valutazione prescelto (DDM) si è proceduto, quindi, innanzitutto ad aggiornare per un periodo esplicito di

8

Dott.ssa AURORA DE FALCO  
Dott. NICOLA NOTARNICOLA  
Dott. NICOLA PREZIOSA  
Dott. VITO PLANTONE

De Falco Notarnicola  
& Associati

Via Dante, 142  
70122 - Bari (BA)  
P.IVA 08012170729

T. +39 080 5245827  
F. +39 080 5245833

info@dnassociati.it  
www.dnassociati.it

dieci anni e ad un tasso del 8,14% annuo, corrispondente al Costo del Capitale Proprio (cosiddetto *KE, cost of equity*, ottenuto sulla base degli *input* economico-finanziari ricavati dal lavoro di primari istituti di ricerca internazionali, in relazione alle attese di rischio/rendimento riferite al settore di appartenenza ed al paese Italia), il valore dei dividendi prospettici che la PLT energia sarà in grado di distribuire sulla base delle proiezioni economico-finanziarie contenute nel Piano Economico-Finanziario 2019-2037 del Gruppo PLT energia.

A tale valore è stato quindi aggiunto il prezzo a termine dell'azione, calcolato tramite la capitalizzazione di una rendita perpetua a rate crescenti secondo la nota formula del *Gordon Growth Method*, ovvero:

*Dividendo normalizzato / (cost of equity – g)*


dove: (i) il dividendo normalizzato è stato calcolato quale media dei dividendi prospettici utilizzati nel calcolo del periodo esplicito di valutazione; (ii) il *cost of equity* pari al tasso dell'8,14% precedentemente commentato; (iii) e il *g=growth*, cioè il tasso di crescita previsto, assunto in misura pari al 1,0%.

Il valore totale ottenuto in base al metodo di valutazione descritto conduce quindi ad un valore complessivo di € 65.333 mila, che esprime un prezzo per singola azione pari ad € 2,73 (n. azioni complessive 23.918.500).

#### J. Conclusioni

Sulla base di tutto quanto sopra esposto, tenuto conto dei risultati delle analisi condotte, delle difficoltà e dei limiti delle valutazioni adottate e delle assunzioni sottostanti, lo scrivente ritiene che, sulla base dei metodi di valutazione adottati, precedentemente commentati e ritenuti adeguatamente significativi ai fini dell'analisi oggetto di questa *Fairness Opinion*, il Corrispettivo pari Euro 2,8 per azione ordinaria sia congruo dal punto di vista finanziario, in relazione all'Offerta Pubblica di Acquisto volontaria-totalitaria promossa da Baya S.r.l., Nous S.r.l. e Nexte1 S.r.l. ed avente ad oggetto un numero massimo di n. 3.565.500 Azioni, senza valore nominale, e rappresentative del 14,91% circa del capitale sociale della PLT energia S.p.A.

Bari, 11 marzo 2019

  
Nicola Notarnicola  
(Socio)  
De Falco Notarnicola & Associati

**N DOCUMENTI CHE GLI OFFERENTI DEVONO METTERE A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO, ANCHE MEDIANTE RIFERIMENTO, E LUOGHI O SITI NEI QUALI TALI DOCUMENTI SONO DISPONIBILI PER LA CONSULTAZIONE**

Il Documento di Offerta, la Scheda di Adesione e i seguenti documenti sono a disposizione degli interessati presso:

- la sede legale dell’Emittente in Via Dismano 1280, CAP 47522, Cesena (FC);
- la sede legale degli Offerenti in Via Giorgio Regnoli 107, CAP 47121, Forlì (FC);
- sul sito internet dell’Emittente ([www.pltenergia.it](http://www.pltenergia.it));
- la sede legale dell’Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, in Milano, Piazza Gae Aulenti 4, Torre C;

Documenti relativi agli Offerenti:

- Statuti e atti costitutivi degli Offerenti.

Documenti relativi all’Emittente

- Bilancio consolidato al 31 dicembre 2017;
- Relazione finanziaria semestrale al 30 giugno 2018.

## **O DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ**

La responsabilità della completezza e della veridicità dei dati e delle notizie contenuti nel presente Documento di Offerta è in capo agli Offerenti.

Gli Offerenti dichiarano che, per quanto a loro conoscenza, i dati contenuti nel presente Documento di Offerta rispondono alla realtà e non vi sono omissioni che possono alterarne la portata.

Nexte 1 S.r.l.

*(anche in nome per conto delle persone che agiscono di concerto)*



Nome: Elisabetta Gobbi

Carica: Amministratore Unico

Nous S.r.l.

*(anche in nome per conto delle persone che agiscono di concerto)*



Nome: Eleonora Tortora

Carica: Amministratore Unico

Baya S.r.l.

*(anche in nome per conto delle persone che agiscono di concerto)*



Nome: Eleonora Tortora

Carica: Amministratore Unico