

COMUNICATO STAMPA

GreenergyCapital SpA

Sede Legale – Milano – Foro Buonaparte n. 44

Capitale sociale euro 51.145.563,00

Registro Imprese di Milano e cod. fisc. n. 05815170963

Iscrizione UIC ex art. 113 D. Lgs. 385/93 n. 39874

Sito web www.greenergycapital.com

- **Il Consiglio di Amministrazione di GreenergyCapital SpA (di seguito “CDA”) ha approvato il progetto di Bilancio civilistico del primo esercizio chiuso al 31 dicembre 2007 e la Relazione annuale sulla Corporate Governance. Risultato dell’esercizio, perdita di Euro 1.580 migliaia.**

| <u>Euro/000</u> | <u>2007</u> |
|------------------------------------|-------------|
| <u>Dati civilistici (*)</u> | |
| Utile (perdita) | (1.580) |
| Patrimonio netto | 2.450 |
| Disponibilità (indebitamento) | 2.954 |

(*) Non sono disponibili dati confronto in quanto i dati riportati sono relativi al primo esercizio della Società.

Il CDA ha proposto di portare a nuovo la perdita di Euro 1.580 migliaia e di convocare l’assemblea ordinaria degli azionisti per il 28 Aprile 2008 in prima convocazione e per il giorno 8 Maggio 2008 in una eventuale seconda adunanza.

- **Il CDA ha approvato l’avvio delle attività attraverso l’investimento per complessivi 15 milioni di Euro in quattro società veicolo per lo sviluppo di progetti nel settore della generazione di energia fotovoltaica.**
- **Il CDA ha deliberato di proporre all’assemblea straordinaria degli azionisti il raggruppamento delle azioni costituenti l’intero capitale sociale della Società e dei “Warrant GreenergyCapital SpA 2011”.**

Milano, 27 Marzo 2008. Il Consiglio di Amministrazione di GreenergyCapital S.p.A. riunitosi in data odierna ha approvato il progetto di bilancio civilistico dell’esercizio 2007, che evidenzia una perdita del periodo di Euro 1.580 migliaia, da sottoporre all’Assemblea dei soci da convocarsi per il 28 aprile 2008 in prima adunanza e per il giorno 8 maggio 2008 in una eventuale seconda convocazione. Il Consiglio ha deliberato di proporre all’Assemblea di portare a nuovo le perdite per Euro 1.580 migliaia.

Andamento dell’esercizio 2007

Il bilancio individuale al 31 dicembre 2007 presenta una perdita per il primo periodo di attività (dal 3 luglio 2007, data di costituzione della società, al 31 dicembre 2007) di Euro 1.580 migliaia. Nel periodo in esame la società non ha registrato ricavi in quanto l’attività operativa della Società è stata

concentrata sulla capitalizzazione e sull'organizzazione societaria, in particolare finalizzata all'obiettivo della quotazione in Borsa e alle attività connesse all'operazione di acquisizione della partecipazione in Energetica Invest S.p.A. I costi sono relativi a spese per il personale e per gli amministratori per complessivi Euro 1.218 migliaia e altri costi operativi per Euro 399 migliaia.

La posizione finanziaria netta di GreenergyCapital SpA al 31 dicembre 2007 presentava disponibilità per Euro 2.954 migliaia derivanti dai versamenti del capitale sociale ed in conto capitale al netto dei pagamenti per le attività organizzative e per la quotazione del periodo.

Attività svolta nell'esercizio 2007

GreenergyCapital S.p.A. nasce quale iniziativa di KME Group SpA per cogliere le opportunità nel settore delle energie da fonti rinnovabili; l'ingresso nel settore delle energie da fonti rinnovabili è stato realizzato tramite la costituzione da parte di KME Group SpA di GreenergyCapital (già Kme Green Energy Srl), società nella cui compagine è entrata successivamente a fare parte Aledia SpA, società già operante nel settore, con il 20% del capitale sociale. Kme Group S.p.A. ha deliberato nel corso del 2007 l'assegnazione della partecipazione detenuta in GreenergyCapital S.p.A. in favore dei propri azionisti, subordinandone l'efficacia, previa trasformazione in società per azioni e contestuale aumento del capitale sociale fino ad Euro 51 Mln circa, alla ammissione alla quotazione sul mercato telematico azionario, segmento MTF.

L'assemblea straordinaria di GreenergyCapital dell'11 settembre 2007 ha deliberato di aumentare il capitale da Euro 2.453.503 fino ad un massimo di Euro 51.145.563 mediante emissione di massime 6.958.580.000 azioni ordinarie da offrirsi in opzione, ai sensi dell'articolo 2441 cod. civ., al prezzo unitario di Euro 0,007, a coloro che sarebbero risultati titolari di azioni GreenergyCapital a seguito della distribuzione effettuata da KME Group SpA. Ad ogni azione sottoscritta sono stati abbinati gratuitamente tre "Warrant GreenergyCapital SpA 2011", validi per la sottoscrizione di azioni ordinarie GreenergyCapital in ragione di una azione per ogni warrant. La stessa assemblea dell'11 settembre 2007 ha deliberato un ulteriore aumento di capitale a pagamento, per massimi nominali Euro 146.130.180, mediante emissione di massime 20.875.740.000 azioni ordinarie, al servizio dei Warrant GreenergyCapital SpA 2011.

A seguito delle operazioni di aumento di capitale, alla data odierna Intek SpA detiene il 48,2% circa del capitale sociale, KME Group SpA il 6,8% circa e Aledia S.p.A. il 20,0% circa.

Nel corso del 2007, GreenergyCapital SpA ha sottoscritto con KME Group S.p.A. una lettera di intenti per la realizzazione di una collaborazione volta alla esplorazione della possibilità tecnica, economica e giuridica di avviare una collaborazione in campo energetico tra le società controllate da KME Group SpA e le società in cui GreenergyCapital SpA investirà.

In data 10 dicembre 2007 GreenergyCapital SpA ha sottoscritto con Aledia S.p.A. un contratto di compravendita avente ad oggetto l'acquisto dell'intero capitale sociale di Energetica Invest S.p.A., *holding* di partecipazioni in società operanti nel settore di attività di GreenergyCapital SpA. Energetica Invest SpA è attualmente detentrici di partecipazioni di controllo in tre società operative:

- (i) Energetica Solare SpA: società operante nel settore dell'impiantistica elettrica, in particolare nella progettazione e realizzazione di progetti su grande scala nel campo delle energie rinnovabili, in particolare nel settore fotovoltaico;
- (ii) Steelma SpA: società operante nella realizzazione di progetti architettonici, quali infissi e facciate continue, e in soluzioni che consentono di massimizzare il risparmio energetico;
- (ii) E.Geo SpA: società operante nella progettazione e installazione di impianti che sfruttano l'energia geotermica.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

A seguito dell'esecuzione della distribuzione di KME Group S.p.A. intervenuta in data 21 gennaio 2008 e della conclusione dell'aumento di capitale deliberato dalla Società, a decorrere dal 20 marzo 2008 è iniziata la negoziazione delle azioni e dei Warrant GreenergyCapital SpA 2011 sul Mercato Telematico Azionario, segmento MTF.

Essendosi verificata la condizione di completa sottoscrizione dell'aumento di capitale, GreenergyCapital S.p.A. ed Aledia S.p.A. daranno attuazione al trasferimento della proprietà delle azioni Energetica Invest S.p.A. a favore della Società entro i 15 giorni lavorativi successivi alla data di avvio delle negoziazioni.

Evoluzione prevedibile della gestione

In considerazione della nuova struttura che GreenergyCapital SpA sta assumendo mediante l'acquisizione di Energetica Invest SpA e degli ulteriori investimenti che verranno realizzati nel corso del 2008, l'evoluzione della gestione della Società sarà direttamente correlata ai risultati che verranno realizzate tramite dette società.

* * *

Avvio delle attività attraverso l'investimento per complessivi 15 milioni di euro in quattro società veicolo per lo sviluppo di progetti nel settore della generazione di energia fotovoltaica.

Il CDA ha approvato il piano di attuazione del modello di business della Società presentato dall'Amministratore Delegato, il quale prevede inizialmente l'investimento in quattro veicoli societari destinati ad identificare e sviluppare iniziative nel settore di generazione di energia, principalmente da fonte fotovoltaica. I veicoli societari verranno complessivamente dotati di capitale fino a 15 milioni di Euro per realizzare impianti per una potenza complessiva fino a 30 MW. In particolare, una società si occuperà dello sviluppo di impianti presso siti di aziende industriali grandi consumatrici di energia, tra cui KME Group; due società si occuperanno di sviluppo di impianti su terreni agricoli o grandi superfici industriali e commerciali; una società si occuperà infine di impianti in siti di proprietà di enti pubblici.

* * *

Raggruppamento delle azioni costituenti l'intero capitale sociale della Società e dei "Warrant GreenergyCapital SpA 2011"

Il CdA ha deliberato di sottoporre all'assemblea straordinaria degli azionisti (i) il raggruppamento della totalità delle azioni che costituiscono il capitale sociale di GreenergyCapital S.p.A. in ragione di n. 1 nuova azione ordinaria ogni n. 100 azioni ordinarie possedute; e (ii) il contestuale raggruppamento della totalità dei "Warrant GreenergyCapital S.p.A. 2011" in circolazione in ragione di n. 1 nuovo warrant ogni n. 100 warrant posseduti (di seguito anche il "**Raggruppamento**"). Con riferimento ai warrant, ove l'assemblea degli azionisti approvi il Raggruppamento, il prezzo di sottoscrizione di n. 1 nuova azione ordinaria GreenergyCapital S.p.A. a seguito dell'esercizio di n. 1 warrant post raggruppamento sarà pari a Euro 0,7.

L'operazione proposta è diretta a semplificare la gestione degli strumenti finanziari interessati, anche sotto il profilo degli scambi borsistici, ed ha l'ulteriore obiettivo di rendere più leggibile il loro valore unitario.

Al fine di gestire convenientemente il problema dei "resti" che potrebbero emergere dall'esecuzione del Raggruppamento, ove l'assemblea degli azionisti approvi la proposta, verrà conferito ad un intermediario autorizzato l'incarico di effettuare, in favore degli azionisti e dei portatori di warrant che lo richiedessero, le operazioni di vendita o di acquisto della quantità frazionaria minima non raggruppabile, per consentire il possesso di un numero di azioni e di warrant pari a 100 o suo multiplo. Ciò avverrà senza alcun onere e/o commissione a carico degli azionisti e dei portatori di warrant.

Ove l'assemblea degli azionisti approvi la proposta, il Raggruppamento verrà effettuato nei tempi e modalità che saranno concordati con le competenti autorità.

* * *

Il CDA con il parere favorevole del Comitato per il Controllo Interno, ha deliberato di nominare

l'Amministratore Delegato, dott. Luca d'Agnese, quale Amministratore Incaricato di sovrintendere alla funzionalità del sistema di controllo interno.

Il CDA ha adottato il modello di organizzazione, gestione e controllo per la prevenzione dei reati ai sensi e per le finalità di cui al D.Lgs. 231/2001 ed ha provveduto a nominare l'Organismo di Vigilanza composto dall'Avv. Giuseppe Schiuma, in veste di Presidente, dall'Avv. Enrico Ingrassia e dalla Dott.ssa Elena Pagliarani.

* * *

L'assemblea degli azionisti verrà convocata in sede ordinaria e straordinaria presso la Sede sociale in Milano, Foro Buonaparte n. 44, per il giorno 28 aprile 2008, in prima convocazione, ed, occorrendo, in seconda convocazione per il giorno 8 maggio 2008 alle ore 10.00 in Milano, via Filodrammatici n.3, presso Mediobanca.

* * *

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari, dottor Francesco Cursano dichiara, ai sensi del comma 2 dell'art. 154 bis del Testo Unico della Finanza (D.Lgs. n. 58/98) che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Il Consiglio di Amministrazione

Allegati:

All. 1 - Stato patrimoniale al 31 dicembre 2007

All. 2 - Conto economico per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2007

All. 3 - Rendiconto finanziario

Investor Relations:

GreenergyCapital S.p.A.

Foro Buonaparte n. 44

20121 – Milano

Tel: +39 02 85 97 91 25

Fax: +39 02 85 97 91 31

investor.relations@greenergycapital.com

Media Relations:

Community – Consulenza nella comunicazione

Roberto Patriarca

Tel.: 02 89404231

Cel.: 335 6509568

Fax: 02 8321605

roberto.patriarca@communitygroup.it

Allegato 1

GreenergyCapital SpA – Stato Patrimoniale al 31 dicembre 2007

| (Valori in Euro) | 31 dicembre 2007 |
|--|------------------|
| ATTIVITA' | |
| Immobilizzazioni Materiali | 8.026 |
| Totale attività non correnti | 8.026 |
| Altre attività correnti | 864.100 |
| Disponibilità liquide e mezzi equivalenti | 2.953.943 |
| Totale attività correnti | 3.818.043 |
| Totale attività | 3.826.069 |
| PASSIVITA' | |
| Capitale sociale | 2.435.503 |
| Altre riserve | 1.593.945 |
| Perdita dell'esercizio | (1.579.695) |
| Totale patrimonio netto | 2.449.753 |
| Altre passività non correnti | 13.279 |
| Totale passività non correnti | 13.279 |
| Debiti commerciali e altri debiti | 1.206.067 |
| Altre passività correnti | 156.970 |
| Totale passività correnti | 1.363.037 |
| Totale passività e patrimonio netto | 3.826.069 |

I dati contenuti nel prospetto sono ancora in fase di verifica da parte della Società di revisione.

Allegato 2

GreenergyCapital SpA – Conto Economico per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2007

| (Valori in Euro) | 31 dicembre 2007 |
|---|--------------------|
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 0 |
| Costi del personale | (1.217.639) |
| Ammortamenti <i>impairment</i> e svalutazioni | (892) |
| Altri costi operativi | (398.823) |
| Risultato operativo | (1.617.354) |
| Oneri finanziari | 0 |
| Proventi finanziari | 37.659 |
| Risultato prima delle imposte | (1.579.695) |
| Imposte sul reddito | 0 |
| Risultato dell'esercizio | (1.579.695) |

I dati contenuti nel prospetto sono ancora in fase di verifica da parte della Società di revisione.

Allegato 3

GreenergyCapital SpA – Rendiconto Finanziario – Metodo indiretto

| (Valori in Euro) | 31 dicembre 2007 |
|---|--------------------|
| Flussi finanziari da attività operative | |
| Risultato dell'esercizio | (1.579.695) |
| Ammortamenti | 892 |
| Oneri per piano di stock option | 103.082 |
| Interessi attivi | (37.659) |
| <i>Flusso di cassa del risultato operativo prima della variazione del capitale di esercizio</i> | (1.513.380) |
| Variazioni delle attività correnti e dei debiti verso fornitori e delle altre passività correnti e non correnti | 512.216 |
| Cash flow netto da attività operative | (1.001.164) |
| Flussi finanziari da attività di investimento | |
| Acquisto di immobilizzazioni materiali | (8.918) |
| Cash flow netto da attività di investimento | (8.918) |
| Flussi finanziari da attività finanziaria | |
| Capitale sociale e altre riserve | 3.926.366 |
| Interessi finanziari ricevuti | 37.659 |
| Cash flow netto da attività finanziaria | 3.964.025 |
| Incrementi netti di cassa ed equivalenti | 2.953.943 |
| Disponibilità liquide ed equivalenti all'inizio del periodo | 0 |
| Disponibilità liquide ed equivalenti alla fine del periodo | 2.953.943 |

I dati contenuti nel prospetto sono ancora in fase di verifica da parte della Società di revisione.