

IROS01

comunicato stampa

## **EI.En. S.p.A.: il prezzo di chiusura dell'offerta pubblica di vendita di azioni ordinarie Cynosure è di \$20,5**

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

**Firenze, 16 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 comunicato che il prezzo di chiusura dell'offerta pubblica di 2,6 milioni di azioni ordinarie di nuova emissione è stato fissato in 20,5 dollari americani per azione. Nell'ambito della stessa operazione, EI.En. Spa ha offerto 600.000 delle sue azioni di Cynosure Inc. che venderà allo stesso prezzo di 20,5 dollari americani per azione. Il closing dell'offerta è previsto per il giorno 21 novembre, 2012, soggetto alle normali condizioni di chiusura.

Inoltre Leerink Swann LLC, la banca responsabile del collocamento dell'offerta, ha la possibilità, nei 30 giorni successivi alla presentazione del prospetto supplementare, 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 le commissioni previste nell'offerta.

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 saranno emesse da Cynosure Inc. ai sensi del prospetto di "shelf registration" depositato presso la Securities and Exchange Commission (la "SEC"); Cynosure ha depositato alla SEC un prospetto supplementare preliminare relativo all'offerta e depositerà un prospetto supplementare finale presso la SEC.

Questo 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 closing dell'operazione 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 EI.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 EI.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 EI.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 closing dell'offerta comporterà l'iscrizione nel bilancio consolidato della plusvalenza conseguita sulle azioni cedute, la cui entità dipenderà dal tasso di cambio Euro/Dollaro del giorno del closing: dato il prezzo di chiusura di 20,5 dollari americani per azione e il cambio Euro/Dollaro odierno (1,27), l'incasso per EI.En. sarebbe di 9,7 milioni di Euro. Su tale prezzo lordo andranno applicate le commissioni di sottoscrizione, ridotte al 4.25% dal 4,75% inizialmente previsto. La plusvalenza netta derivante dall'operazione ammonterà a circa 4 milioni di euro.

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](mailto:finance@elen.it)

**Polytems HIR**

Roberta Mazzeo  
Ufficio Stampa  
Tel. 06 6797849 – 339 2783862  
[r.mazzeo@polytemshir.it](mailto:r.mazzeo@polytemshir.it)

**Polytems HIR**

Bianca Fersini Mastelloni  
Comunicazione Finanziaria  
Tel. 06 6797849 – 06 69923324  
[b.fersini@polytemshir.it](mailto:b.fersini@polytemshir.it)