



PRESENTAZIONE DEL PIANO DI CESSIONE DELLE AZIONI

DELTORO GREEN POWER S.p.A.

Deltoro Holding S.p.A. ha completato nel corso del 2010 la costruzione di un parco solare di 500 KW nel Comune di Turi (Bari). Il General Contractor che ha realizzato la struttura fotovoltaica è Solon S.p.A. (www.solon.com), attualmente la società leader in Italia per realizzazione di parchi solari turnkey solution. Sempre durante il corso dell'anno, Deltoro Holding S.p.A. ha dato vita a Deltoro Green Power S.p.A. la quale rappresenta uno spin-off della holding di investimento, nata con lo scopo di incanalare i profitti del parco solare all'interno di una singola società veicolo al momento interamente detenuta dalla stessa holding.

Deltoro Green Power S.p.A. nasce con un capitale sociale di 750.000 euro interamente versato: la società detiene la proprietà del terreno (40.000 mq) su cui è installata la centrale fotovoltaica. La realizzazione del parco è stata finanziata attraverso l'utilizzo di mezzi propri ed il ricorso ad una locazione finanziaria con Intesa Leasing. Il Consiglio di Amministrazione è composto da azionisti della holding di investimento, attualmente Eugenio Benetazzo ne presiede il Consiglio. L'Assemblea degli Azionisti di Deltoro Holding S.p.A. ha reputato strategico smobilizzare una partecipazione in Deltoro Green Power S.p.A. compresa tra il 40 ed il 49 % mettendo quindi in vendita un numero di azioni ordinarie secondo quanto riportato nello schema riepilogativo sottostante.

La finalità dell'operazione è insita nella volontà di allargare ulteriormente la base partecipativa a potenziali nuovi investitori e simpatizzanti di progetti imprenditoriali legati alla produzione di energia elettrica da fonti rinnovabili. Il lotto minimo acquistabile è stabilito in 5.000 azioni ordinarie. Al momento il prezzo di cessione di ogni singola azione è stimato all'interno di un range compreso tra i 2.00 ed i 2.25 euro: terminato il processo di assegnazione delle azioni a nuovi azionisti, rimarrà confermata la volontà della holding (in qualità di azionista di maggioranza assoluta) di distribuire ogni anno il profitto realizzato dal parco solare ad ogni azionista. Il rendimento lordo atteso è stimato essere superiore al 7% su base annua (come rappresentato nel fact sheet).

DELTORO GREEN POWER S.p.A.

Simulazione di redditività del Parco Solare di Turi

Azioni in carico a Deltoro Holding S.p.A.	750.000
Quota di possesso (%)	100
Azioni vendute sul Mercato	337.500
Partecipazione ceduta al Mercato (%)	45
Valore di Cessione di un'azione	2,25

Flusso Finanziario Annuo

Contributi Feed in (stimati)	250.000
Proventi Energia Elettrica (stimati)	70.000
Canoni Leasing	-116.107
Assicurazione	-8.500
Vigilanza	-6.120
Manutenzione	-9.000
Amministrazione	-12.300
Netto Finanziario	167.973

Conto Economico Annuo

Ricavi (stimati)	320.000
Interessi Attivi	3.500
Beni di Terzi	-137.397
Rinnovamento Impianti	-25.000
Assicurazione	-8.500
Vigilanza	-5.100
Manutenzione	-7.500
Amministrazione	-10.250
Utile Ante Imposte	129.753
Utile Lordo per Azione	0,17
Rendimento Lordo (%)	7,69

Da come si evince dall'analisi preventiva, la redditività totale del parco solare è assoggettata ad un accantonamento annuo stimato in euro 25.000 sotto forma di Quota Rinnovamento Impianti: questo consentirà di ricostituire e/o ammodernare la centrale fotovoltaica alla fine dei 20 anni del Conto Energia in seguito a miglioramenti tecnologici futuri. Così facendo a fronte di un ridimensionamento reddituale si aumenterà considerevolmente il valore di patrimonio della società a fronte di fondi e riserve da poter utilizzare in futuro.

Qualora il numero di richieste di acquisizione di nuove azioni dovesse essere superiore al flottante disponibile, il Consiglio di Amministrazione opterà per una procedura di sorteggio tra tutti i richiedenti. Il piano di cessione congiuntamente a tutte le altre peculiarità caratterizzanti l'investimento in azioni Deltoro Green Power S.p.A. sarà presentato **Sabato 9 Ottobre 2010** (dalle 09:30 alle 12:30) in Padova presso il Crowne Plaza Hotel (in prossimità del casello autostradale di Padova Ovest). Chi desidera ricevere ulteriori informazioni può scrivere in email a fotovoltaico@deltoroholding.com oppure contattare lo 02 303 127 467.