



COMUNICATO STAMPA

GREENERGYCAPITAL: IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE CONSOLIDATA AL 30 GIUGNO 2008

Principali risultati consolidati del primo semestre 2008

Euro/000	I Semestre	Anno 2007 (*)
Utile (Perdita)	(2.414)	(1.580)
Patrimonio Netto consolidato	45.681	2.450
Posizione Finanziaria Netta	23.660	2.954

(*) I dati relativi all'esercizio 2007 si riferiscono al bilancio civilistico e non sono disponibili i dati di confronto al 30 giugno 2008 in quanto la società è stata costituita il 7 luglio 2007.

Milano, 27 agosto 2008 – Il Consiglio di Amministrazione di GreenergyCapital S.p.A., riunito oggi a Milano, ha approvato la Relazione finanziaria semestrale relativa al primo semestre 2008 (1 gennaio – 30 giugno) che evidenzia una perdita di periodo di Euro 2.414 migliaia.

Andamento dell'esercizio

Il risultato consolidato al 30 giugno 2008 evidenzia una perdita di Euro 2.414 migliaia dopo aver rilevato ricavi delle vendite e delle prestazioni per Euro 6.356 migliaia, costi per il personale, inclusi gli emolumenti agli amministratori, per Euro 4.243 migliaia, ammortamenti per Euro 110 migliaia, altri costi operativi per Euro 5.756 migliaia, proventi finanziari per Euro 726 migliaia, oneri finanziari per Euro 126 migliaia e imposte anticipate per Euro 739 migliaia. I ricavi del periodo sono tutti relativi al settore dell'impiantistica, *business* riveniente dall'acquisizione del Gruppo Energetica Invest S.p.A..

Al 30 giugno 2008 il Gruppo GreenergyCapital evidenziava una posizione finanziaria netta positiva pari a Euro 23.660 migliaia ed un patrimonio netto di Euro 45.681 migliaia.

Attività svolta nel corso del semestre

Nel corso del primo semestre 2008 la Società ha portato a compimento il processo di capitalizzazione, perseguendo l'obiettivo della quotazione.

L'attività si è poi concentrata sull'organizzazione societaria e sullo sviluppo del core business.

L'acquisizione del 100% del capitale sociale della holding di partecipazioni Energetica Invest S.p.A. ("Energetica Invest") ha permesso di dare il via all'attività di *investment company* su tre fronti differenti: fotovoltaico, risparmio energetico ed energia geotermica.

L'investimento inoltre sarà utile alla creazione di importanti sinergie per le attività nel campo del fotovoltaico consentendo al contempo una accelerazione nello sviluppo del business.

Sono inoltre state avviate le attività nel settore della generazione di energia fotovoltaica costituendo dei veicoli societari all'uopo dedicati, individuando e nominando il management responsabile e stipulando accordi di fornitura strategici per l'approvvigionamento di moduli fotovoltaici.

Infine è stato concluso un importante accordo per la realizzazione del primo impianto fotovoltaico di 4,5 MWp presso lo stabilimento industriale di KME Group di Serravalle Scrivia (AL).

Completamento del processo di quotazione e capitalizzazione della Società

L'operazione di aumento di capitale avviata nel corso dell'esercizio 2007 ha determinato nel corso del precedente esercizio i seguenti eventi:

1. KME Group SpA, azionista fondatore di GreenergyCapital SpA, ha deliberato l'assegnazione della partecipazione detenuta in GreenergyCapital S.p.A. in favore dei propri azionisti, subordinandone l'efficacia all'ammissione alla quotazione sul mercato telematico azionario, segmento MTF.
2. GreenergyCapital S.p.A. ha proceduto a deliberare un aumento di capitale da Euro 2.454 migliaia a Euro 51.146 migliaia mediante emissione di azioni ordinarie da offrire in opzione a coloro che sarebbero risultati titolari di azioni GreenergyCapital a seguito della distribuzione delle riserve effettuata da KME Group. Ad ogni azione sono stati abbinati n. 3 warrant validi per la sottoscrizione di azioni ordinarie GreenergyCapital. La stessa assemblea ha deliberato inoltre un ulteriore aumento di capitale a pagamento per massimi nominali Euro 146.130 migliaia al servizio dei warrant GreenergyCapital.

In data 21 gennaio 2008 è stata data esecuzione alla distribuzione da parte di KME Group S.p.A. in favore dei propri azionisti.

In data 10 marzo 2008 si è conclusa l'offerta in opzione delle azioni GreenergyCapital S.p.A. con l'integrale sottoscrizione dell'aumento di capitale.

A seguito dell'esecuzione della distribuzione e dell'integrale sottoscrizione del capitale sociale, a decorrere dal 20 marzo 2008 è iniziata la negoziazione delle azioni e dei Warrant GreenergyCapital S.p.A. sul Mercato Telematico Azionario, segmento MTF.

L'integrale sottoscrizione dell'aumento di capitale avutosi a seguito della conclusione dell'offerta in opzione delle azioni GreenergyCapital, nonché il successivo esercizio di 365.064 Warrant GreenergyCapital 2011 nel mese di maggio, con la conseguente emissione di nuove azioni per Euro 164.545, hanno portato il capitale sociale ad Euro 51.310.108, con un incremento rispetto al 31 dicembre 2007 di Euro 48.874.605.

Realizzazione dell'acquisizione di Energetica Invest

In data 7 aprile 2008, essendosi verificata la condizione di completa sottoscrizione dell'aumento di capitale, GreenergyCapital e Aledia hanno dato attuazione al contratto di compravendita delle azioni di Energetica Invest, procedendo al trasferimento delle azioni da Aledia a GreenergyCapital.

Il corrispettivo dell'acquisizione è stato pari a Euro 9,3 milioni.

Energetica Invest S.p.A. è una holding di partecipazioni titolare del:

- 90% del capitale sociale di Energetica Solare SpA, società operante nella progettazione e realizzazione di progetti nel campo delle energie rinnovabili, in particolare nel settore fotovoltaico;
- 51% del capitale sociale di Steelma SpA, società operante nella realizzazione di progetti architettonici, quali infissi e facciate continue che consentono anche la massimizzazione del risparmio energetico;
- 70% del capitale sociale di E.Geo S.p.A. società operante nella progettazione e installazione di impianti che sfruttano l'energia termica.

Questa operazione ha consentito alla Società di avviare le prime attività su diversi fronti: fotovoltaico, risparmio energetico ed energia geotermica.

L'operazione è stata posta in essere con parti correlate essendo Aledia S.p.A. azionista di GreenergyCapital con una partecipazione al capitale sociale pari a circa il 20%.

Successivamente all'acquisizione del controllo di Energetica Invest si è proceduto ad acquisire parte delle quote di minoranza delle altre società del gruppo arrivando a detenere il 100% di Energetica Solare S.p.A. e l'80% del capitale sociale di E.geo S.p.A.

L'operazione di acquisizione di Energetica Invest ha comportato l'iscrizione di un avviamento di ammontare pari a Euro 13,4 milioni. Il consolidamento delle società del gruppo Energetica Invest inoltre ha determinato la rilevazione nel bilancio intermedio di GreenergyCapital di ricavi e perdite nette rispettivamente per Euro 6.356 migliaia e Euro 740 migliaia.

Le transazioni con le minoranze hanno invece comportato la rilevazione di una variazione della voce Altre riserve per Euro 1.110 migliaia.

Avvio delle attività nel settore della generazione di energia fotovoltaica

Nel corso del 2008 GreenergyCapital ha avviato l'attività di investimento in aziende che operano nel settore della produzione di energia fotovoltaica, attraverso la costituzione e lo start-up di società operative attive in questo settore, e la sottoscrizione, attraverso questi veicoli societari, di accordi quadro con proprietari di siti idonei alla costruzione degli impianti e con fornitori di pannelli fotovoltaici da impiegare nella costruzione degli impianti.

Costituzione e start-up di società operative nel settore generazione di energia

Nel corso dei mesi di aprile e giugno 2008, GreenergyCapital ha proceduto a costituire sette nuove società per lo sviluppo di progetti nel settore della generazione di energia da fonti rinnovabili.

Inoltre in data 19 maggio 2008 GreenergyCapital S.p.A. ha acquistato il 100% del capitale sociale di RWT Riva Wind Turbines Srl da APEI S.p.A. e da Intek Spa, proprietarie rispettivamente del 5% e del 95% delle quote della società. Il corrispettivo pagato ammonta a Euro 50 migliaia. L'operazione in oggetto è stata conclusa con parti correlate.

Accordo con KME Group S.p.A. per l'impianto fotovoltaico presso gli stabilimenti di Serravalle Scrivia

Nel mese di maggio 2008 GreenergyCapital S.p.A. ha sottoscritto con il Gruppo KME un importante accordo per la realizzazione di un impianto fotovoltaico presso lo stabilimento KME di Serravalle.

L'impianto, del valore di circa 20 milioni di euro e con una potenza di picco pari a circa 4,5 MWp, verrà realizzato da ErgyCa Industrial Srl, società interamente controllata da GreenergyCapital S.p.A. dedicata alla realizzazione, presso siti industriali, di investimenti per la produzione di energia elettrica da fonti rinnovabili.

L'investimento, come è prassi del settore, verrà finanziato in quota prevalente attraverso il ricorso al finanziamento a debito da parte di Ergyca Industrial Srl.

L'impianto fotovoltaico, ha ottenuto l'autorizzazione alla costruzione.

L'operazione è stata conclusa con parti correlate in quanto KME è controllata da Intek S.p.A., principale azionista di GreenergyCapital.

In base all'accordo sottoscritto, della durata di 30 anni, KME acquisterà da Ergyca Industrial Srl l'energia elettrica prodotta dall'impianto e Ergyca Industrial Srl corrisponderà a KME un canone d'affitto per l'utilizzo della superficie sulla quale verrà installato l'impianto.

Accordi di fornitura di moduli fotovoltaici

Nel corso del mese di aprile, il gruppo ha siglato un accordo con la società Pramac Swiss di durata biennale (2009-2010) per la fornitura di moduli fotovoltaici per un ammontare pari a circa 57 milioni di Euro.

L'accordo consentirà alle società neo-costituite una consistente fornitura di un componente strategico per la realizzazione di impianti fotovoltaici.

Nel mese di giugno 2008, ErgyCa Power Spa, società interamente controllata da GreenergyCapital, ha siglato un accordo triennale (2008-2010) con Trina Solar, gruppo internazionale attivo nella produzione di moduli fotovoltaici.

L'accordo consentirà la fornitura di moduli fotovoltaici con tecnologia mono e poli-cristallina per un controvalore di 158 milioni di dollari.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del semestre ed evoluzione prevedibile della gestione Attività delle società operanti nel settore della generazione di energia fotovoltaica

Nel mese di luglio 2008 la controllata ErgyCa Power Srl ha sviluppato progetti per tre impianti fotovoltaici in provincia di Bari, ciascuno con un picco di potenza pari a circa 1 MWp. Per due impianti sono state ottenute le autorizzazioni urbanistiche, per il terzo è stata richiesta un'integrazione, e la relativa integrazione scadrà a fine agosto 2008.

Per tutti gli impianti sopra citati si è in attesa dell'autorizzazione alla connessione alla rete elettrica nazionale (STMG).

Sempre nel mese di luglio la controllata ErgyCa Sun Srl ha ottenuto l'autorizzazione per quattro impianti fotovoltaici da installare su altrettanti terreni siti in provincia di Lecce, ciascuno con un picco di potenza pari a circa 1 MWp. In data 11 agosto 2008, per due degli impianti è stata ottenuta l'autorizzazione STMG (preventivo di allaccio).

In considerazione della struttura che il Gruppo ha assunto, a seguito dell'investimento in Energetica Invest ed all'avvio positivo dell'attività di investimento in società dedicate allo sviluppo di progetti nel settore della generazione di energia fotovoltaica, l'evoluzione della

gestione sarà direttamente correlata ai risultati delle società controllate nei due segmenti chiave dell'impiantistica (Energetica Invest e controllate) e della generazione di energia.

Impiantistica

Nel settore dell'impiantistica è atteso uno sviluppo dei ricavi delle società controllate, legato al positivo andamento dell'attività commerciale nella società E.Geo S.p.A. e all'avvio dell'attività infragruppo da parte di Energetica Solare S.p.A. ed ErgyCa Industrial S.r.l.

Energetica Solare S.p.A. ha avviato attività di costruzione dell'impianto fotovoltaico di Serravalle Scrivia, di proprietà di ErgyCa Industrial S.r.l. La realizzazione di queste attività, sebbene non porti benefici economici immediati al fatturato consolidato del gruppo, consentirà una migliore ottimizzazione dei costi di struttura di Energetica Solare S.p.A..

Generazione di energia

Il settore della generazione di energia sarà caratterizzato da una significativa attività di development da parte delle società operative, finalizzata all'individuazione e all'affitto di siti e superfici idonee alla realizzazione degli impianti e all'ottenimento delle relative autorizzazioni. Successivamente verranno avviate le attività di progettazione e costruzione degli impianti. Di conseguenza è ipotizzabile per la seconda metà del 2008 un incremento dei costi operativi e soprattutto degli investimenti da parte di queste società, correlati alle prime attività di progettazione e realizzazione degli impianti, mentre la generazione di ricavi non è ipotizzabile in modo significativo prima dell'esercizio 2009.

Il Consiglio di Amministrazione

Dichiarazione del Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari di GreenergyCapital S.p.A., Francesco Cursano, attesta in conformità a quanto previsto dall'art. 154-bis, comma 2 del D. Lgs 58/98 che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

La Relazione semestrale consolidata è oggetto di revisione contabile limitata da parte di KPMG, in corso di completamento.

La Relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2008, unitamente alla relazione della società di revisione, sarà depositata nei termini di legge presso la sede sociale e presso Borsa Italiana S.p.A.. Tali documenti sono a disposizione di chi ne farà richiesta e saranno consultabili sul sito Internet www.greenergycapital.com

ALLEGATI

- Stato patrimoniale consolidato ^(**) Allegato 1
- Conto economico consolidato ^(**) Allegato 2
- Rendiconto finanziario consolidato ^(**) Allegato 3

^(**) Si evidenzia che il bilancio semestrale abbreviato, da cui gli allegati sono estratti, è il primo bilancio redatto in forma consolidata dalla società, e pertanto non vengono forniti i dati comparativi.

GreenergyCapital S.p.A. è una investment company italiana specializzata nella realizzazione di investimenti nei settori dell'energia rinnovabile e del risparmio energetico.

Guidata da un team di manager con riconosciuta esperienza nel settore, l'attività di GreenergyCapital ha ad oggetto investimenti in: (i) partecipazioni prevalentemente di controllo in società operanti nel settore della generazione e vendita di energia elettrica da fonti rinnovabili; (ii) partecipazioni prevalentemente di controllo in società operanti nei settori dei servizi energetici e dei prodotti ad essi collegati; e (iii) partecipazioni prevalentemente di minoranza in società operanti nel settore della componentistica e delle tecnologie "verdi".

L'attività di investimento di GreenergyCapital è rivolta in particolare a società che abbiano o stiano sviluppando impianti per la produzione di energia da fonti rinnovabili e a società che offrano prodotti, servizi e tecnologie utilizzati nel settore delle energie rinnovabili e del risparmio energetico.

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 (335 6509568 - roberto.patriarca@communitygroup.it)

Daniele Biolcati (338 6606237 - daniele.biolcati@communitygroup.it)

Tel.: 02 89404231

Fax: 02 8321605

GreenergyCapital S.p.A. – Stato Patrimoniale consolidato al 30 giugno 2008

(Valori in Euro migliaia)	30 giugno 2008
ATTIVITA'	
Immobili, impianti, macchinari e altri beni	1.745
Avviamento	13.447
Attività immateriali	157
Partecipazioni in altre imprese	13
Attività per imposte anticipate	2.806
Altre attività	123
Totale attività non correnti	18.291
Rimanenze	5.981
Crediti commerciali	9.756
Altre attività correnti	1.934
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	29.889
Totale attività correnti	47.560
Totale attività	65.851
PASSIVITA'	
Capitale sociale	51.310
Altre riserve	(3.276)
Risultato attribuibile ad azionisti della controllante	(2.407)
Patrimonio netto di gruppo	45.627
Patrimonio netto attribuibile a minoranze	54
TOTALE PATRIMONIO NETTO	45.681
Trattamento di fine rapporto	354
Altri benefici ai dipendenti	238
Fondi per rischi ed oneri	799
Passività finanziarie non correnti	554
Totale passività non correnti	1.945
Debiti commerciali e altri debiti	10.188
Passività finanziarie correnti	5.675
Altre passività correnti	2.362
Totale passività correnti	18.225
Totale passività e patrimonio netto	65.851

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

**GreenergyCapital S.p.A. – Conto Economico consolidato per il periodo di sei mesi
chiuso al 30 giugno 2008**

(Valori in Euro migliaia)	30 giugno 2008
Ricavi delle vendite	6.130
Altri ricavi	226
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	6.356
Costi del personale	(4.243)
Ammortamenti e svalutazioni	(110)
Altri costi operativi	(5.756)
Risultato operativo	(3.753)
Oneri finanziari	(126)
Proventi finanziari	726
Risultato prima delle imposte	(3.153)
Imposte sul reddito	739
Risultato del periodo	(2.414)
- attribuibile a minoranze	(7)
- attribuibile ad azionisti della controllante	(2.407)
Perdita base per azione	(0,05)
Perdita diluita per azione	(0,05)

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

GreenergyCapital S.p.A. – Rendiconto Finanziario consolidato per il periodo di sei mesi chiuso al 30 giugno 2008 – Metodo indiretto

(Valori in Euro migliaia)	30 giugno 2008
Flussi finanziari da attività operative	
Risultato del periodo	(2.414)
Ammortamenti	110
Oneri per piano di stock option	184
Proventi e oneri finanziari	(600)
Imposte dell'esercizio	(739)
Variazione fondo rischi e benefici a dipendenti	264
<i>Flusso di cassa del risultato operativo prima della variazione del capitale di esercizio</i>	(3.195)
Variazioni delle attività correnti e dei debiti verso fornitori e delle altre passività correnti e non correnti	(2.721)
Imposte pagate	0
Cash flow netto da attività operative	(5.916)
Flussi finanziari da attività di investimento	
Aggregazione aziendale	(9.245)
Acquisto di minoranze	(581)
Investimenti in immobili, impianti, macchinari e altri beni	(275)
Cash flow netto da attività di investimento	(10.101)
Flussi finanziari da attività finanziaria	
Flusso di cassa netto riveniente dall'aumento del capitale sociale	46.224
Variazione delle passività finanziarie	(3.872)
Interessi finanziari ricevuti	600
Cash flow netto da attività finanziaria	42.952
Incrementi netti di cassa ed equivalenti	26.935
Disponibilità liquide ed equivalenti all'inizio del periodo	2.954
Disponibilità liquide ed equivalenti alla fine del periodo	29.889

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