



## **RILASCIATA LA RELAZIONE DEI REVISORI SUL BUDGET 2024**

### **ALLINEATO ALLA SECONDA SCADENZA DEL 13 GIUGNO 2024 IL TERMINE DEL PRIMO PAGAMENTO A SORGENIA GIÀ PREVISTO PER IL 3 GIUGNO 2024 AI SENSI DELL'ACCORDO TRANSATTIVO**

### **SCADUTO IL CONTRATTO DI SPECIALIST E DI RESEARCH CON INTESA SANPAOLO**

**Milano, 4 giugno 2024** – Agatos S.p.A. (“Società” o “Agatos” o “Emittente”) nel fare seguito al comunicato pubblicato in data 31 maggio 2024, con cui si è data notizia della nuova compagine azionaria, la Società informa che la società di revisione Baker Tilly Revisa Srl, in data 3 giugno, ha emesso la relazione relativa al budget 2024, con conclusioni positive, richiesta da Borsa Italiana S.p.A. ai fini della riammissione alla negoziazione del titolo. Questa relazione, che si allega al presente comunicato, conferma che i dati di budget del Piano di Agatos S.p.A. relativi all’esercizio in corso sono stati determinati dopo attento e approfondito esame delle prospettive economiche e finanziarie della Società e del Gruppo ad essa facente capo. Il Budget, che è riportato in sintesi nelle tabelle relative al Conto Economico, allo Stato Patrimoniale e ai Flussi di Cassa, allegate a questo comunicato, si basa su un insieme di ipotesi concernenti la realizzazione di eventi futuri ed azioni che dovranno essere intraprese da parte degli amministratori, oltre alle dovute simulazioni di stress test. Le ipotesi e assunzioni utilizzate, che non necessariamente si realizzeranno, prevedono fra l’altro:

- a) l’intervento di Skyland S.r.l. in favore di Agatos per il risanamento della situazione patrimoniale e finanziaria secondo quanto definito nella proposta di investimento sottoscritta in data 18/04/24, che contempla fra l’altro un aumento di capitale riservato per complessivi euro 3,0 milioni, da sottoscrivere e liberarsi integralmente entro il termine del 13 giugno 2024, come anche riepilogato nel precedente comunicato stampa del 13 maggio 2024;
- b) lo sviluppo e la realizzazione di progetti previsti a piano già a partire dal secondo semestre 2024;
- c) la realizzazione di alcune operazioni straordinarie, fra le quali la già programmata cessione di Caraterra Srl.

Con riferimento al comunicato del 31 maggio 2024, si chiarisce quanto segue:

1. in merito alla posizione di Umberto Caprara si precisa che il suo impegno assunto nell’Accordo di Investimento, quale co-obbligato “a votare un aumento di capitale”, era riferito all’aumento di capitale mediante conversione di crediti per il quale era ipotizzato lo svolgimento di un’assemblea straordinaria e che, invece, in concreto è stato deliberato dal Consiglio di Amministrazione notarile del 13 maggio 2024 su delega dell’Assemblea, come puntualizzato nel comunicato del 13 maggio 2024;
2. in merito al mancato pagamento in data 3 giugno 2024 della prima rata del corrispettivo dovuto a Sorgenia in ragione della transazione, come da scambi formalizzati per iscritto intercorsi tra i legali delle parti, Sorgenia, senza rinuncia ad alcun proprio diritto e in via di mera tolleranza, ha manifestato la propria disponibilità a non fare valere il mancato pagamento della prima tranche dovuta da Agatos per euro 700 mila, fino alla scadenza del 13 giugno 2024, data coincidente con il termine previsto per il pagamento della seconda ed ultima rata dell’importo dovuto a titolo transattivo per ulteriori euro 1,0 milione. A tale data, in mancanza del pagamento dell’importo complessivo della transazione, Sorgenia farebbe valere il mancato avveramento della condizione sospensiva e la transazione non acquisirebbe efficacia e si considererebbe come mai sottoscritta;



con riferimento all'art. 11 dello statuto della Società e al previsto obbligo di OPA totalitaria avente ad oggetto le azioni emesse da Agatos, la sospensione del diritto di voto relativo alle azioni dei soggetti che agiscono di concerto, vigente sino al momento della pubblicazione del comunicato, secondo quanto previsto dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan che richiama l'art. 102 del TUF, ha ad oggetto esclusivamente le azioni eccedenti la partecipazione del 30% del capitale sociale di Agatos complessivamente detenuta dai predetti soggetti. Da ultimo si informa che, avendo la Società ricevuto, a tempo debito, da Parte di Intesa Sanpaolo S.p.A. il mancato rinnovo del contratto di specialist e research avente scadenza all'11 maggio 2024; a far data dal 12 maggio 2024 non risulta attivo in capo alla Società alcun rapporto di specialist e research. La Società sta procedendo al fine di individuare al più presto un nuovo soggetto cui affidare gli incarichi di specialist e research.

\*\*\*

Il comunicato stampa è consultabile sul sito internet della società <http://www.agatos.it>

**Agatos S.p.A.** è la holding di un gruppo industriale che innova, sviluppa, ingegnerizza e costruisce chiavi in mano impianti fotovoltaici, di biometano e di efficientamento energetico. Agatos offre inoltre servizi di Operations & Maintenance e attraverso la controllata Agatos Energia S.r.l. tutte le competenze di progettazione, realizzazione e fornitura chiavi in mano di impianti nell'ambito delle tecnologie di riferimento.

#### **Contatti**

AGATOS S.p.A.  
ir@agatos.it  
Via Cesare Ajraghi 30  
20156 Milano  
Tel: +39 02 3594 0915

BALDI FINANCE S.p.A.  
EGA – Euronext Growth Advisor  
luca.carra@baldifinance.it  
Corso Europa 13 - 20122 Milano  
Tel. +39 02 5831 8214  
[www.baldifinance.it](http://www.baldifinance.it)



<b>Conto economico (€/000)</b>	<b>2024</b>
Ricavi	6.853
Var. lavori in corso	3.954
<b>Valore della produzione</b>	<b>10.807</b>
Costi diretti	(8.108)
<b>Primo margine</b>	<b>2.698</b>
Altri ricavi	0
Costi per acquisti	(35)
Costi per servizi	(1.454)
Costi per god. Beni terzi	(156)
Var. materie prime	0
Costi del personale	(1.071)
Oneri diversi di gestione	(168)
<b>Ebitda</b>	<b>(186)</b>
Amm.ti e sval.ni	(667)
<b>Ebit</b>	<b>(852)</b>
Proventi (oneri) finanziari	3.565
<b>Ebt</b>	<b>2.712</b>
Imposte	(1.004)
<b>Risultato di periodo</b>	<b>1.708</b>

<b>Stato patrimoniale (€/000)</b>	<b>2024</b>
Immobilizzazioni immateriali	5.849
Immobilizzazioni materiali	232
Immobilizzazioni finanziarie	1.104
<b>Attivo fisso</b>	<b>7.185</b>
Rimanenze	5.394
Crediti commerciali	3.327
Crediti verso altri	1.936
Crediti verso controllate	(6)
Crediti verso controllanti	0
Crediti tributari	1.627
Crediti previdenziali	0
Disponibilità liquide	1.395
<b>Attivo circolante</b>	<b>13.672</b>
Attività finanziarie non immobilizzate	57
Ratei e risconti attivi	218
<b>Totale attivo</b>	<b>21.133</b>
<b>Patrimonio netto</b>	<b>(1.517)</b>
<b>Patrimonio netto</b>	<b>1.517</b>
<b>Fondo rischi e oneri</b>	<b>(934)</b>
<b>Fondo TFR</b>	<b>(272)</b>
Debiti verso banche b/termine	(100)
Debiti verso banche ml/termine	(1.028)
Debiti verso altri finanziatori	(682)
Debiti per titoli di credito	(0)
Debiti verso obbligazionisti	(7.524)
Debiti verso controllate	0
Debiti verso controllante	0
Debiti verso imprese collegate	(2)
Debiti commerciali	(4.854)
Anticipi da clienti	(4.141)
Debiti tributari	(2.302)
Debiti previdenziali	(25)
Debiti verso altri	(144)
<b>Totale debiti</b>	<b>(20.800)</b>
Ratei e risconti passivi	(643)
<b>Totale passivo</b>	<b>(21.133)</b>



<b>Posizione Finanziaria Netta</b>	<b>2024</b>
Disponibilità liquide	1.395
Attività finanziarie non immobilizzate	57
Debiti verso banche b/termine	(100)
Debiti verso banche ml/termine	(1.028)
Debiti verso altri finanziatori	(682)
Debiti per titoli di credito	(0)
Debiti verso obbligazionisti	(7.524)
<b>PFN</b>	<b>(7.882)</b>

<b>Rendiconto finanziario (€/000)</b>	<b>2024</b>
Ebitda	(186)
Imposte	(1.004)
<b>Autofinanziamento netto</b>	<b>(1.190)</b>
Δ CCN	(1.254)
Δ fondi	55
<b>FCOC</b>	<b>(2.388)</b>
Capex	0
<b>FCO</b>	<b>(2.388)</b>
Δ Debiti verso banche b/termine	0
Δ Debiti verso banche ml/termine	(605)
Δ Debiti verso altri finanziatori	(400)
Δ Debiti per titoli di credito	(100)
Δ Debiti verso obbligazionisti	(350)
Δ Attività finanziarie non immobilizzate	0
Proventi (oneri) finanziari	(575)
Δ immobilizzazioni finanziarie	906
Gestione finanziaria	(1.125)
Δ Patrimonio netto	4.550
<b>FC</b>	<b>1.037</b>

<b>Disponibilità liquide iniziali</b>	<b>357</b>
<b>Disponibilità liquide finali</b>	<b>1.395</b>

**RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE SUI DATI PREVISIONALI  
CONTENUTI NEL BUDGET 2024 DI AGATOS S.p.A.**

**Baker Tilly Revisa S.p.A.**  
Società di Revisione e  
Organizzazione Contabile  
20124 Milano - Italy  
Via Antonio da Recanate 1

T: +39 02 42290478  
T: +39 02 76014305

PEC: bakertillyrevisa@pec.it  
[www.bakertilly.it](http://www.bakertilly.it)

Al Consiglio di Amministrazione di  
Agatos S.p.A.

1. Abbiamo esaminato le previsioni dei dati economici, patrimoniali e finanziari e le relative analisi di sensitività di Agatos S.p.A. (la "Società") relativi all'esercizio 2024 (nel seguito i "Dati Previsionali"), nonché le ipotesi e gli elementi posti alla base della loro formulazione, costituenti l'allegato Budget 2024 ed inclusi nella documentazione predisposta dalla Società relativamente al percorso di riammissione alle negoziazioni dei propri strumenti finanziari sul mercato EGM gestito da Borsa Italiana S.p.A. (la "Documentazione") anche ai fini della previsione di cui al Regolamento Emittenti, Scheda 2 punto (d). Gli amministratori della Società hanno estrapolato i Dati Previsionali dal piano industriale 2024-2028 così come aggiornato e approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 21 maggio 2024, (nel seguito il "Piano").

La presente relazione si riferisce unicamente ai Dati Previsionali e non si estende al Piano ed alle altre informazioni contenute nella Documentazione che sono stati da noi esaminati al solo fine di acquisire gli elementi e le informazioni a supporto della formulazione delle nostre conclusioni sui Dati Previsionali. La responsabilità della redazione dei Dati Previsionali, delle ipotesi e degli elementi posti alla base della loro formulazione, nonché la responsabilità del Piano da cui tali dati sono derivati, compete agli amministratori di Agatos S.p.A. (nel seguito gli "Amministratori").

2. I Dati Previsionali sono stati determinati dopo attento e approfondito esame delle prospettive economiche e finanziarie della Società e del gruppo ad essa facente capo e si basano su un insieme di ipotesi di realizzazione di eventi futuri e di azioni che dovranno essere intraprese da parte degli Amministratori che includono, tra le altre, assunzioni ipotetiche relative ad eventi futuri ed azioni degli Amministratori che non necessariamente si verificheranno ed eventi ed azioni sui quali gli Amministratori non possono influire o possono influire solo in parte, circa l'andamento delle principali grandezze patrimoniali ed economiche o di altri fattori che ne influenzano l'evoluzione (nel seguito le "Assunzioni Ipotetiche").


Le citate Assunzioni Ipotetiche e i criteri adottati nella determinazione dei Dati Previsionali sono descritti nell'ambito del Budget 2024 e, in particolare, nelle slide della sezione 1 "Criteri e principi di costruzione del Piano", "Linee guida generali del piano", "Principali assunzioni del piano – Agatos Energia", "Principali assunzioni del piano – Agatos SPA", "Proiezioni di sviluppo del mercato Fotovoltaico", "Proiezioni di sviluppo del mercato Biometano", nelle slide della sezione 2 "Assumptions Engineering", "Assumptions Trading", "Assumptions FTV\_EPC", "Assumptions

FTV\_Cosviluppo”, “Assumptions FTV\_Sviluppo”, “Assumptions BIO\_EPPLUS” e nella slide della sezione 5 “Assumptions per sensitivity analysis”.

3. Il nostro esame è stato svolto secondo le procedure previste per tali tipi di incarico dall’International Standard on Assurance Engagements (ISAE) 3400 “*The Examination of Prospective Financial Information*” emesso dall’International Auditing and Assurance Standards Board (“IAASB”) dell’IFAC – International Federation of Accountants.
4. Sulla base dell’esame degli elementi probativi a supporto delle ipotesi e degli elementi utilizzati nella formulazione dei Dati Previsionali inclusi nella Documentazione non siamo venuti a conoscenza di fatti tali da farci ritenere, alla data odierna, che le suddette ipotesi ed elementi non forniscano una base ragionevole per la predisposizione dei Dati Previsionali, assumendo il verificarsi delle Assunzioni Ipotetiche relative ad eventi futuri ed azioni degli Amministratori, descritte nel precedente paragrafo 2. Inoltre, a nostro giudizio, i Dati Previsionali sono stati predisposti utilizzando coerentemente le ipotesi e gli elementi sopracitati e sono stati elaborati sulla base di principi contabili omogenei rispetto a quelli applicati da Agatos S.p.A. nella redazione del bilancio per l’esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, predisposto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.
5. Va tuttavia tenuto presente che a causa dell’aleatorietà connessa alla realizzazione di qualsiasi evento futuro, sia per quanto concerne il concretizzarsi dell’accadimento sia per quanto riguarda la misura e la tempistica della sua manifestazione, gli scostamenti fra valori consuntivi e valori preventivati dei Dati Previsionali, potrebbero essere significativi, anche qualora gli eventi previsti nell’ambito delle Assunzioni Ipotetiche, descritte nel precedente paragrafo 2, si manifestassero.
6. La presente relazione è stata predisposta ai soli fini di quanto descritto al precedente paragrafo 1 e non potrà essere utilizzata, in tutto o in parte, per altri scopi.
7. Non assumiamo la responsabilità di aggiornare la presente relazione per eventi o circostanze che dovessero manifestarsi dopo la data odierna.

Milano, 3 giugno 2024

Baker Tilly Revisa S.p.A



Nicola Fiore  
Socio procuratore