



**NOT FOR DISTRIBUTION IN OR INTO THE UNITED STATES OR TO US PERSONS**

*This release is not an offer of securities for sale in the United States. Securities may not be offered or sold in the United States absent registration or an exemption from registration under the Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act"). The ordinary shares and warrants of ErgyCapital S.p.A. will not be registered under the Securities Act, and will not be offered in the United States or to US persons as defined in Regulation S under the Securities Act. Copies of this announcement are not being made and may not be distributed or sent into United States, Canada, Australia or Japan.*

**COMUNICATO STAMPA**

*ai sensi dell'articolo 114 del D.lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato ed integrato (il "TUF") e dell'articolo 66 del Regolamento Consob del 14 maggio 1999 n. 11971, come successivamente modificato ed integrato (il "Regolamento Emittenti")*

**Risultati provvisori dell'offerta pubblica di scambio volontaria ai sensi degli articoli 102 e seguenti del TUF avente ad oggetto massimi n. 205.966.129 Warrant ErgyCapital S.p.A. 2011 in circolazione quotati sul Mercato Telematico degli *Investment Vehicles* (MIV) organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.**

*Milano, 23 luglio 2010* - Si comunica che in data odierna si è conclusa l'offerta pubblica di scambio volontaria (l'"**Offerta**") promossa da ErgyCapital S.p.A. (l'"**Offerente**") ai sensi degli articoli 102 e seguenti del TUF avente ad oggetto massimi n. 205.966.129 Warrant ErgyCapital S.p.A. 2011 in circolazione quotati sul MIV ("**Warrant 2011**"). Si segnala che nel mese di giugno 2010 sono stati esercitati n. 999 Warrant 2011 e pertanto i Warrant 2011 oggetto dell'Offerta si sono ridotti da n. 205.966.129 a n. 205.965.130 Warrant 2011. Si precisa che il dato relativo al numero di Warrant 2011 in circolazione non tiene conto dei Warrant 2011 esercitati nel mese di luglio 2010 poiché non ancora disponibili.

Alla data di chiusura dell'Offerta, sulla base dei dati preliminari, risultano portati in adesione n. 170.108.904 Warrant 2011, pari all'82,59% dei Warrant 2011 oggetto dell'Offerta. I Warrant 2011 portati in adesione all'Offerta saranno annullati. I Warrant 2011 non portati in adesione all'Offerta continueranno ad essere negoziati sul MIV.

Il corrispettivo previsto per l'Offerta è costituito da nuovi *warrant* denominati "Warrant ErgyCapital S.p.A. 2016" che saranno emessi dalla medesima ErgyCapital (i "**Warrant 2016**"). L'Offerente riconoscerà a ciascun Aderente all'Offerta n. 1 Warrant 2016 per ogni n. 2 Warrant 2011 portati in adesione all'Offerta (il "**Corrispettivo dell'Offerta**"). L'Offerente, sulla base dei dati preliminari, in virtù delle adesioni che risultano ricevute, emetterà n. 85.054.452 Warrant 2016 da attribuire agli aderenti quale Corrispettivo dell'Offerta secondo il rapporto di scambio.

Il Corrispettivo dell'Offerta sarà corrisposto agli Aderenti, a fronte del contestuale trasferimento della proprietà dei Warrant 2011 portati in adesione all'Offerta, il 30 luglio 2010 (la "**Data di Scambio**").



I Warrant 2016 attribuiranno ai titolari il diritto di sottoscrivere n. 1 nuova azione ordinaria ErgyCapital priva di valore nominale per ogni n. 1 Warrant 2016 esercitato al prezzo di esercizio di Euro 0,64 (pari al prezzo di esercizio dei Warrant 2011 come rettificato per effetto dell'aumento di capitale in corso e comunicato ai portatori di warrant con avviso pubblicato sui quotidiani MilanoFinanza e Finanza&Mercati in data 10 luglio 2010). Il codice ISIN dei Warrant 2016 è IT0004607542.

In data 6 maggio 2010, l'Emittente ha provveduto a richiedere a Borsa Italiana l'ammissione alle negoziazioni dei Warrant 2016 sul MIV. In data 25 giugno 2010 Borsa Italiana ha rilasciato il provvedimento di ammissione a quotazione dei Warrant 2016. L'inizio delle negoziazioni dei Warrant 2016 è subordinato al raggiungimento di una sufficiente diffusione dei medesimi titoli all'esito dell'Offerta.

Si precisa che nel corso del periodo di adesione, l'Offerente non ha effettuato acquisti di Warrant 2011 ai sensi dell'art. 41, comma 2 del Regolamento Emittenti.

Si segnala che al 22 luglio 2010 (data dell'ultima comunicazione di variazione del capitale sociale) il capitale sociale dell'Emittente sottoscritto e versato è pari ad Euro 53.100.092,08, suddiviso in n. 75.857.360 azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale.

Con apposito avviso, che sarà pubblicato sul quotidiano Finanza&Mercati entro il 29 luglio 2010, l'Offerente comunicherà i risultati definitivi dell'Offerta ai sensi dell'articolo 41, comma 5, del Regolamento Emittenti.

In relazione all'Offerta Banca IMI S.p.A. ed EQUITA SIM S.p.A. hanno svolto il ruolo di consulenti finanziari dell'Offerente e di Intermediari Incaricati del Coordinamento e della Raccolta delle Adesioni.

---

**ErgyCapital 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 ErgyCapital 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 ErgyCapital 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.

---

Per informazioni:

**Investor Relations:**

ErgyCapital S.p.A.  
Foro Buonaparte, 44  
I-20121 Milano  
Tel. +39 02 8062964  
Fax +39 02 85979131  
investor.relations@ergycapital.com

**Media Relations:**

Community – Consulenza nella comunicazione  
Roberto Patriarca (Tel. +39 335 6509568)  
roberto.patriarca@communitygroup.it  
Francesca Micheletti (Tel. +39 339 5709253)  
francesca.micheletti@communitygroup.it  
Tel.: +39 02 89404231