

IROS01

comunicato stampa

EI.En. S.p.A.: Cynosure annuncia un'offerta pubblica di vendita di azioni ordinarie.

Nell'ambito dell'offerta, EI.En. venderà 600.000 delle sue azioni di Cynosure Inc.

Firenze, 12 Novembre 2012- EI.En. SpA, società leader nel mercato dei laser, quotata al Segmento STAR di Borsa Italiana, ha annunciato oggi che la controllata Cynosure Inc. ha avviato un'offerta pubblica di 2,6 milioni di azioni ordinarie di nuova emissione e che nell'ambito della stessa offerta EI.En. venderà 600.000 delle sue azioni di Cynosure Inc..

Inoltre Leerink Swann LLC, la banca responsabile del collocamento dell'offerta, ha la possibilità, nei 30 giorni successivi alla presentazione del prospetto, di acquistare ulteriori azioni di nuova emissione da Cynosure fino a un massimo di 240.000 azioni e fino a un massimo di ulteriori 240.000 azioni da EI.En. SpA, al prezzo di offerta pubblica di sottoscrizione meno sconti e commissioni previsti nell'offerta. L'offerta è soggetta alle condizioni di mercato, e non vi è alcuna garanzia sul suo effettivo perfezionamento, sulla sua tempistica, sulle sue effettive dimensioni finali né sul prezzo.

Cynosure intende utilizzare i proventi netti delle azioni emesse nell'ambito dell'offerta per le generiche finalità dell'azienda, che potranno anche contemplare l'acquisto di prodotti, tecnologie o imprese complementari. Gli incassi derivanti dalla vendita delle azioni di proprietà di EI.En. Spa saranno di esclusiva pertinenza di EI.En. Spa. Anche EI.En. Spa intende utilizzare i proventi dell'operazione per le generiche finalità dello sviluppo aziendale.

Le azioni sono offerte da Cynosure Inc. ai sensi del prospetto di "shelf registration" depositato presso la Securities and Exchange Commission (la "SEC"), disponibile sul sito web della SEC all'indirizzo <http://www.sec.gov>.

Il presente comunicato stampa non costituisce un'offerta di vendita o la sollecitazione di un'offerta di acquisto di titoli di Cynosure Inc., né vi sarà alcuna offerta o vendita di titoli in qualsiasi stato o giurisdizione in cui l'offerta, sollecitazione o vendita sarebbe illegale prima della registrazione o qualificazione in base alle leggi sui titoli di tale stato o giurisdizione.

Cynosure è entrata a far parte del gruppo EI.En. nel 2002 ed opera nel settore dei laser per applicazioni medicali ed estetiche. Quotata al Nasdaq dal 2005 ha chiuso l'anno 2011 con un fatturato di 110 milioni di dollari ed una perdita, secondo i principi contabili US GAAP, di 2,9 milioni di dollari. Al 30 Settembre il fatturato è stato pari a 110 milioni di dollari ed il risultato netto è stato positivo per 6,9 milioni di dollari.

In corrispondenza al successo ed al perfezionamento dell'offerta ed in virtù della vendita delle azioni come previsto dall'offerta, la partecipazione detenuta da EI.En. Spa in Cynosure Inc. scenderà sotto la soglia del 20% collocandosi attorno al 15%. Verranno a decadere le clausole statutarie che assegnano a EI.En. Spa la facoltà di controllare il consiglio di amministrazione di Cynosure mediante la nomina di quattro consiglieri su sette, e quindi la partecipazione in Cynosure, anche ai fini della redazione dei bilanci consolidati, non sarà più considerata di controllo. Conseguentemente il bilancio di Cynosure Inc., a partire dalla data del closing, non verrà più consolidato integralmente nel bilancio del gruppo EI.En..



La consuetudine adottata da E.I.En. di presentare i bilanci consolidati anche nella versione redatta escludendo Cynosure dal perimetro di consolidamento facilita la rappresentazione degli effetti sul bilancio consolidato dell'uscita di Cynosure dal consolidamento integrale. Si ricorda altresì, che E.I.En. ha aderito alla semplificazione normativa ai sensi dell'art. 3 lettera e) delibera CONSOB nr. 18079 del 20 gennaio 2012.

L'operazione annunciata non avrà alcun effetto sulle previsioni precedentemente diffuse sull'andamento dell'esercizio 2012, dato che il gruppo ha sempre diffuso le proprie previsioni limitatamente ai risultati consolidati redatti con l'esclusione di Cynosure.

La collaborazione nelle attività di sviluppo e commercializzazione tra E.I.En. e Cynosure non verrà inficiata dalla diversa natura del rapporto societario; il contratto di fornitura alla base del successo commerciale del sistema Cellulaze è stato rinnovato e prolungato fino al 2019.

Il successo dell'offerta comporterà l'iscrizione nel bilancio consolidato della plusvalenza conseguita sulle azioni cedute, la cui entità dipenderà dal prezzo dell'offerta e dal tasso di cambio Euro /dollaro del giorno del closing: nell'ipotesi che la cessione possa avvenire al prezzo di chiusura di Venerdì 8 Novembre (26,06 dollari americani) e al cambio della stessa data (1,2736), l'incasso per E.I.En. sarebbe di 12,3 milioni di Euro. Su tale prezzo lordo andranno applicate le commissioni di sottoscrizione, pari al 4.75%, nonché lo sconto sul prezzo di mercato necessario per collocare le azioni in sede di sottoscrizione, la cui entità non è ad oggi prevedibile. Il valore di carico per il bilancio consolidato al 30 giugno delle azioni Cynosure è pari a 8,60 euro circa per azione ovvero al cambio odierno pari a circa USD11. La plusvalenza realizzata nell'operazione sarà gravata da imposte nella misura dell' 1,3%.

La partecipazione residua a bilancio (pari a circa 2,3 milioni di azioni) sarà valutata in base al fair value determinato in linea con i principi contabili di riferimento IAS/IFRS e il conto economico consolidato beneficerà della conseguente rivalutazione.

El.En. è capofila di un Gruppo Industriale high-tech, operante nel settore opto-elettronico, che produce con tecnologia propria e know-how multidisciplinare sorgenti laser (a gas, a semiconduttori, allo stato solido e liquido) e sistemi laser innovativi per applicazioni medicali ed industriali. Il Gruppo El.En., leader in Italia nel mercato dei laser e tra i primi operatori in Europa, progetta, produce e commercializza a livello mondiale:

- *Apparecchiature laser medicali utilizzate in dermatologia, chirurgia, estetica, fisioterapia, odontoiatria, ginecologia.*
- *Sistemi laser industriali per applicazioni che spaziano dal taglio, marcatura e saldatura di metalli, legno, plastica, vetro alla decorazione di pelli e tessuti fino al restauro conservativo di opere d'arte;*
- *Sistemi per applicazioni scientifiche/ricerca.*

EL.EN è quotata al segmento STAR (MTA) di Borsa Italiana con un flottante pari a circa il 47% ed una capitalizzazione di circa 77 milioni di euro.

Cod. ISIN: IT0001481867

Sigla: ELN

Negoziata su MTA

Mkt capt.: 77 mln/Euro

Cod. Reuters: ELN.MI

Cod. Bloomberg: ELN IM

Per ulteriori informazioni:

El.En. SpA

Enrico ROMAGNOLI
Investor Relation Manager
Tel. 055-8826807
finance@elen.it

Polytems HIR

Roberta Mazzeo
Ufficio Stampa
Tel. 06 6797849 – 339 2783862
r.mazzeo@polytemshir.it

Polytems HIR

Bianca Fersini Mastelloni
Comunicazione Finanziaria
Tel. 06 6797849 – 06 69923324
b.fersini@polytemshir.it