
COMUNICATO STAMPA

TE WIND SA ANNUNCIA LA SOTTOSCRIZIONE DI UN CONTRATTO QUADRO DI INTEGRAZIONE CON AGATOS

Milano, 4 agosto 2016 – TE Wind S.A. , leader in Italia nel settore della produzione di energia elettrica attraverso impianti mini-eolici e quotata su AIM Italia, comunica che, con riferimento all'accordo vincolante (l' "**Accordo**") avente ad oggetto l'integrazione con Agatos S.r.l. (di seguito "**Agatos**") sottoscritto e comunicato al mercato in data 29 giugno 2016, le parti hanno sottoscritto in data odierna il contratto di investimento vincolante (il "**Contratto**").

Il Contratto prevede che l'operazione avvenga mediante la fusione per incorporazione di Agatos in TEW S.p.A. (la "**Fusione**"), la società risultante dalla Fusione Inversa con Te Wind S.A. attualmente in corso.

Come già comunicato dalla Società in data 8 luglio 2016 il Consiglio di Amministrazione di TE Wind S.A. ha approvato il progetto comune di fusione transfrontaliera inversa per incorporazione di TE Wind S.A. in TE Wind S.r.l. con sede in Corso Vittorio Emanuele II, n. 30, 20122 Milano, capitale sociale Euro 50.000,00, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di 09460300966, numero REA 2091899 ("**TEW**"), (la "**Fusione Inversa** "). Contestualmente al perfezionamento della Fusione Inversa, TEW sarà trasformata in società per azioni. Poiché il capitale di TEW è interamente posseduto da TE Wind S.A., in conseguenza e per effetto della Fusione Inversa le azioni di TEW emesse a seguito della Trasformazione in conseguenza della Fusione Inversa, saranno assegnate ai soci di TE Wind S.A. nel rapporto di 1 a 1, mentre le azioni di TE Wind S.A. saranno cancellate. Le azioni di TEW saranno assegnate ai soci di TE Wind S.A. il giorno di efficacia della Fusione Inversa e saranno contestualmente quotate sul mercato AIM Italia. La Fusione Inversa sarà soggetta all'approvazione dell'Assemblea degli azionisti di TEW

La *combined entity* che assumerà la denominazione sociale di AGATOS SpA determinerà l'integrazione delle attività di TEW S.p.A. e Agatos con lo scopo di sviluppare congiuntamente i propri *core business* tradizionali, creando sinergie tra le loro attività e condividendo il proprio *know how*.

PRINCIPALI TERMINI DELL'OPERAZIONE

Nel contesto e per effetto della *business combination*, per ogni nominali 1 (uno) Euro del capitale sociale di Agatos i soci della stessa riceveranno n. 46.380.000 azioni ordinarie di TEW, prive del valore nominale, senza conguagli in denaro. Al servizio del concambio, TEW emetterà, pertanto, n. 23.190.000 azioni ordinarie prive del valore nominale, le quali, in ragione del predetto rapporto di cambio, saranno attribuite ai soci di Agatos.

TEW è stata valorizzata circa Euro 3,6 milioni, sulla base della capitalizzazione media di Borsa nel corso dei tre mesi precedenti l'annuncio dell'operazione di Fusione.

Agatos è stata valorizzata Euro 14,7 milioni, sulla base di una perizia di stima condotta da FINSA S.p.A. in data 3 agosto 2016, corrispondente ad una percentuale pari all' 80,4% del capitale sociale di TEW post Fusione.

Per effetto dell'applicazione del suddetto rapporto di concambio, le azioni che saranno detenute dagli azionisti di TEW confluiranno, ad eccezione della partecipazione detenuta da Iris Fund SICAV-FIS, interamente nel flottante della società risultante dalla *business combination*; tale flottante si collocherà indicativamente in una percentuale pari al 10,5% del capitale sociale post Fusione, assumendo che la percentuale di recesso da parte degli azionisti di Te Wind S.A. a seguito della delibera dell'operazione di fusione sia nulla.

I Soci Agatos deterranno, direttamente o attraverso una società di nuova costituzione, in ogni caso il controllo di diritto della *combined entity* risultante dalla Fusione. Peraltro, gli stessi assumeranno, direttamente o indirettamente, un impegno di *lock-up* della partecipazione detenuta in TEW per un periodo di 12 mesi dalla data di efficacia della fusione. Il socio Iris Fund SICAV-FIS, titolare di una partecipazione pari a circa il 9,1% del capitale sociale post Fusione, assumerà impegni di *lock-up* della sua partecipazione fino alla data di efficacia della fusione e, successivamente, per un periodo di 6 mesi con riferimento alla sua partecipazione.

Con riferimento al prestito obbligazionario denominato "TE Wind S.A. 2014-2020 6%", nell'ambito dell'Operazione, i Soci Agatos hanno comunicato a TE Wind S.A. di avere ottenuto da circa l'88% degli obbligazionisti, che hanno pienamente sposato il nuovo progetto industriale, la loro disponibilità scritta e vincolante ad accettare una rinegoziazione dei termini e delle condizioni del prestito obbligazionario. In particolare, l'accordo raggiunto prevede che tali obbligazionisti procedano irrevocabilmente a convertire il prestito obbligazionario in essere, entro fine 2016, in un nuovo prestito obbligazionario convertibile che verrà quotato sul Mercato AIM Italia, con scadenza dicembre 2026, tasso fisso 4.75% e con un prezzo di conversione "well-in-the-money" che sarà definito successivamente alla Fusione.

Sulla base di quanto previsto dal Contratto, la *combined entity* sarà gestita da un consiglio di amministrazione composto da membri tutti designati dai Soci Agatos.

REVERSE TAKE OVER

La Fusione integra i presupposti di cui all'art. 14 (reverse take-over) del Regolamento Emittenti AIM Italia in quanto i valori dell'operazione risultano superiori agli indici di rilevanza di cui alla Scheda 3 del medesimo Regolamento Emittenti AIM Italia.

Per le caratteristiche dell'operazione, risultano applicabili i seguenti indici di rilevanza, riferiti alla data del 31 dicembre 2015:

- Indice di rilevanza dell'Attivo: (Attivo consolidato Agatos / Attivo consolidato dell' Emittente):
< 100%

Totale Attivo consolidato di Agatos al 31 dicembre 2015: Euro 9.079 mila

Totale Attivo consolidato dell'Emittente al 31 dicembre 2015: Euro 17.031 mila

- Indice di rilevanza del Fatturato: (Fatturato consolidato Agatos / Fatturato consolidato Emittente): > 100%

Totale Fatturato consolidato di Agatos al 31 dicembre 2015: Euro 5.688 mila

Totale Fatturato consolidato dell'Emittente al 31 dicembre 2015: Euro 618 mila

- Indice di rilevanza dell'EBITDA: (EBITDA consolidato Agatos / EBITDA consolidato Emittente): < 100%

Totale EBITDA consolidato di Agatos al 31 dicembre 2015: Euro 593 mila

Totale EBITDA consolidato dell'Emittente al 31 dicembre 2015: - Euro 649 mila

- Indice di rilevanza del Controvalore: (Controvalore dell'Operazione/ Capitalizzazione dell'Emittente): > 100%

Controvalore dell'Operazione: Euro 14,7 milioni

Capitalizzazione dell'Emittente al 31 dicembre 2015: Euro 6.099 mila

Gli indici di rilevanza sono calcolati sui dati contabili più recenti dell'Emittente e di Agatos, che saranno oggetto di verifica da parte della società di revisione.

L'operazione in oggetto non coinvolge parti correlate ai sensi della regolamentazione applicabile in materia.

CONDIZIONI E TEMPISTICA

Trattandosi di cd. operazione di “reverse take-over”, l'esecuzione dell'operazione è condizionata al rilascio delle attestazioni da parte dell'Emittente e del Nomad previste dall'art 14 del Regolamento Emittenti AIM Italia, alla pubblicazione del documento informativo e all'approvazione della stessa da parte dell'assemblea degli azionisti di TEW, secondo quanto previsto nel Regolamento Emittenti AIM Italia, con modalità tali da soddisfare i requisiti di cui all'Articolo 49, comma 1. Lett. g), del Regolamento Emittenti approvato da CONSOB con delibera 11971/1999 (c.d. *Whitewash*) ai fini dell'esenzione dell'azionista di Agatos dall'obbligo di offerta pubblica di acquisto totalitaria.

Il Documento Informativo in relazione alla Fusione, previsto dall'articolo 14 del Regolamento Emittenti AIM Italia, sarà pubblicato al completamento delle due diligence finanziaria, legale, fiscale previste dalla Scheda 3, paragrafo AA2 del Regolamento Nomad ed al rilascio delle relative *comfort letter* da parte dei consulenti coinvolti, indicativamente entro la fine del mese di settembre 2016.

Si prevede che le assemblee di TEW e Agatos per l'approvazione della Fusione siano tenute entro il mese di ottobre 2016 e che l'operazione di Fusione sia perfezionata entro il secondo semestre 2016.

L'efficacia del Contratto e della Fusione sono risolutivamente condizionate (salvo diverso accordo delle parti che sarà prontamente comunicato) (a) al mancato parere positivo in merito alla congruità del rapporto di cambio della fusione da parte dell'esperto comune nominato ai sensi dell'articolo 2501 sexies, comma 4, del Codice Civile, (b) alla mancata pubblicazione del Documento Informativo ai sensi dell'articolo 14 del Regolamento Emittenti AIM-Italia, al mancato rilascio da parte del Nomad a Borsa Italiana S.p.A. delle attestazioni previste dall'art. 14 e nella Scheda 4 del Regolamento Emittenti AIM-Italia e al mancato rilascio da parte dell'Emittente delle attestazioni di cui alla Scheda Sette del Regolamento AIM Italia; (c) alla mancata approvazione entro la Data del Closing da parte degli azionisti di TEW della Fusione ai sensi dell'articolo 14 del

Regolamento Emittenti AIM con modalità tali da soddisfare i requisiti di cui all'articolo 49, comma 1, lettera g) del Regolamento Emittenti AIM approvato da Consob con delibera 11971/1999 (c.d. Whitewash) ai fini dell'esenzione dei Soci Agatos dall'obbligo di offerta pubblica di acquisto totalitaria; (d) al verificarsi di qualsiasi evento o circostanza tale da determinare un mutamento pregiudizievole significativo, della situazione commerciale, patrimoniale, economica, finanziaria, legale o regolamentare delle Parti e delle Società Controllate TEW e delle Società Controllate Agatos.

ULTERIORI INFORMAZIONI

EnVent Capital Markets Ltd., agisce quale Nomad di TE Wind SA
TE Wind SA e Agatos sono state assistite da Grimaldi Studio Legale per gli aspetti legali.
Advance SIM agisce in qualità di financial advisor dei Soci Agatos.

Il Comunicato è disponibile sui siti internet www.trueenergywind.eu e www.emarketstorage.com

TE Wind investe in impianti che producono energia da fonte mini eolica. TE Wind nasce come spin-off del Fondo IRIS FUND SICAV SIF–True Energy in cui sono confluiti tutti gli impianti mini-eolici che erano detenuti dal Fondo. TE WIND si caratterizza per essere stata la terza operazione per dimensione di raccolta e il primo caso su AIM di collocamento di un bond convertibile. Il modello di business alla base di TEW prevede il coordinamento e la supervisione di tutte le fasi di sviluppo e di realizzazione fino al commissioning di ogni singolo impianto mini-eolico perseguendo l'obiettivo di limitare il rischio connesso allo sviluppo attraverso la stipula di contratti "semi-chiavi in mano". A oggi tale politica è stata rinforzata da una nuova scelta strategica che ha portato la Società a operare solo tramite contratti "chiavi in mano" con primari operatori di mercato.

Contatti:

EnVent Capital Markets Ltd.

Nominated Advisor
25 Saville Row - W1S 2ER London
Tel. +44 (0)20 35198451
Italian Branch, Via Barberini 95, 00187 Roma
Tel. +39 06896841

TE WIND S.A.

111, Avenue de la Faiencerie
L-1511 Luxembourg
Tel. +352 27 85 87 79
investors@trueenergywind.eu

IR Top

Investor Relations
Via C. Cantù, 1 – 20123 Milano
Tel. 02 45473884
ir@irtop.com

Power Emprise

Ufficio Stampa
Via B. Panizza 5 – 20144 Milano
Tel. +39 02 39400100
cosimopastore@poweremprise.com
ccaracausi@twistergroup.it
ilariacavalnese@poweremprise.com
enzafrontuto@poweremprise.com