



ARCHIMEDE INVESTMENTS S.R.L.

Situazione Patrimoniale e Finanziaria Consolidata Pro Forma

Conto Economico Consolidato Pro Forma e relative Note esplicative

al 31 Dicembre 2019

Sede Legale:

Corso Umberto I n. 211
93100 Caltanissetta (CL)

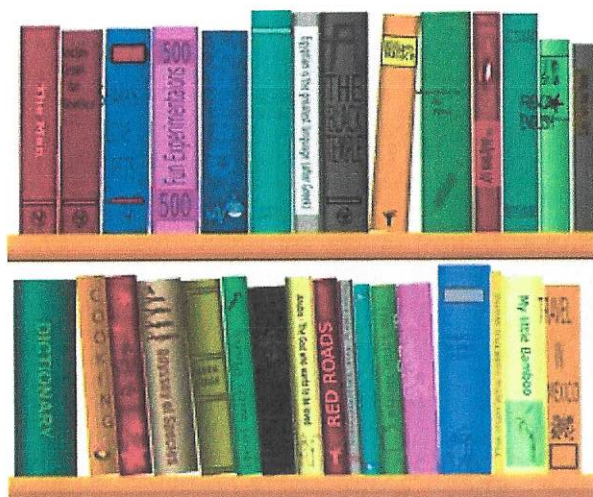
Registro Imprese di Caltanissetta n. 02062150855

REA n. CL – 117333


Capitale Sociale euro 10.000,00

Indirizzo PEC:

archimedeinvestments@pec.it



Sommario

PREMESSA.....	3
DESCRIZIONE DELL'OPERAZIONE.....	3
CRITERI GENERALI DI REDAZIONE DEI DATI PROFORMA.....	4
PROSPETTAZIONE DEI DATI PRO FORMA.....	5
 NOTE ESPLICATIVE ALLA SITUAZIONE PATRIMONIALE E FINANZIARIA CONSOLIDATA PRO FORMA E AL CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO PRO FORMA AL 31 DICEMBRE 2019.....	9

Prospetti della Situazione Patrimoniale e Finanziaria Consolidata Pro-Forma al 31 Dicembre 2019 e del Conto Economico Consolidato Pro-Forma al 31 Dicembre 2019 e relative note esplicative della ARCHIMEDE INVESTMENTS S.R.L.

 **Premessa**

ARCHIMEDE INVESTMENTS S.R.L. (in seguito “la Società” o “l’Emittente”) costituita in data 31 Marzo 2020, giusto rogito Notaio Gaspare Mazzara Rep. n. 29.218, con sede legale in Caltanissetta – Corso Umberto I n. 211, capitale sociale sottoscritto € 10.000,00, iscritta al competente Registro dell’Imprese della C.C.I.A.A. di Caltanissetta in data 02 Aprile 2020 con Cod. fisc.- P.iva e n. di iscrizione 02062150855, REA CL-117333.

Il Documento che segue, include i prospetti della situazione patrimoniale e finanziaria consolidata pro-forma e del conto economico consolidato pro-forma entrambi redatti al 31 Dicembre 2019, di seguito definiti i “**Prospetti Pro Forma**”, di ARCHIMEDE INVESTMENTS S.R.L., di seguito definita “**Emittente**” o “**Issuer**”.

I Prospetti Consolidati Pro-Forma, composti dallo stato patrimoniale consolidato pro-forma al 31 dicembre 2019 e dal conto economico consolidato pro-forma per l’esercizio 2019 e dalle relative note (i “Prospetti Consolidati Pro-Forma”), esposti nel presente documento, sono redatti in base ai principi richiamati dalla Comunicazione Consob n. DEM/1052803 del 05/07/2001, ai fini della procedura di ammissione alle negoziazioni di titoli di debito sul segmento professionale del Mercato ExtraMOT denominato “**ExtraMOT PRO³ - segmento “Green & Social”**”, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. e riservato agli Investitori Professionali, relativa all’emissione di titoli di debito ai sensi dell’art. 2483 del codice civile, compresa l’opzione per l’applicazione dell’imposta sostitutiva di cui all’art. 15 e ss. del D.P.R. 29 settembre 1973, n. 601 ai titoli di debito, alle relative garanzie ed agli atti ad esso inerenti, giusta Delibera Assembleare del 06 Aprile 2020 e conseguente Determina, in pari data, dell’Amministratore Unico, Notarizzata dal Dott. Gaspare Mazzara, Rep. n. 29239.

La predisposizione di dati pro-forma viene richiesta dalla normativa regolamentare di Borsa Italiana e dalla Consob, per operazioni già eseguite o proposte che determinino modifiche sostanziali nella struttura patrimoniale di una società o di un gruppo societario. Lo scopo è quello di riflettere retroattivamente gli effetti di operazioni già effettuate o proposte, come se esse fossero state realizzate in data precedente.

L’operazione straordinaria, di seguito anche definita l’**Operazione**, illustrata in dettaglio nel successivo paragrafo 2 al quale si rinvia, che s’intende riflettere retroattivamente con i dati “pro forma” della seguente relazione, è l’**acquisizione** da parte di **Archimede Investments S.r.l.**:

- del 100% del Capitale Sociale della Società Aronne S.r.l., con sede legale in Caltanissetta nel Corso Umberto I n. 211, capitale sociale euro 10.000,00 interamente versato, codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese della C.C.I.A.A. di Caltanissetta 01810310852, REA CL-99904;
- del 100% del Capitale Sociale della Società Elisur S.r.l., con sede legale in Caltanissetta nel Corso Umberto I n. 211, capitale sociale euro 10.000,00 interamente versato, codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese della C.C.I.A.A. di Caltanissetta 01810340859, REA CL-99906;

I Prospetti Pro-Forma sono redatti unicamente a scopo illustrativo, sono stati elaborati esclusivamente per l’inserimento degli stessi, nel Documento Informativo da redigersi ai sensi del Regolamento del Mercato ExtraMOT PRO³. Nella pratica, sono stati predisposti al fine di rappresentare i principali effetti rispetto alla situazione patrimoniale e finanziaria al 31 dicembre 2019 e sul conto economico al 31 dicembre 2019 dell’Emittente, derivanti dall’acquisto delle partecipazioni nelle società prima dettagliate.

I Prospetti Pro-Forma hanno lo scopo di simulare, secondo criteri di valutazione coerenti con i dati storici e conformi alla normativa di riferimento, i principali effetti dell’Operazione sulla situazione patrimoniale e finanziaria e sul conto economico dell’Emittente come se la stessa fosse avvenuta in data 01/01/2019 relativamente ai prospetti Pro-Forma al 31 Dicembre 2019.

Si ribadisce che, le informazioni contenute nei Prospetti Pro-Forma rappresentano una simulazione, fornita ai soli fini illustrativi, dei possibili effetti che potrebbero derivare dall'Operazione. In particolare, poiché i dati pro-forma sono costruiti per riflettere retroattivamente gli effetti di operazioni successive, nonostante il rispetto delle regole comunemente accettate e l'utilizzo di assunzioni ragionevoli, vi sono dei limiti connessi alla natura stessa dei dati pro-forma. Pertanto, si precisa che qualora l'Operazione fosse realmente avvenuta alle date ipotizzate, non necessariamente si sarebbero ottenuti gli stessi risultati rappresentati nei Prospetti Pro-Forma. Inoltre, in considerazione delle diverse finalità dei dati pro forma rispetto ai dati dei bilanci storici e delle diverse modalità di calcolo degli effetti dell'Operazione, con riferimento alla situazione patrimoniale e finanziaria consolidata pro-forma e al conto economico consolidato pro-forma, tali documenti vanno letti e interpretati senza ricercare collegamenti contabili tra gli stessi.

In ultimo, si evidenzia che i Prospetti Pro-Forma elaborati, non intendono in alcun modo rappresentare una previsione di futuri risultati del Gruppo Societario e non devono, pertanto, essere utilizzati in tal senso.

Descrizione dell'Operazione

La Società **Archimede Investments S.r.l. (l'Emittente)**, in relazione a quanto prima descritto, potrà in essere alcune operazioni di natura straordinaria di seguito dettagliate:

(I) finanziare l'acquisizione da parte di ARCHIMEDE INVESTMENTS s.r.l. con sede a Caltanissetta Corso Umberto I° n. 122, dalla società per azioni Qohelet Solar Italia S.p.A. ("QSI"), con sede a Caltanissetta Corso Umberto I° n. 122, del cento per cento (100%) delle quote delle società a responsabilità limitata Aronne S.r.l. a socio unico ("Aronne") con sede a Caltanissetta Corso Umberto I° n. 122 ed Elisur S.r.l. a socio unico ("Elisur") con sede a Caltanissetta Corso Umberto I° n. 122 (insieme le "SPV"), società di progetto che gestiscono complessivamente sei (6) impianti fotovoltaici nella Regione Sicilia, con una potenza complessiva di circa cinquemilatrecentonovantotto (5.398) MW (gli "Impianti");

(II) finanziare l'acquisto da parte delle SPV della proprietà superficiaria dei relativi impianti fotovoltaici (i) per quanto riguarda Aronne, da QSI e (ii) per quanto riguarda Elisur, da società per azioni con unico socio "LEASINT S.p.A.", con sede a Milano (MI) in via Montebello n. 18, codice fiscale, partita I.V.A. e numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Milano (MI) 01682080153, iscritta al n. 16801 dell'elenco generale e al n. 19270 dell'elenco speciale degli intermediari finanziari ex D.Lgs. n. 385/1993 tenuto dalla Banca d'Italia, società unipersonale soggetta all'attività di direzione e coordinamento di INTESA SANPAOLO S.p.A. e appartenente al "Gruppo INTESA SANPAOLO", iscritto all'Albo dei gruppi bancari, Intesa SanPaolo S.p.A.;

(III) rifinanziare l'indebitamento finanziario esistente di (a) QSI, verso Nidec Asi S.p.A. sede a Cinisello Balsamo via Fratelli Gracchi 39, in qualità di EPC Contractor, mediante il prezzo di acquisto dell'Acquisizione e (b) delle SPV, verso (i) QSI, derivante da alcuni finanziamenti soci, (ii) Archimede Sistemi Industriali S.r.l.s. e altri fornitori, ai sensi di alcuni contratti di fornitura, dei debiti tributari in essere con (iii) l'Agenzia delle Entrate, (iv) finanziare il pagamento dei relativi costi dell'Operazione.

A tal proposito, la Società, contrattualizzerà con la società Foresight Group S.C.A. SICAV-SIF, dalla quale ha già ottenuto una Commitment Letter, a conferma del Term Sheet precedentemente sottoscritto, un accordo per il sostegno finanziario dell'operazione, mediante l'emissione iniziale di titoli di debito (l'"Operazione"). I titoli di debito, saranno offerti in sottoscrizione a investitori professionali soggetti a vigilanza prudenziale, a norma di leggi speciali ai sensi del secondo comma dell'art. 2483 del codice civile e potranno successivamente circolare solo a investitori qualificati e istituzionali, italiani ed esteri, come definiti ai sensi dell'art. 100 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 e ss. mm., come attuato dall'art. 34-ter, primo paragrafo, lettera b) del Regolamento CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999 e ss. mm. e dall'articolo 26, comma 1, lettera (d) del Regolamento Intermediari adottato con delibera CONSOB n. 16190/2007 (gli "Investitori Professionali") con eccezione in ogni caso di quelli U.S.A. e di altri paesi in cui tale offerta non sia consentita in assenza di specifiche autorizzazioni da parte delle autorità competenti o di deroga rispetto alle disposizioni applicabili, e, quindi, con esclusione di qualsiasi modalità e destinatario che possano comportare l'assoggettamento dell'emissione alle disposizioni relative all'offerta al pubblico di strumenti finanziari e comunque sulla base di una ipotesi di esenzione dall'obbligo di pubblicare un prospetto di offerta ai sensi delle relative disposizioni della Direttiva 2003/71/CE e ss. mm..

Criteri generali di redazione del Bilancio Pro-Forma

I Prospetti Consolidati Pro-Forma, sono ottenuti apportando ai dati consuntivi, appropriate variazioni e rettifiche proforma. In considerazione delle diverse finalità dei Prospetti Consolidati Pro-Forma, rispetto a quelli di un bilancio, e poiché gli effetti sono calcolati in modo diverso con riferimento allo stato patrimoniale e al conto economico, gli stessi vanno letti e interpretati separatamente nella consapevolezza che i diversi prospetti, per le specifiche modalità con le quali sono stati redatti, non garantiscono i collegamenti contabili usualmente riscontrabili tra conto economico e stato patrimoniale.

Inoltre, poiché i Prospetti Consolidati Pro-Forma comportano la rettifica di dati consuntivi per riflettere retroattivamente gli effetti di una operazione successiva, è evidente che, nonostante il rispetto dei criteri generali menzionati in precedenza, vi siano dei limiti connessi alla natura stessa dei dati pro-forma.

Trattandosi di rappresentazioni costruite su ipotesi di base (simulazioni o rappresentazioni virtuali), qualora tali operazioni si fossero realmente realizzate alla data di riferimento dei dati pro-forma e non alle date future, non necessariamente i dati consuntivi sarebbero stati uguali a quelli pro-forma.

I dati pro-forma, non riflettono dati prospettici, in quanto sono predisposti in modo da rappresentare solamente gli effetti isolabili e misurabili in maniera oggettiva delle operazioni straordinarie rappresentate, senza tenere conto degli effetti potenzialmente dovuti a variazioni delle politiche societarie, che potranno avere comunque un'elevata componente di discrezionalità, sulle decisioni operative conseguenti alle medesime operazioni.

Nella redazione dei dati pro-forma, per simulare retroattivamente gli effetti delle operazioni di cui in premessa, come se le stesse fossero state concluse alla data di redazione dei presenti Prospetti Consolidati Pro-Forma:

- sono stati utilizzati i bilanci di esercizio revisionati al 31 dicembre 2019 delle società rientranti nel “perimetro di consolidamento”, come prima definito, dei dati pro-forma;
- sono stati rappresentati gli effetti relativi al processo di consolidamento in considerazioni delle future acquisizioni prima dettagliate.

Prospettazione dei Dati Pro - Forma

Nelle tabelle che seguono vengono evidenziati i prospetti economici e patrimoniali pro-forma consolidati della ARCHIMEDE INVESTMENTS S.r.l., alla data del 31 dicembre 2019, redatti secondo le modalità sopra descritte.

Prospetto della Situazione Patrimoniale e Finanziaria Consolidata Pro Forma al 31/12/2019

Conto	STATO PATRIMONIALE Descrizione	ARCHIMEDE	ARONNE S.r.l.	ELISUR S.r.l.	Dati Aggregati	Rettifiche da	Bilancio Consolidato Pro
		INVESTMENTS S.r.l.				Consolidato	Forma al 31/12/2019
		dati al 31/12/2019	dati al 31/12/2019	dati al 31/12/2019	dati al 31/12/2019		
	Attivo						
A)	Crediti v/ soci	7.500,00	-	-	7.500,00		7.500,00
B)	Immobilizzazioni		75.782,00	18.574,00	94.356,00		94.356,00
I -	Immobilizzazioni immateriali		75.782,00	18.574,00	94.356,00		94.356,00
					-		
C)	Attivo circolante	2.500,00	680.865,00	1.241.027,00	1.924.392,00		1.924.392,00
II -	Crediti		654.661,00	1.226.713,00	1.881.374,00		1.881.374,00
	- esigibili entro l'esercizio successivo		654.661,00	1.226.713,00	1.881.374,00		1.881.374,00
	di cui crediti commerciali		104.689,00	134.696,00	239.385,00		239.385,00
	di cui crediti finanziari		17.247,00	398.386,00	415.633,00		415.633,00
	di cui crediti tributari		272.214,00	348.515,00	620.729,00		620.729,00
	di cui altri crediti		260.511,00	345.116,00	605.627,00		605.627,00
	- esigibili oltre l'esercizio successivo		-	-	-		-
IV	Disponibilità liquide	2.500,00	26.204,00	14.314,00	43.018,00		43.018,00
					-		
D)	Ratei e risconti		3.997,00	1.840.890,00	1.844.887,00		1.844.887,00
39.01.03	Risconti attivi		3.997,00	1.840.890,00	1.844.887,00		1.844.887,00
					-		
	Totale Attivo	10.000,00	760.644,00	3.100.491,00	3.871.135,00		3.871.135,00
					-		
A)	Patrimonio netto	10.000,00	227.422,00	492.558,00	729.980,00		729.980,00
41.01.01	Capitale sociale	10.000,00	10.000,00	10.000,00	30.000,00		30.000,00
IV -	Riserva legale		14.766,00	23.957,00	38.723,00		38.723,00
V -	Riserve statutarie		154.822,00	342.711,00	497.533,00		497.533,00
VI -	Altre riserve, distintamente indicate		1.608,00	128.401,00	130.009,00		130.009,00
41.01.25	Riserva da versamenti in c/capitale			8.541,00	8.541,00		8.541,00
41.01.73	Versam. in conto futuro aumento di capit.			7.000,00	7.000,00		7.000,00
41.01.52	Altre Riserve		1.608,00	112.860,00	114.468,00		114.468,00
IX -	Utile (perdita) dell'esercizio		46.226,00	12.511,00	33.715,00		33.715,00
					-		
D)	Debiti		533.025,00	2.123.774,00	2.656.799,00		2.656.799,00
	- esigibili entro l'esercizio successivo		498.673,00	2.116.059,00	2.614.732,00		2.614.732,00
	di cui debiti commerciali		416.155,00	132.581,00	548.736,00		548.736,00
	di cui debiti finanziari		54.147,00	346.549,00	400.696,00		400.696,00
	di cui debiti tributari		27.918,00	73.945,00	101.863,00		101.863,00
	di cui altri debiti		453,00	1.562.984,00	1.563.437,00		1.563.437,00
	- esigibili oltre l'esercizio successivo		34.352,00	7.715,00	42.067,00		42.067,00
	di cui debiti commerciali		-	-	-		-
	di cui debiti finanziari		-	-	-		-
	di cui debiti tributari		34.352,00	7.715,00	42.067,00		42.067,00
	di cui altri debiti						
E)	Ratei e risconti		197,00	484.159,00	484.356,00		484.356,00
69.01.01	Ratei passivi		197,00	2.318,00	2.515,00		2.515,00
69.01.03	Risconti passivi			481.841,00	481.841,00		481.841,00
					-		
	Totale Passivo	10.000,00	760.644,00	3.100.491,00	3.871.135,00		3.871.135,00

Prospetto del Conto Economico Consolidato Pro Forma al 31/12/2019

CONTO ECONOMICO		ARCHIMEDE INVESTMENTS S.r.l.	ARONNE S.r.l.	ELISUR S.r.l.	Dati Aggregati	Rettifiche da Consolidato	Bilancio Consolidato Pro Forma al 31/12/2019
Conto	Descrizione	dati al 31/12/2019	dati al 31/12/2019	dati al 31/12/2019	dati al 31/12/2019		
A)	Valore della produzione		974.397,00	941.546,00	1.915.943,00		1.915.943,00
1)	ricavi delle vendite e delle prestazioni		242.980,00	159.296,00	402.276,00		402.276,00
5)	altri ricavi e proventi		731.417,00	782.250,00	1.513.667,00		1.513.667,00
					-		
B)	Costi della produzione		903.936,00	828.817,00	1.732.753,00		1.732.753,00
6)	per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		360,00	492,00	852,00		852,00
7)	per servizi		126.205,00	154.659,00	280.864,00		280.864,00
8)	Per Godimento di beni di terzi		727.810,00	643.958,00	1.371.768,00		1.371.768,00
10)	Ammortamenti e svalutazioni		38.251,00	1.548,00	39.799,00		39.799,00
a)	ammortamento immobilizzazioni immateriali		37.891,00	1.548,00	39.439,00		39.439,00
b)	ammortamento immobilizzazioni materiali		360,00		360,00		360,00
14)	oneri diversi di gestione		11.310,00	28.160,00	39.470,00		39.470,00
					-		-
	Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)		70.461,00	112.729,00	183.190,00		183.190,00
					-		-
C)	Proventi e oneri finanziari		- 894,00	- 90.644,00	- 91.538,00		- 91.538,00
17)	interessi ed altri oneri finanziari		- 894,00	- 90.644,00	- 91.538,00		- 91.538,00
	Risultato prima delle imposte (A-B+C+-D)		69.567,00	22.085,00	91.652,00		91.652,00
20)	Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		-				-
	Imposte correnti		23.341,00	34.596,00	57.937,00		57.937,00
93.01.01	IRES corrente		20.899,00	22.444,00	43.343,00		43.343,00
93.01.03	IRAP corrente		2.442,00	12.152,00	14.594,00		14.594,00
21)	Utile (perdita) dell'esercizio		46.226,00	- 12.511,00	33.715,00		33.715,00

Di seguito viene riportato l'Ebitda Adjusted al 31 dicembre 2019, rettificato di componenti straordinarie positive, non ricorrenti, di reddito:

CONTO ECONOMICO	CONSOLIDATO PRO FORMA AL 31/12/2019
EBITDA BILANCIO CONSOLIDATO PRO FORMA	€ 222.989,30
ADJUSTED (SOPRAVVENIENZE ATTIVE DA GESTIONE ORDINARIA)	€ - 69.528,43
EBITDA ADJUSTED	€ 153.460,87

Nella seguente tabella viene dettagliata la posizione finanziaria netta pro-forma al 31 dicembre 2019 della Società Archimede Investments S.r.l.:

	VOCE DI BILANCIO CONSOLIDATO PRO FORMA	VALORE
A	Cassa	€ 347,92
B	Altre disponibilità liquide	€ 42.699,81
C	Titoli detenuti per la negoziazione	-
D	Liquidità (A) + (B) + (C)	€ 43.017,73
E	Crediti finanziari correnti	-
F	Debiti bancari correnti	€ 214.738,38
G	Parte corrente dell'indebitamento non corrente	-
H	Altri debiti finanziari correnti	-
I	Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)	€ 214.738,38
J	Indebitamento finanziario corrente netto (I) – (E) – (D)	€ 171.720,65
K	Debiti bancari non correnti	€ 847,12
L	Obbligazioni emesse	-
M	Altri debiti non correnti	€ 2.515,51
N	Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)	€ 3.362,63
O	Indebitamento finanziario netto (J) + (N)	€ 175.083,28

Prudenzialmente, anche se la definizione di posizione finanziaria netta fissata dal CESR sopra richiamata e ripresa dalla CONSOB in entrambe le comunicazioni considerate nella presente relazione, non contemplerebbe tali poste di bilancio, si è ritenuto opportuno procedere con l'adjustment sulla posizione finanziaria netta, inserendo i debiti tributari rateizzati, considerato, altresì, che alla data del 31/12/2019 non sono presenti debiti tributari scaduti e non rateizzati. Di seguito, pertanto, si evidenzia la posizione finanziaria netta considerando i suddetti debiti comunque esigibili oltre l'esercizio successivo.

A	Indebitamento finanziario netto	€ 175.083,28
B	Debiti tributari scaduti e rateizzati	€ 128.844,65
C	Indebitamento finanziario netto Adjusted (A) + (B)	€ 303.927,93

Commento alle logiche di Formazione della Situazione Patrimoniale e Finanziaria Consolidata Pro Forma al 31/12/2019 e al Conto Economico Consolidato Pro Forma al 31/12/2019

Ipotesi di base e principi contabili utilizzati

I dati pro-forma sono stati predisposti sulla base dei principi di redazione contenuti nelle Comunicazioni Consob DEM/1052803 del 5 luglio 2001, al fine di riflettere retroattivamente, sui dati contabili storici dell'Emittente relativi al 31 dicembre 2019, i teorici effetti derivanti mediante l'acquisizione delle quote societarie come sopra descritto, delle società Aronne S.r.l. ed Elisur S.r.l. (Società Target).

In particolare i dati consolidati pro-forma sono stati predisposti in base ai seguenti criteri:

- decorrenza degli effetti patrimoniali dal 31 dicembre 2019 per quanto attiene la redazione dello stato patrimoniale consolidati pro-forma;
- decorrenza degli effetti economici dal 1° gennaio 2019 per quanto attiene la redazione del conto economico consolidati pro-forma;

Per quanto riguarda lo stato patrimoniale consolidato pro-forma, le principali ipotesi adottate sono le seguenti:

- Costituzione della Archimede Investments S.r.l.;
- Operazione di acquisizione del 100% del capitale a pagamento di Aronne S.r.l. assumendo che la stessa fosse perfezionata alla data di riferimento del bilancio pro-forma del 31 dicembre 2019;
- Operazione di acquisizione del 100% del capitale a pagamento di Elisur S.r.l. assumendo che la stessa fosse perfezionata alla data di riferimento del bilancio pro-forma del 31 dicembre 2019.

Per quanto riguarda il conto economico consolidato pro-forma, le principali ipotesi adottate sono le seguenti:

- le componenti positive e negative di conto economico delle società oggetto di acquisizione (Società Target), confluiscono dal 1° gennaio 2019 nel conto economico consolidato pro-forma della Archimede Investments S.r.l.

I Principi contabili adottati per la predisposizione dei prospetti pro forma, laddove non diversamente segnalato, sono gli stessi che saranno utilizzati per la redazione dei bilanci di esercizio delle società sopra menzionate.

La presentazione dei dati pro forma è predisposta su uno schema a colonne, al fine di presentare analiticamente il flusso dell'operazione da cui ottenere la composizione dello stato patrimoniale ed il conto economico consolidato pro forma.

I Prospetti Pro-Forma, derivano pertanto dai dati storici dei Bilanci di Esercizio al 31/12/2019 della società Aronne S.r.l. e della Società Elisur S.r.l., auditati dal Dott. Luigi Tricoli – Revisore Legale dei Conti, giuste relazioni sottoscritte in data 20/04/2020.

Per quanto riguarda la società Archimede Investments S.r.l., essendo la stessa stata costituita il 31/03/2020, chiuderà il primo esercizio sociale il 31/12/2020.

Tutte le prospettazioni numeriche dei dati contabili riportate nel presente documento, sono espresse in Euro, salvo dove diversamente indicato.

Composizione e descrizione delle rettifiche pro forma effettuate per la predisposizione dei prospetti contabili dello stato patrimoniale consolidato pro-forma

Di seguito vengono presentati i commenti alle rettifiche pro forma effettuati per la predisposizione dello Stato Patrimoniale Pro Forma esposto nel paragrafo “Prospettazione dei dati Pro-Forma”, al fine di fornire una visione completa e congiunta degli effetti del complesso di operazioni societarie sopra descritte. Le tabelle includono:

- nella prima colonna la descrizione delle voci di composizione di Bilancio;
- nella seconda colonna lo Stato Patrimoniale al 31/12/2019 della Archimede Investments S.r.l., e riporta esclusivamente le poste di bilancio relative alla costituzione, sottoscrizione e versamento del capitale sociale;
- nella terza colonna lo Stato Patrimoniale al 31/12/2019 della società Aronne S.r.l.;
- nella quarta colonna lo Stato Patrimoniale al 31/12/2019 della società Elisur S.r.l.;
- nella quinta colonna i dati risultanti dall’aggregazione di quanto presentato nelle colonne precedenti;
- nella sesta colonna le eventuali rettifiche di consolidamento;
- nella settima colonna lo Stato Patrimoniale consolidato pro forma al 31/12/2019, risultante dalla somma algebrica delle colonne quinta e sesta.

Composizione e descrizione delle rettifiche pro forma effettuate per la predisposizione dei prospetti contabili del Conto Economico consolidato pro-forma

Di seguito vengono presentati i commenti alle rettifiche pro forma effettuati per la predisposizione del Conto Economico Pro Forma esposto nel paragrafo “Prospettazione dei dati Pro-Forma”, al fine di fornire una visione completa e congiunta degli effetti del complesso di operazioni societarie sopra descritte. Le tabelle includono:

- nella prima colonna la descrizione delle voci di composizione di Bilancio;
- nella seconda colonna non riporta alcun valore relativo ai costi ed ai ricavi della consolidante Archimede Investments S.r.l., stante l’assenza di fatti di gestione che hanno avuto impatto sulle componenti economiche della stessa;
- nella terza colonna il Conto Economico al 31/12/2019 della società Aronne S.r.l.;
- nella quarta colonna il Conto Economico al 31/12/2019 della società Elisur S.r.l.;
- nella quinta colonna i dati risultanti dall’aggregazione di quanto presentato nelle colonne precedenti;
- nella sesta colonna le eventuali rettifiche di consolidamento;
- nella settima colonna il Conto Economico consolidato pro forma al 31/12/2019, risultante dalla somma algebrica delle colonne quinta e sesta.

Descrizione delle rettifiche di Consolidamento

Si rappresenta che non si è dovuto procedere alla elisione di componenti attivi e passivi, ne tantomeno di costi e di ricavi infragruppo, poiché non esistenti alla data del 31 Dicembre 2019.

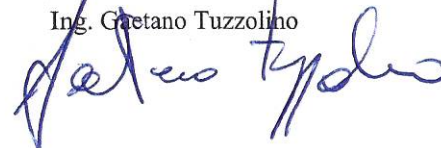
Aspetti contabili non rappresentati nei dati finanziari Pro Forma

Si evidenzia che, conformemente alla metodologia di composizione dei dati pro forma disciplinata dalla Comunicazione CONSOB n. DEM/1052803 del 05 Luglio 2001, nei dati finanziari pro forma non sono stati rappresentati:

- le eventuali sinergie che potranno nascere o derivare dall’operazione;
- i costi accessori stimati per il completamento dell’operazione.

CACTAMISSETTA, 20/04/2020

Per Archimede Investments S.r.l.
L'Amministratore Unico
Ing. Gaetano Tuzzolino





Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili di
Caltanissetta

Dott. Luigi Tricoli

Commercialista - Revisore Legale dei Conti

ARCHIMEDE INVESTMENTS S.R.L. Relazione sull'esame dei Prospetti Consolidati Pro-Forma per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019

All'Amministratore Unico

ed ai Sigg. Soci di Archimede Investments S.r.l.

Giudizio Professionale

Il sottoscritto Dott. Luigi Tricoli, Commercialista e Revisore Legale dei Conti, iscritto nel Registro dei Revisori Legali dei Conti tenuto dal Ministero Economia e Finanze (M.E.F.) al n ° 58663, in seguito a formale incarico del 02 Aprile 2020, ho proceduto all'esame dei prospetti relativi alla situazione patrimoniale consolidata Pro-Forma, al conto economico consolidato Pro-Forma ed alla posizione finanziaria netta consolidata Pro-Forma, corredati delle note esplicative del Gruppo ARCHIMEDE INVESTMENTS (Il Gruppo) per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, (di seguito i "Prospetti Consolidati Pro-Forma" o i "Prospetti").

Tali prospetti, che in questa sede si richiamano per farne parte integrante, sono stati desunti dall'aggregazione dei dati relativi:

- al bilancio d'esercizio della società ARONNE S.R.L. chiuso al 31 dicembre 2019;
- al bilancio d'esercizio della società ELISUR S.R.L. chiuso al 31 dicembre 2019;

auditati dal sottoscritto Revisore, giuste relazioni datate 20 Aprile 2020, nonché dalle scritture di rettifica e di consolidamento Pro-Forma ad essi applicate e da noi esaminate.

I prospetti consolidati Pro-Forma sono stati redatti sulla base delle ipotesi descritte nelle note esplicative, per riflettere retroattivamente gli effetti relativi all'acquisizione da parte di **Archimede Investments S.r.l.** (di seguito anche le "Operazioni"):

- a) del 100% del capitale sociale della società ARONNE S.R.L.;
- b) del 100% del capitale sociale della società ELISUR S.r.l..

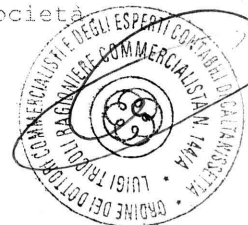
I Prospetti Consolidati Pro-Forma, sono stati predisposti mediante l'aggregazione e la rettifica dei dati storici al 31 Dicembre 2019 delle Società da acquisire e ipotizzando retroattivamente:

- la costituzione della Archimede Investments S.r.l.;
- l'acquisizione del 100% del capitale sociale delle due suddette Società

Via Babbaurra n.11 - 93017 San Cataldo (CL)

P.IVA: 01108610856 C.F.: TRCLGU53R20I824R

TEL: 0934/577955 PEC: dottluigitricoli@pec.it





Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili di
Calabria

Dott. Luigi Tricoli

Commercialista - Revisore Legale dei Conti

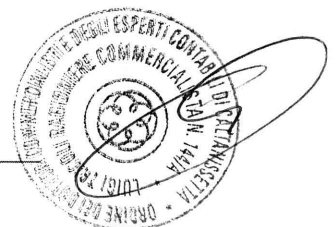
I Prospetti Pro Forma sono stati predisposti in base ai principi richiamati ed allegati alla Comunicazione Consob DEM/1052803 del 05/07/2001, ai fini dell'inclusione degli stessi nel Documento di Ammissione predisposto dalla Società Archimede Investments S.r.l., in relazione alla prospettata domanda di ammissione alle negoziazioni di titoli di debito sul segmento professionale del Mercato ExtraMOT denominato "ExtraMOT PRO³" - segmento "Green & Social", organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. e riservato agli Investitori Professionali, relativa all'emissione di titoli di debito ai sensi dell'art. 2483 del codice civile, compresa l'opzione per l'applicazione dell'imposta sostitutiva di cui all'art. 15 e ss. del D.P.R. 29 settembre 1973, n. 601 ai titoli di debito, alle relative garanzie ed agli atti ad esso inerenti, giusta Delibera Assembleare del 06 Aprile 2020 e conseguente Determina, in pari data, dell'Amministratore Unico, Notarizzata dal Dott. Gaspare Mazzara, Rep. n. 29239.

L'obiettivo della redazione dei Prospetti Consolidati Pro-Forma al 31 dicembre 2019 è quello di rappresentare, secondo criteri di valutazione coerenti con i dati storici e conformi alla normativa di riferimento, gli effetti delle operazioni sulla situazione patrimoniale consolidata della Archimede Investments S.r.l., come se le stesse fossero virtualmente avvenute il 31 Dicembre 2019 e, per quanto si riferisce agli effetti economici ed ai flussi di cassa, come se fossero avvenute al 1° gennaio 2019. Tuttavia, va rilevato che qualora le suddette operazioni in oggetto fossero realmente avvenute alla data ipotizzata, non necessariamente si sarebbero ottenuti gli stessi risultati qui rappresentati.

La responsabilità della redazione dei Prospetti Consolidati Pro-Forma al 31 dicembre 2019 compete all'Amministratore Unico di ARCHIMEDE INVESTMENTS S.R.L.. Risulta essere del sottoscritto, la responsabilità della formulazione di un giudizio professionale, sulla ragionevolezza delle ipotesi adottate dagli Amministratori per la redazione dei Prospetti Consolidati Pro-Forma al 31 dicembre 2019 e sulla correttezza della metodologia da essi utilizzata per l'elaborazione dei dati medesimi. Inoltre, è mia la responsabilità della formulazione di un giudizio professionale sulla correttezza dei criteri di valutazione e dei principi contabili utilizzati.

L'esame ed il relativo giudizio, è stato svolto secondo i criteri raccomandati dalla Consob nella Comunicazione DEM/1061609 del 09/08/2001, per la verifica dei dati Pro-Forma, procedendo ad effettuare i controlli che abbiamo ritenuto necessari per le finalità dell'incarico conferitomi.

Dall'esame è emerso che alla data della redazione dei prospetti Pro Forma, le due Società interessate nell'operazione (Aronne S.r.l. ed Elisur S.r.l.), hanno approvato i Bilanci di esercizio al 31 Dicembre 2019 e la verifica dei dati consuntivi è stata oggetto di certificazione volontaria del sottoscritto Revisore.



Via Babbaurra n.11 - 93017 San Cataldo (CL)

P.IVA: 01108610856 C.F.: TRCLGU53R20I824R

TEL: 0934/577955 PEC: dottluigitricoli@pec.it



Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili di
Caltanissetta

Dott. Luigi Tricoli

Commercialista - Revisore Legale dei Conti

A nostro giudizio le ipotesi di base adottate da Archimede Investments S.r.l., per la redazione dei prospetti relativi alla situazione patrimoniale ed al conto economico consolidati Pro-Forma relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, per riflettere retroattivamente gli effetti delle Operazioni in oggetto prima descritte, sono ragionevoli e la metodologia utilizzata per l'elaborazione dei predetti prospetti è stata applicata correttamente per le finalità informative descritte in precedenza. Inoltre, riteniamo che i criteri di valutazione ed i principi contabili utilizzati per la redazione dei medesimi prospetti siano corretti.

Aspetti e Considerazioni Finali

ARCHIMEDE INVESTMENTS S.R.L., Società consolidante è stata costituita in data 31 Marzo 2020, giusto rogito Notaio Gaspare Mazzara Rep. n. 29.218, iscritta al competente Registro dell'Imprese della C.C.I.A.A. di Caltanissetta in data 02 Aprile 2020 con Cod. fisc.- P.iva e n. di iscrizione 02062150855, REA CL-117333.

La società ha per oggetto le seguenti attività:

- la produzione di energia elettrica e di energia in genere, anche da fonti rinnovabili, nonché di biocombustibili, la commercializzazione di energia elettrica e di energia in genere, anche prodotta da fonti rinnovabili, nonché di biocombustibili, la commercializzazione di prodotti energetici, la compravendita di titoli energetici quali certificati bianchi, credit carbon, certificati RECS, tariffe incentivanti e affini;
- la produzione, la commercializzazione e la vendita per conto proprio o in conto terzi di energia nelle sue varie forme, di biocombustibili da biomasse e/o rifiuti, di titoli energetici e di servizi energetici integrati rivolti al risparmio e all'ottimizzazione dell'efficienza energetica (Energy Management);
- l'attività di impresa con contratto principale (Engineering Procurement & Construction o EPC) per la realizzazione di opere con formula "Chiavi in Mano" attraverso General Contractor o Main Contractor inerenti e/o necessarie e/o connesse all'attività svolta per conto proprio o in conto terzi di produzione, commercializzazione e vendita di energia, di biocombustibili da biomasse e/o rifiuti e titoli energetici;
- la costruzione, la gestione e la manutenzione di immobili, impianti industriali, impianti di produzione di energia e biocombustibili e impianti tecnologici in genere, apparecchiature e stabilimenti industriali inerenti e/o necessari e/o connessi all'attività svolta per conto proprio di produzione, commercializzazione e vendita di energia e titoli energetici.

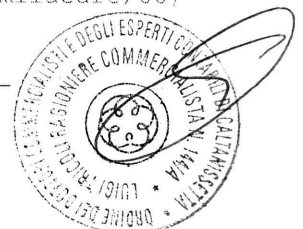
Il Capitale sociale pari ad € 10.000,00 (diecimilaeuro/00), risulta essere stato sottoscritto nel modo seguente:

- ✦ TUZZOLINO GAETANO TZZGTN74D27B429T € 5.000,00 (cinquemilaeuro/00) pari al 50% del Capitale Sociale, in diritto di proprietà;
- ✦ TUMMINELLI GIANLUCA TMMGLC73P08A859N € 5.000,00 (cinquemilaeuro/00) pari al 50% del Capitale Sociale, in diritto di proprietà.

Via Babbaurra n.11 - 93017 San Cataldo (CL)

P.IVA: 01108610856 C.F.: TRCLGU53R20I824R

TEL: 0934/577955 PEC: dottluigitricoli@pec.it





Ordine dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili di
Catania

Dott. Luigi Tricoli

Commercialista - Revisore Legale dei Conti

Amministratore Unico della Società è stato designato sino a revoca, l'Ing. Tuzzolino Gaetano. Ai fini che in questa sede ci riguarda, si sottolinea che lo stesso è espressamente autorizzato all'emissione di Titoli di Debito previsti dall'art. 2483 del Codice Civile, dalla previsione di cui all'art. 28 del vigente Statuto Sociale.

San Cataldo (CL), 24 Aprile 2020

Dott. Luigi Tricoli

