

IR TOP CONSULTING FINANCIAL ADVISOR PER L'EMISSIONE DEL MINIBOND DA €12 MILIONI DI RENERGETICA SPA

Milano, 7 agosto 2020

IR Top Consulting ha agito in qualità di Financial Advisor per l'emissione del *minibond* dal valore complessivo di 12 milioni di Euro da parte di Renergetica S.p.A., PMI Innovativa quotata sul mercato AIM Italia, attiva nel settore dell'energia da fonti rinnovabili.

Il *minibond* è stato sottoscritto da Anthilia Capital Partners SGR S.p.A. per un valore di 8 milioni di Euro con scadenza 31 dicembre 2025, tasso fisso del 5,70%, cedola semestrale e preammortamento di 22 mesi. I restanti 4 milioni di Euro sono stati sottoscritti dal socio di controllo Exacto S.p.a., in sostituzione del finanziamento soci attualmente in essere, con rimborso *bullet* subordinato e postergato alla *tranche* sottoscritta da Anthilia, confermando dunque la fiducia e il commitment del socio nei confronti della società e del settore.

Il prestito obbligazionario ha l'obiettivo di finanziare la crescita del business di Renergetica e in particolare la pipeline pluriennale in corso di sviluppo sui mercati di riferimento (Italia, USA, Cile e Colombia) per un totale di circa 1,2 GWp, e l'ingresso su nuovi mercati europei.

Anna Lambiase, fondatore e CEO di **IR Top Consulting**: *“Per le PMI quotate in Borsa l'emissione di minibond costituisce uno strumento sempre più rilevante di finanziamento alternativo al debito bancario. Le imprese puntano a diversificare le fonti di finanziamento per investire in progetti di carattere innovativo e alimentare i percorsi di crescita e sviluppo del proprio business. In circa 10 anni, AIM Italia registra complessivamente 48 emissioni di minibond da parte di 20 società, con un valore totale pari a 217 milioni di euro. In media, il taglio dei minibond è di 4,7 milioni di euro, con un tasso di interesse pari al 5,1% e durata di 5 anni. L'accesso al mercato dei capitali e il confronto con investitori di elevato standing costituiscono occasioni di visibilità e momenti di crescita per gli imprenditori che intendono strutturare in maniera importante le proprie aziende con un rafforzamento della governance aziendale. IR Top Consulting si pone l'obiettivo di affiancare le PMI di AIM Italia per sostenerle e facilitare l'accesso a questi nuovi strumenti di finanza alternativa sia di debito che di equity, supportando l'imprenditore nel mercato dei capitali e collaborando proficuamente con gli attori chiave dei processi di emissione”.*

Insieme ad IR Top Consulting ha preso parte all'arrangement dell'operazione anche Grimaldi Studio Legale in qualità di legal advisor.

COMUNICATO STAMPA
Milano, 7 agosto 2020

Fondata a Genova nel 2008 con sedi negli Stati Uniti, Colombia e Cile, Renenergetica opera nel settore dell'energia da fonti rinnovabili, in particolare nel fotovoltaico, nel ruolo esclusivo di developer. Con un management altamente specializzato e con oltre 25 anni di esperienza nel settore, la Società ha sviluppato più di 60 progetti nel mondo. Nel 2019 ha registrato a livello consolidato un valore della produzione pari a circa €9,3 milioni – di cui, il 42% da progetti sviluppati all'estero - con un EBITDA margin pari al 44%.

Secondo le analisi condotte dall'Osservatorio AIM, centro specializzato di ricerca finanziaria dell'ufficio studi di IR Top Consulting, dedicato istituzionalmente ad AIM Italia, nel periodo 2013-metà 2020 sono state 48 le emissioni relative a *minibond*, quotati o non, emessi in una o più *tranche*, da parte di 20 emittenti AIM Italia. Il valore totale delle emissioni sottoscritte ammonta a 217 milioni di euro, il taglio medio è pari a 4,7 milioni di euro, il tasso di interesse medio è del 5,1%, con una durata media di 5 anni. Dal 2019 a oggi sono state 19 le emissioni di *minibond* da parte di 8 emittenti AIM Italia, con un valore totale di emissione pari a 61 milioni di euro.

A questi si aggiunge l'emissione di Renenergetica per un totale di emissione di 229 milioni di Euro.

Attualmente, due quotate AIM hanno emesso *minibond* negoziati inizialmente sul circuito ExtraMOT PRO e trasferiti in seguito sul nuovo circuito ExtraMOT PRO³; una società ha emesso un *minibond* direttamente quotato su ExtraMOT PRO³.

Le società AIM emettono *minibond* come opzione di finanziamento contestuale all'equity al fine di sostenere le strategie di crescita e di internazionalizzazione, per effettuare operazioni di M&A o per diversificare le proprie fonti di finanziamento.

Il mercato AIM Italia, che ha registrato negli ultimi anni il maggior numero di collocamenti (34 IPO e 4 ammissioni post Business Combination) conta, al 4 agosto 2020, 126 società quotate, con un giro d'affari 2019 di 5,3 miliardi di euro; la capitalizzazione si attesta a 5,6 miliardi di euro e la raccolta da IPO è pari a 3,9 miliardi di euro, cui si aggiunge una raccolta derivante dal mercato secondario pari a 920 milioni di euro, per un totale di oltre 4,8 miliardi di euro.

L'identikit della società quotata AIM presenta ricavi 2019 pari a 45 milioni di euro, EBITDA margin 2019 pari al 15,4%. La capitalizzazione media si attesta a 45 milioni di euro (33 milioni di euro al netto SPAC e Business Combination), la raccolta media è pari a 7 milioni di euro, con un flottante da IPO al 23%. Le operazioni di IPO delle 126 società sono state caratterizzate per il 93% da aumento di capitale e per il 7% da OPV. Le società AIM impiegano circa 20.000 risorse con una crescita, in media, pari al 13% rispetto al 2018 e al +50% dalla data di IPO ad oggi (CAGR +17%).

Il presente comunicato è disponibile su: www.aimnews.it e www.irtop.net

IR Top Consulting è la boutique finanziaria leader in Italia nell'Advisory per la quotazione in Borsa. Fondata a Milano nel 2001, ha maturato un solido track record sugli Equity Capital Markets e una posizione di leadership su AIM, il mercato di

COMUNICATO STAMPA
Milano, 7 agosto 2020

Borsa Italiana dedicato alla crescita delle PMI. Opera attraverso i dipartimenti IPO Advisory, Equity Research, IR Advisory e Financial Media con un team di professionisti con ampia esperienza sulla finanza straordinaria e sulle tecniche di comunicazione finanziaria per il mercato azionario. Con la controllata V-Finance è stata socio investitore e promoter della SPAC GreenItaly1. Proprietaria di PMI CAPITAL, SME Growth market platform, e dell'OSSERVATORIO AIM, centro di ricerca avanzata sul mercato AIM Italia. info@irtop.com

Contatti: IR Top Consulting - Via Bigli, 19 - 20121 Milano - Tel. +39 02 45473884/3
Ufficio Stampa: Domenico Gentile, Antonio Buozi ufficiostampa@irtop.com