

# GRUPPO GREEN POWER

**AIM INVESTOR DAY**



**I Edizione**  
**Palazzo Mezzanotte**  
**3 aprile 2014**

# Gruppo Green Power – Overview

## Settore

Il Gruppo Green Power opera nel **settore delle energie rinnovabili e dell'efficienza energetica**.

## Attività

Il Gruppo Green Power si occupa prevalentemente di commercializzazione dei servizi per la vendita diretta e installazione di impianti fotovoltaici e termodinamici per il segmento domestico e di soluzioni e prodotti per l'efficientamento energetico e la mobilità sostenibile.

Il Gruppo Green Power impiega **circa 200 tra agenti e procacciatori e 150 installatori**.

## Prodotti

**Impianti fotovoltaici:** potenza media fino a 20 Kw

**Impianti termodinamici:** produzione acqua calda sanitaria.

€/000	FY 2012	FY 2013
<b>FOTOVOLTAICO</b>	29.973	44.707
<b>TERMODINAMICO</b>	2.083	6.952

## Financial

€/000	FY 2011	FY 2012	FY 2013
<b>VdP</b>	7.177	32.784	52.625
<b>EBITDA</b>	258	1.947	4.801
<b>EBIT</b>	208	1.337	3.900

## Strategia

**Ampliare/differenziare l'offerta di soluzioni e prodotti per l'efficientamento energetico** (Kit lampade LED, mobilità elettrica, etc).

**Acquisizione di altre realtà di settore.**

# Storia

## Gruppo Green Power

nasce nel 2009 per iniziativa di **Luca Ramor** come società operante nel settore delle energie rinnovabili, in particolare nella commercializzazione di impianti fotovoltaici.

Nel 2010 entrano a far parte della compagine societaria i fratelli **David e Christian Barzazi**.

Nel 2012 **Gruppo Green Power** si trasforma da S.r.l. a **S.p.A.**

## Gruppo Green Power

costituisce nel Giugno 2013 la **BluePower Connection Srl**, società di telemarketing con sede in Romania con l'obiettivo di integrare le attività di vendita nella catena del valore.

Quotazione su **AIM Italia-Mercato Alternativo** del Capitale di **Borsa Italiana** s.p.a..

2009

2010

2012

2013

2014



# Struttura Gruppo

## GRUPPO GREEN POWER SPA

Vendita diretta, progettazione e installazione di impianti fotovoltaici e termodinamici e soluzioni e prodotti per l'efficiamento energetico per il settore domestico.



# Fattori critici di successo

## EFFICIENZA DEL MODELLO OPERATIVO E COMMERCIALE

la **formula commerciale «chiavi in mano»** prevede che la Società si occupi di tutti i servizi connessi alla vendita dell'impianto quali la predisposizione della pratica finanziaria al fine dell'ottenimento del finanziamento da parte del cliente, lo svolgimento di tutti gli adempimenti amministrativi funzionali all'ottenimento delle autorizzazioni all'installazione e delle agevolazioni fiscali, la progettazione, l'installazione e l'**assistenza post vendita**.

## ORGANIZZAZIONE DELLA RETE VENDITA

GGP è specializzata nella creazione, nello **sviluppo e nella gestione di reti commerciali**. Con un efficiente sistema di contact center e una rete vendita altamente professionale e diffusa su tutto il territorio italiano, GGP presidia in modo efficace il segmento domestico.

## GESTIONE EFFICIENTE DEL CIRCOLANTE (ELEVATA GENERAZIONE DI CASSA) E QUALITÀ DEL CREDITO

il 90% dei clienti GGP finanzia i propri acquisti attraverso **le principali società di credito al consumo** (certezza dell'incasso).

## AFFILIAZIONE EneISì

Gruppo Green Power è uno dei **principali affiliati in Italia di Enel.SiSrl**.

## MARCHIO RICONOSCIUTO

Gruppo Green Power grazie ai risultati raggiunti, è considerata un operatore di riferimento nei servizi per la progettazione e realizzazione di impianti fotovoltaici.

## FORTE PRESENZA NELLE REGIONI PIÙ RICCHE E CON MAGGIOR POTENZIALE

Nord e Centro Italia.

## QUADRO NORMATIVO FAVOREVOLE

possibilità per il cliente di usufruire della **Detrazione fiscale pari al 50%** dell'intero investimento recuperabile in dieci quote annuali di pari importo **per gli impianti fotovoltaici** e pari al **65% per gli impianti termodinamici**.

## MERCATO DI RIFERIMENTO CON AMPIE PROSPETTIVE DI CRESCITA



# Programmi e strategie future

**Gruppo Green Power** vuole diventare **leader riconosciuto nel risparmio energetico** pertanto ha deciso di diventare anche fornitore dei relativi impianti (**risparmio energetico, kit di illuminazione a led, soluzioni di mobilità elettrica, impianti di micro domotica**, etc) applicando il know-how acquisito nel settore fotovoltaico. Inoltre, in virtù **dell'efficiente organizzazione** della rete vendita, GGP ambisce ad assumere una posizione di leadership nei settori della creazione, dello sviluppo e della gestione di reti commerciali.

## CRESCITA PER LINEE INTERNE

- > **Potenziamento struttura commerciale** attraverso l'inserimento di nuovi agenti
- > **Potenziamento del call center** di proprietà in Romania
- > **Ampliamento gamma prodotti/servizi** (Kit lampade LED, mobilità elettrica, etc)

## CRESCITA PER LINEE ESTERNE

- > **Acquisizione di licenze/brand** con cui commercializzare nuovi prodotti
- > **Acquisizione di realtà di settore**

# Business model

## Tempo TOT

0,5 mesi

Marketing/  
Vendita

- > Analisi di prodotto, mercato e concorrenza.
- > Acquisizione nominativi mediante attività di:
  - Database.
  - Telemarketing.
- > Primo contatto telefonico col potenziale cliente da parte del Call Center.
- > Perfezionamento del contratto di fornitura materiali e servizi accessori.

1 – 10 mesi

Acquisizione/  
Autorizzazione  
del contratto

- > Gestione pratiche con società finanziarie per finanziamento.
- > Predisposizione della documentazione necessaria per l'ottenimento delle autorizzazioni amministrative (attività svolta in house) e progettazione preliminare.

1 mese

Progettazione/  
Realizzazione impianto

- > Attività svolta parte in house e parte in outsourcing:
  - Acquisto merci (in house).
  - Ricezione merci, stoccaggio a magazzino ed invio presso il cliente (in house).
  - Installazione dell'impianto (outsourcing).
  - Connessione alla rete dell'impianto e predisposizione pratiche per agevolazioni fiscali (in house).

2 anni

Assistenza  
post vendita

- > Attività svolta in parte in house e in parte in outsourcing:
  - Customer service (in house).
  - Controllo periodico efficienza impianti (outsourcing).

# Rete vendita

**Gruppo Green Power è specializzata nella creazione, nello sviluppo e nella gestione di reti commerciali.**

Preparata ed aggiornata tecnicamente ed in materia di comunicazione commerciale, **distribuita su tutto il territorio nazionale**, si impegna quotidianamente nel proporre al cliente un servizio personalizzato, al fine di soddisfare ogni sua particolare esigenza, anche garantendo, il supporto finanziario di società di primario ordine e l'immediata consulenza nella compilazione della pratica, funzionale all'attivazione del finanziamento.



## PRESIDIO TERRITORIO

Attraverso **metodi d'acquisizione e gestione clientela altamente innovativi** la rete riesce a **presidiare in modo capillare il territorio Italiano**; la Società è quindi in grado di supportare l'incremento del portafoglio clienti attraverso un efficace apparato di risorse, database e modelli gestionali operativi, funzionali e dettagliati.

## FORMAZIONE

La rete viene opportunamente formata attraverso **corsi di start up, eventi formativi, sessioni mirate di approfondimento**.

Settimanalmente vengono effettuati incontri personali con l'obiettivo di analizzare i dati statistici, coordinare l'attività dell'agente e motivarne l'azione.

**Gruppo Green Power presta particolare attenzione a tutte le fasi del processo di vendita e di sviluppo commerciale:** dal contatto del cliente, alla concretizzazione degli ordini sino ad arrivare alla gestione ed al coordinamento della rete vendita che garantisce all'impresa una copertura dei mercati in termini geografici, di canale e di prodotto.

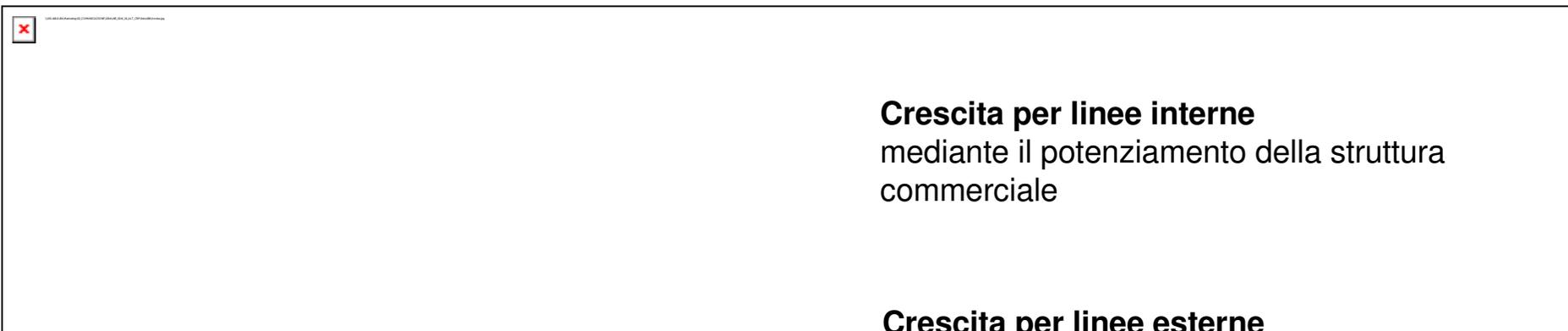
# Financial highlights Gruppo Green Power

Dati in €/migliaia	FY 2011	FY 2012	FY 2013
<b>Dati economici</b>			
<b>Ricavi</b>	7.177	32.216	52.348
Crescita %	+256%	+349%	+62,5%
<b>Valore della Produzione</b>	7.177	32.784	52.625
Crescita %	+256%	+357%	+61%
<b>Ebitda</b>	258	1.947	4.801
Ebitda %	3,60%	6%	9,1%
<b>Ebit</b>	208	1.337	3.900
Ebit %	2,90%	4,07%	7,40%
<b>Risultato di esercizio</b>	80	677	2.124
<b>Dati patrimoniali</b>			
CCN	(230)	-178	278
Capitale investito Netto	(86)	652	1271
<b>Patrimonio Netto</b>	240	917	2366
<b>Posizione Finanziaria Netta</b>	(326)	(265)	(1095)



# Investment opportunity e Use of proceeds

---



## INVESTMENT OPPORTUNITY

Gruppo Green Power opera in un segmento di mercato con elevate prospettive di crescita

Gruppo Green Power dispone di una rete vendita efficace e altamente professionale e diffusa su tutto il territorio nazionale

Efficienza del modello operativo e commerciale:  
Gruppo Green Power offre un servizio a 360° del progetto che va dalla progettazione e installazione dell'impianto all'assistenza post vendita

### **Crescita per linee interne**

mediante il potenziamento della struttura commerciale

### **Crescita per linee esterne**

mediante Joint Venture, Accordi Commerciali ed eventualmente anche acquisizioni di altri player di settore

### **Rafforzamento della struttura patrimoniale**

**Rafforzamento dell'immagine e della visibilità**  
in un contesto di mercato dinamico

# Struttura Deal

Struttura Operazione	<b>EMITTENTE</b>	<b>Gruppo Green Power S.p.A.</b>
	<b>TIPOLOGIA DI OPERAZIONE</b>	Aumento di capitale in offerta ai sensi dell'art.100 D. Lgs. 24/02/1998 n. 58 (TUF)
	<b>FLOTTANTE</b>	Pari al 10,83 % del capitale sociale dell'Emittente
	<b>MERCATO DI QUOTAZIONE</b>	Milano – Mercato AIM Italia
	<b>VALUTAZIONE POST-MONEY</b>	€ 30,6 mln
	<b>RACCOLTA</b>	€ 3,3 mln
	<b>WARRANT</b>	Warrant GGP 2014 – 2016. Assegnazione di 1 Warrant per ogni azione sia ai vecchi che ai nuovi soci. Esercizio di tipo Europeo a Giugno di ogni anno con finestra temporale di 4 settimane – strike price maggiorato del 10% (1° anno) del 15% (2° anno) del 20% (3° anno) rispetto al Prezzo di emissione
Tempistica indicativa	<b>LOCK-UP</b>	Lock up dei vecchi azionisti sul 100% delle azioni di Gruppo Green Power Spa per 12 mesi
	<b>BONUS SHARE</b>	Assegnazione gratuita di 1 bonus share ogni 10 azioni possedute per 12 mesi dall'IPO (con godimento 2015) per tutte le azioni in offerta
	<b>DOMANDA DI PRE AMMISSIONE</b>	12 Dicembre 2013
	<b>DOMANDA DI AMMISSIONE/LISTING</b>	15 Gennaio 2014 / 22 Gennaio 2014

---

GRAZIE PER LA CORTESE ATTENZIONE

**Gruppo Green Power S.p.A.**

via Varotara 57

30035 Mirano (VE)

ITALY

tel. 041 930 125 – fax. 041 200 6385

[info@gruppogreenpower.com](mailto:info@gruppogreenpower.com)

Investor Relator: Dott.ssa Elena Ferraresso

[investor.relation@gruppogreenpower.com](mailto:investor.relation@gruppogreenpower.com)