

ENERGY TIME AMMESSA ALLE NEGOZIAZIONI SU EURONEXT GROWTH MILAN

Raccolta complessiva pari a €5 mln interamente in aumento di capitale

Forte interesse degli investitori con una domanda circa 2,5 volte superiore l'offerta

Prezzo di collocamento fissato a €3,20 per azione

Equity Value post-money di €25 mln

Inizio delle negoziazioni giovedì 24 luglio 2025

- **Obiettivo dell'IPO:** rafforzamento della capacità operativa e apertura e consolidamento di nuove basi logistiche per far fronte alla crescente pipeline di commesse e strategia di M&A per rafforzare il posizionamento competitivo lungo tutta la filiera.
- **Risultati 2024:** Valore della Produzione a €17,7 mln (+95,8% y/y), EBITDA adj margin del 18,5% (13,6% nel 2023) e utile di esercizio a €1,6 mln, triplicato rispetto a €0,5 mln del 2023.
- **Backlog commesse:** Al 30 aprile 2025 237 MWp di impianti fotovoltaici, per un controvalore di circa €124 milioni, da completarsi entro il 2027.

Campobasso, 22 luglio 2025 - Energy Time S.p.A. ("Energy Time" o la "Società"), attiva nel settore delle energie rinnovabili nel ruolo di **D-EPC-OM** (Development, Engineering, Procurement, Construction, Operation & Maintenance), in particolare sul segmento fotovoltaico e a capo dell'omonimo gruppo (il "Gruppo"), comunica che in data odierna ha ottenuto l'ammissione alle negoziazioni delle proprie azioni ordinarie (le "Azioni") su Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. L'inizio delle negoziazioni è previsto **giovedì 24 luglio 2025**.

Marco Pulitano, Presidente e AD di Energy Time: "Siamo molto soddisfatti di aver raggiunto questo importante traguardo frutto dell'impegno di tutta la squadra e testimonianza dell'efficacia della nostra value proposition. Un ringraziamento anche agli advisor che ci hanno accompagnati in questo percorso di quotazione sul mercato EGM. In questi anni abbiamo dato un'accelerazione alla nostra crescita e conseguito importanti risultati in termini finanziari e di business. La strategia di sviluppo futuro e le risorse raccolte saranno indirizzate al rafforzamento della capacità operativa del Gruppo per far fronte alla crescente pipeline di commesse - mediante l'assunzione di personale specializzato e l'ampliamento delle attrezzature tecniche -, all'apertura di nuove basi logistiche nonché all'attuazione di una politica di M&A e partnership industriali volte a rafforzare il posizionamento competitivo lungo tutta la filiera e ampliare l'ambito di operatività sempre legato alle energie rinnovabili. L'ampia fiducia che gli investitori hanno riposto nel nostro progetto è motivo di orgoglio per tutti noi e ci trasmette un grande entusiasmo per affrontare le sfide future".

LA SOCIETÀ

Energy Time è un operatore **D-EPC-OM** che opera trasversalmente sulle principali attività della catena del valore della realizzazione di **impianti da energia rinnovabile**, dallo sviluppo all'ingegnerizzazione e costruzione degli stessi, fino alla gestione e manutenzione, con particolare focus su impianti fotovoltaici di media-grande dimensione e mini-eolico. Il Gruppo, fondato nel 2008, ha sede a Campobasso e ulteriori sedi operative secondarie in Molise, Lombardia e Sicilia e vanta un'ampia esperienza nel settore con la realizzazione di **oltre 200MWp di impianti FV**. Il portafoglio clienti del Gruppo è rappresentato soprattutto da IPP (Independent Power Producer) e fondi d'investimento, nonché imprese energivore e strutture ricettive o di produzione del settore agricolo e della trasformazione.



Al 31 dicembre 2024 Energy Time ha registrato un Valore della Produzione pari a €17,7 milioni, quasi raddoppiato rispetto a €9,0 milioni del 2023 (**+95,8% y/y**), con EBITDA adj¹ margin del **18,5%** (€3,3 milioni), in aumento rispetto al 13,6% dell'esercizio precedente (€1,3 milioni) e un utile di esercizio pari a €1,6 milioni, **triplicato** rispetto a €0,5 milioni del 2023.

Negli ultimi anni Il Gruppo ha dato avvio a un'importante accelerazione nell'operatività e, al 30 aprile 2025, dispone di un **backlog complessivo di 237 MWp** di potenza di impianti fotovoltaici per un controvalore di circa **€124 milioni**, da completarsi entro il 2027.

COLLOCAMENTO

L'ammissione alle negoziazioni è avvenuta con il collocamento, di complessive n. **1.562.500 Azioni Ordinarie**, di cui n. 1.359.000 di nuova emissione e n. 203.500 Azioni Ordinarie che saranno collocate nell'ambito dell'esercizio dell'opzione di over-allotment, concessa dall'azionista di maggioranza Keep Calm S.r.l. a Integrae SIM S.p.A., in qualità di Global Coordinator. Si precisa che la **domanda** generata da primari investitori istituzionali qualificati italiani ed esteri è risultata superiore di **circa 2,5 volte l'offerta, superando ampiamente la cifra di €11 milioni**.

Il prezzo di collocamento unitario delle Azioni è definito in **€3,20**, per un controvalore della raccolta pari a **€5.000.000** (di cui Euro 4.348.800,00 in aumento di capitale e Euro 651.200,00 derivante dall'eventuale esercizio dell'opzione di greenshoe in aumento di capitale, concessa dalla Società a Integrae SIM S.p.A.) e un *Equity Value post-money* a inizio negoziazioni pari a **€25,0 milioni** (considerando le Azioni Ordinarie, le Azioni a voto Plurimo e assumendo l'integrale esercizio dell'opzione greenshoe). Il flottante, calcolato sulle Azioni Ordinarie oggetto di ammissione alle negoziazioni, è pari 21,37% (23,81% assumendo l'integrale esercizio dell'opzione greenshoe).

Alle Azioni sono attribuiti il codice **ISIN IT0005660219** e codice alfanumerico **ET**. Il lotto minimo di negoziazione è pari a n. **500** Azioni.

Nell'ambito dell'operazione di ammissione alle negoziazioni su Euronext Growth Milan, Energy Time è stata assistita da: **Integrae SIM** (Euronext Growth Advisor e Global Coordinator), **ADVANT Nctm** (Advisor Legale), **RSM Società di Revisione e Organizzazione Contabile** (Società di Revisione e Advisor per la DD finanziaria dei dati extra-contabili), **bureau Plattner** (Advisor per la DD fiscale), **Studio Falasca** (Advisor per la DD giuslavoristica) e **IRTOP Consulting** (Advisor per le Investor & Media Relations).

CAPITALE SOCIALE E AZIONARIATO

Ad esito del collocamento istituzionale e prima dell'eventuale esercizio dell'opzione greenshoe, il capitale sociale di Energy Time sarà pari a € 1.521.800,00 e sarà composto da n. 6.359.000 Azioni Ordinarie (ISIN IT0005660219) e da n. 1.250.000 Azioni a Voto Plurimo (ISIN IT0005661324, che danno diritto a n. 5 voti ciascuna e non sono ammesse alla negoziazione su Euronext Growth Milan) prive di valore nominale, come di seguito rappresentato:

Azionista	N. Azioni Ordinarie	N. Azioni a Voto Plurimo	N. Azioni Totale	% sulle Azioni Ordinarie	% sul Capitale Sociale Votante	% sul Totale Azioni
Keep Calm S.r.l.	5.000.000	1.250.000	6.250.000	78,63%	89,22%	82,14%
Mercato	1.359.000	-	1.359.000	21,37%	10,78%	17,86%
Totale	6.359.000	1.250.000	7.609.000	100,00%	100,00%	100,00%

Si rende noto che l'Azionista Keep Calm S.r.l ha assunto un impegno di *lock-up* nei confronti dell'Euronext Growth Advisor per 36 mesi a decorrere dalla data di inizio delle negoziazioni.

¹ L'adjustment è relativo a proventi e oneri straordinari per un ammontare netto di €140 mila (€-12 mila nel 2023)



ULTERIORI INFORMAZIONI

Il Documento di Ammissione è disponibile presso la sede legale e sul sito internet della Società, www.energytime.it, sezione IR.

La Società ha nominato il CFO Andrea Sprizzi, quale Investor Relations Manager ed ha approvato il calendario degli eventi societari per l'esercizio in corso individuando il 24 settembre 2025 quale data per l'approvazione, da parte del Consiglio di Amministrazione, della Relazione Finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2025, volontariamente sottoposta a revisione contabile limitata.

Per la trasmissione e lo stoccaggio delle informazioni regolamentate, Energy Time si avvarrà del circuito autorizzato EMARKET SDIR e STORAGE (www.emarketstorage.it) gestito da Teleborsa S.r.l.

Il presente comunicato è consultabile sul sito internet della Società, www.energytime.it nella sezione IR, e su www.emarketstorage.it.

Contatti

Energy Time

Emittente
 Andrea Sprizzi - CFO & IR Manager
ir@energytime.it
 T. +39 08 7469 8485
 Via San Lorenzo, 64 86100 Campobasso

Integrale SIM

Euronext Growth Advisor & Specialist
info@integraesim.it
 T. +39 02 80506160
 Piazza Castello, 24 - 20121 Milano

IRTOP Consulting

Investor Relations Advisor
ir@irtop.com
 Media Relations Advisor
mediarelations@irtop.com
 T. +39 02 4547 4883
 Via Bigli, 19 - 20121 Milano