



## COMUNICATO STAMPA

### **FRENDY ENERGY PROSEGUE IL SUO PERCORSO DI CRESCITA E SIGLA UN ACCORDO VINCOLANTE PER ACQUISIZIONE DEL 51% DI FRENDY SCOTTA S.R.L.**

#### **TALE ACCORDO, DI ASSOLUTA RILEVANZA PER LA SOCIETA', CONFIGURA UN'OPERAZIONE DI "REVERSE TAKE OVER" AI SENSI E PER GLI EFFETTI DELL'ARTICOLO 14 DEL REGOLAMENTO EMITTENTI AIM ITALIA**

Milano, 16 dicembre 2013 - **Frendy Energy S.p.A.** ("**Frendy Energy**" o la "**Società**") comunica che in data odierna ha sottoscritto con Milanese S.r.l. ("**Milanesio**") un accordo vincolante (l'"**Accordo**") per l'acquisizione del 51% del capitale sociale (la "**Partecipazione**") di Frendy Scotta S.r.l. ("**FrendyScotta**").

FrendyScotta è una società costituita il 30 aprile 2013, il cui capitale sociale è detenuto al 100% da Milanese ed è attiva nel settore idroelettrico e mini idroelettrico. FrendyScotta è proprietaria di due centrali ubicate nella Provincia di Cuneo, Monchiero Inferiore e Monchiero Superiore, e di una centrale ubicata nella Provincia di Torino, La Peschiera, con un totale di circa 2,5 MW di capacità annua installata ad oggi. Le tre centrali sono pervenute a FrendyScotta, in data 30 ottobre 2013, a seguito della incorporazione nella medesima di La Peschiera S.r.l..

Tutti e tre gli impianti idroelettrici sono iscritti nei registri del GSE con la qualifica IAFR. L'energia complessivamente prodotta dai tre impianti nel 2012 è stata pari a circa 8.550.000 kWh. La centrale di Monchiero Inferiore nel 2012 è stata oggetto di interventi di manutenzione straordinaria con conseguente riduzione della produzione di energia. Nell'anno 2012 la centrale di Monchiero Inferiore ha prodotto circa 2.650.000 kWh mentre la produzione annua media 2003-2011 è stata pari a circa 3.900.000 kWh. Inoltre la centrale di La Peschiera ha ottenuto nel mese di agosto 2013 la qualifica per accesso alla tariffa incentivante di 0,22 Euro/kWh per 15 anni, con conseguente effetto pieno sulla produzione complessiva del gruppo dal prossimo esercizio.

Ai sensi dell'Accordo, è previsto che l'acquisto del 51% di FrendyScotta avvenga (i) attraverso il conferimento nella Società, da parte di Milanese, della Partecipazione a liberazione di un aumento di capitale, con esclusione del diritto di opzione, che sarà deliberato dal Consiglio di Amministrazione della Società, a valere sulla delega conferita dall'Assemblea Straordinaria degli Azionisti in data 29 aprile 2013 mediante l'emissione a favore di Milanese di n. 1.470.589 azioni Frendy Energy, pari al 5,48% del capitale *fully diluted* dell'Emittente; e (ii) la cessione *pro soluto* da parte di Milanese a Frendy Energy che acquisterà da Milanese parte del credito di quest'ultima nei confronti di FrendyScotta, per l'importo di Euro 2.094.735 originato da un finanziamento soci, acquistato per cassa utilizzando le risorse già disponibili della Società alla data attuale.

Di seguito alcuni dati di FrendyScotta formati consolidando nella stessa i valori dell'attivo e del passivo ovvero i risultati delle centrali di Peschiera, Monchiero Inferiore e Monchiero Superiore.

I dati consolidati proforma di FrendyScotta sono i seguenti:

- EBITDA: Euro 427mila, al 30 giugno 2013 ed Euro 798mila al 31 dicembre 2012
- FATTURATO: Euro 547mila, al 30 giugno 2013 ed Euro 813mila al 31 dicembre 2012
- TOTALE ATTIVO: Euro 15.630mila al 30 giugno 2013

- PATRIMONIO NETTO: Euro 4.794mila al 30 giugno 2013
- PFN complessiva: Euro 9.004mila al 30 giugno 2013
- PFN verso istituti di credito: Euro 5.250mila al 30 giugno 2013

Si segnala che il Documento Informativo, che sarà reso disponibile ai sensi del Regolamento Emittenti AIM Italia, conterrà una completa informativa riguardo ai dati proforma di FrendyScotta e del consolidato dell'entità allargata risultante dall'operazione alla data del 30 giugno 2013 e del 31 dicembre 2012.

L'operazione disciplinata nell'Accordo configura, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 14 del Regolamento Emittenti AIM Italia / Mercato Alternativo del Capitale ("**Regolamento Emittenti AIM Italia**"), un'operazione di "reverse take over" integrando i presupposti ivi previsti. Infatti risultano superati due dei quattro indici di rilevanza di cui alla Scheda Tre del Regolamento Emittenti AIM Italia, ossia gli indici di rilevanza dell'Attivo (106%), calcolato sui dati al 30 giugno 2013, e l'indice dell'EBITDA (220%) calcolato sui dati economici annuali di FrendyScotta confrontati con i dati della Società relativi al periodo concluso al 31 dicembre 2012.

La Società rende noto che l'operazione in oggetto non coinvolge parti correlate ai sensi del Regolamento Consob n. 17221/2010, come successivamente modificato ed integrato.

L'Accordo è sospensivamente condizionato, ai sensi dell'articolo 1353 del codice civile, all'avveramento di talune circostanze, fra le quali, l'approvazione da parte dell'Assemblea dei Soci di Frendy Energy dell'operazione e l'ammissione alle negoziazioni delle azioni Frendy Energy e del prestito obbligazionario emesso dalla Società (denominato "*Frendy Bond Up 2013-2018*") a seguito dell'operazione, l'assunzione della delibera di aumento di capitale sociale di Frendy Energy, l'adozione di un nuovo statuto sociale di FrendyScotta, il mancato verificarsi di atti che determinino o possano determinare una violazione delle dichiarazioni e garanzie previste nell'Accordo.

L'operazione è volta ad incrementare il portafoglio di centrali idroelettriche e impianti mini-hydro controllati dall'Emittente, coerentemente con il *core business* della Società, ossia la produzione e vendita di energia elettrica da fonte idroelettrica. Gli impianti di proprietà di FrendyScotta, insieme alle centrali già sviluppate e da svilupparsi nel futuro costituiscono per Frendy Energy un parco tecnologico per la sperimentazione e messa a punto di soluzioni ingegneristiche e tecnologiche innovative al fine di continuare, con il supporto del gruppo Scotta, a proseguire una strategia di innovazione nel settore mini-idroelettrico.

Il Documento Informativo relativo all'entità allargata risultante dall'operazione e l'avviso di convocazione assembleare, previsti ai sensi dall'articolo 14 del Regolamento Emittenti AIM Italia, saranno messi a disposizione ai sensi del medesimo Regolamento Emittenti AIM Italia presso la sede della Società e sul sito internet [www.frendyenergy.it](http://www.frendyenergy.it).

**Rinaldo Denti**, Presidente e fondatore di **Frendy Energy**, commenta: "*E' per la nostra società un giorno storico di grande svolta, poiché con questa operazione rilevante viene sancita e rafforzata la nostra unione con il leader italiano nella produzione e gestione di centrali idroelettriche, ovvero il Gruppo Scotta, un gruppo tutto italiano con anche una presenza internazionale in tre continenti.*

*Le nostre ambizioni di sviluppo in Italia ed all'estero ora si fanno più concrete e si aprono nuovi scenari sino a qualche mese fa inimmaginabili. E' chiaro che a questo punto siamo l'unica azienda quotata a livello europeo su cui puntare se si crede nell'economia green ed in particolare nel settore del mini idroelettrico, settore che ha potenzialità di sviluppo praticamente infinite, è davvero pulito, a basso impatto ambientale e ben visto dalle popolazioni locali e soprattutto le nostre turbine e componenti sono ora interamente made in Italy.*"

"*Lo sviluppo e l'innovazione portata avanti con entusiasmo da Frendy Energy, nonché la grande qualità dei suoi soci, ci hanno convinto in questi mesi di confronto e collaborazione a fare questo passo importante che ci vede in prima fila nel contribuire sia in seno al consiglio di amministrazione di Frendy Energy, sia nelle società che gestiamo insieme - spiega **Piero Scotta**, Consigliere di **Frendy Energy** e Presidente dell'omonimo Gruppo - "abbiamo pensato alla **Frendy Scotta** per dare un chiaro segnale inequivocabile della nostra volontà a creare una piattaforma di lavoro comune che possa creare sviluppo e soddisfazioni per tutti"* conclude Piero Scotta.

**Frendy Energy** nasce nel 2006 su iniziativa di Rinaldo Denti per sviluppare, attraverso un approccio innovativo, il business del mini-idroelettrico in Italia.

**Frendy Energy**, grazie a una serie di proficue collaborazioni con importanti Società operanti a livello internazionale, ha sviluppato un nuovo concetto di turbina altamente efficace su salti d'acqua di piccole dimensioni, oltre a una serie di importanti innovazioni tecnologiche utilizzate

per la realizzazione di centrali idroelettriche all'avanguardia e per la produzione di energia in modo efficiente, altamente automatizzato e flessibile. **Frendy Energy S.p.A.** è quotata all'AIM di Borsa Italiana dal 22 giugno del 2012.

**A novembre 2013 Frendy Energy è arrivata terza nello European Small and Mid-Cap Awards fra 2.000 piccole e medie imprese europee quotate e sempre lo stesso mese Borsa Italiana l'ha premiata quale miglior top performer fra le società quotate all'AIM .**

Per maggiori informazioni:

Emittente	Ufficio Stampa	Nomad
Frendy Energy SpA Via Fiume 11, 50123 Firenze Rinaldo Denti (Investor Relations) Tel: +39 055 214406 Cell: +39 329 59 61 269 rinaldo@frendyenergy.it	Power Emprise Via Albani, 5 20149 Milano Cosimo Pastore Tel: +39 02 39400100 Cell: +39 335 21 33 05 cosimopastore@poweremprise.com	Integrae SIM Spa Via Meravigli, 13 20123 Milano Luca Di Liddo Tel: +39 02 78625300 Cell: +39 334 65 01 346 luca.diliddo@integraesim.it