



## COMUNICATO STAMPA

### Convocazione assemblea ordinaria e straordinaria

al fine di mettere a punto una serie di delibere al fine di dotarsi degli strumenti per accelerare ulteriormente il proprio piano di sviluppo

### Rinnovo del Consiglio di Amministrazione

**Il Consiglio di Amministrazione propone di aumentare il capitale sociale e convoca l'Assemblea Ordinaria e Straordinaria**

- **Aumento di capitale sociale a titolo gratuito per nominali Euro 1.056.250.**
- **Aumento di capitale sociale a pagamento, in forma scindibile, per un importo massimo di Euro 4.436.250, comprensivo di sovrapprezzo, da eseguirsi entro giugno 2013.**
- **Revoca della delibera di aumento del capitale sociale a pagamento finalizzato all'attuazione di un piano di stock option assunta dall'assemblea degli azionisti in data 29 maggio 2012.**
- **Attribuzione al Consiglio di Amministrazione della facoltà di aumentare a pagamento, in forma scindibile, il capitale sociale per ulteriori Euro 10.000.000, comprensivo di eventuale sovrapprezzo da eseguirsi entro il 30 giugno 2016.**
- **Attribuzione del Consiglio di Amministrazione della facoltà di emettere, in una o più tranche, obbligazioni convertibili, fino ad un massimo di Euro 15.000.000 da eseguirsi entro il 30 giugno 2016.**
- **Nomina del Consiglio di Amministrazione.**
- **Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie.**
- **Assemblea ordinaria e straordinaria convocata per il giorno 29 aprile 2013.**

Milano, 8 aprile 2013 - **Frendy Energy S.p.A.** società attiva in Italia nella produzione di energia elettrica attraverso impianti mini idroelettrici e quotata all'AIM Italia dal 22 giugno 2012, forte del successo e dell'interesse riscosso, propone all'assemblea straordinaria dei soci una serie di delibere per dotarsi di strumenti per accelerare ulteriormente il proprio piano di sviluppo, piano che

parte dal rispetto e tutela dei propri azionisti di minoranza che ne potranno così trarre vantaggio. Il Consiglio di Amministrazione della Società ha oggi deliberato di convocare in data 29 aprile 2013 l'assemblea ordinaria e straordinaria dei soci per sottoporre all'approvazione della compagine sociale i seguenti punti:

**Parte ordinaria:**

**1. Approvazione del Bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2012.**

Si rimanda al comunicato stampa diffuso in data 25 marzo 2013, con il quale l'Emittente ha pubblicato i risultati 2012, approvati dal Consiglio di Amministrazione nella medesima data.

**2. Nomina del Consiglio di Amministrazione.**

Facendo seguito alle dimissioni del Presidente del Consiglio di Amministrazione, Dott. Rinaldo Denti, presentate in data odierna a valere dall'assemblea di approvazione del bilancio prevista per il giorno 29 aprile c.m., in base al secondo comma dell'art. 32 dello Statuto sociale, si rende necessario nominare un nuovo Consiglio di Amministrazione in quanto, in base a detto articolo, deve intendersi decaduto l'intero Consiglio.

L'Assemblea è pertanto invitata, a determinare il numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione, i nominativi e a determinarne i compensi, oltre a stabilire la durata della carica e la nomina del Presidente.

La decisione di rassegnare le dimissioni da parte del Presidente e amministratore delegato Rinaldo Denti è stata dettata dall'esigenza di accelerare la procedura di riorganizzazione del Consiglio di Amministrazione tramite decadimento del consiglio stesso (evitando le dimissioni ed eventuali rinomine dei singoli consiglieri) e permettere all'assemblea di rieleggere un nuovo Consiglio che risponderà alle nuove esigenze dettate dalla crescita aziendale.

Rinaldo Denti, azionista di riferimento dell'Emittente attraverso Cryn Finance SA, si è dichiarato pronto ad assumere la carica attuale di Presidente e amministratore delegato anche nel nuovo Consiglio di Amministrazione.

### **3. Autorizzazione all'acquisto e disposizione di azioni proprie.**

La proposta ha ad oggetto operazioni di acquisto di azioni proprie di numero di azioni corrispondenti al 10% del capitale sociale di volta in volta emesso, e comunque entro i limiti stabiliti dalla legge. Il numero massimo di azioni proprie acquistabili giornalmente non potrà essere superiore al 25% della media giornaliera di azioni scambiate sul mercato nei 20 giorni precedenti.

Il prezzo unitario di acquisto delle Azioni non potrà essere (i) inferiore nel minimo e (ii) superiore nel massimo ad un valore rispettivamente inferiore del, ovvero superiore al, 15% del prezzo di riferimento che il titolo avrà registrato nella seduta del giorno precedente ad ogni singola operazione di acquisto.

La proposta in oggetto, ove deliberata, darebbe alla Società la possibilità di compiere operazioni nel proprio interesse, con l'obiettivo principalmente, ed in via esemplificativa,

- a sostenere, eventualmente anche tramite intermediario abilitato, la liquidità del titolo;
- a costituire, eventualmente anche tramite intermediario abilitato, e poter disporre di un portafoglio titoli da utilizzarsi nell'ambito di operazioni straordinarie come possibile mezzo di pagamento o scambio di partecipazioni o altri asset, anche mediante permuta, conferimento o assegnazione di Azioni ovvero per adempiere alle obbligazioni derivanti da eventuali programmi di distribuzione di opzioni su azioni o di azioni ad amministratori, collaboratori o dipendenti della Società, nonché per adempiere a eventuali programmi di assegnazione gratuita di azioni ai soci o ancora altre finalità alle stesse connesse o collegate.

L'eventuale autorizzazione all'acquisto è proposta per un limite massimo entro i 18 mesi dalla data della deliberazione assembleare. La durata della eventuale autorizzazione di disposizione, si propone senza limiti temporali, in tutto o in parte ed anche prima che siano terminati gli acquisti.

#### **Parte straordinaria:**

##### **1. Revoca della delibera di aumento del capitale sociale a pagamento finalizzato all'attuazione di un piano di stock option assunta dall'assemblea degli azionisti in data 29 maggio 2012.**

Il Consiglio di Amministrazione propone di revocare la delibera assunta dall'assemblea degli azionisti in data 29 maggio 2012, che prevedeva un aumento del capitale sociale a pagamento per massimi nominali Euro 87.500,00 mediante emissione di massime n. 350.000 azioni ordinarie, prive del valore nominale, finalizzato all'attuazione di un piano di stock option.

La proposta di revoca è motivata dal fatto che la Società non ha ancora adottato il relativo piano di stock option e che le condizioni economiche previste dal piano non sarebbero in linea con le correnti politiche retributive alla luce dell'attuale fase della Società

## **2. Aumento di capitale sociale a titolo gratuito per nominali Euro 1.056.250.**

La proposta ha ad oggetto Aumento del capitale sociale a titolo gratuito ai sensi dell'art. 2442 del codice civile per un importo di Euro 1.056.250,00 mediante l'emissione di n. 4.225.000 azioni ordinarie senza valore nominale, aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione, da attuarsi mediante imputazione a capitale di un pari ammontare prelevato dalla "Riserva da sovrapprezzo azioni".

Si propone che l'aumento di capitale venga eseguito in via propedeutica – e quindi precedente - rispetto all'aumento di capitale in opzione di cui al successivo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea Straordinaria, e che le azioni vengano assegnate gratuitamente ai soci in proporzione al numero di azioni ordinarie possedute nel rapporto di n. 1 azione di nuova emissione ogni n. 4 azioni possedute. L'operazione verrà eseguita nel mese di maggio, in data da definirsi e compatibile con il calendario di Borsa Italiana S.p.A.. Le azioni assegnate saranno fungibili e avranno godimento 1 gennaio 2013.

L'operazione in discussione non produrrà effetti economico-patrimoniali e finanziari, né rispetto alla situazione patrimoniale rappresentata nel bilancio al 31 dicembre 2012, né rispetto all'andamento economico della Società, in quanto, trattandosi di aumento di capitale gratuito, viene realizzata mediante utilizzo di riserve disponibili.

La proposta di aumento gratuito del capitale sociale è motivata dall'opportunità di ulteriormente incrementare il capitale sociale mediante l'attribuzione di nuove azioni ai soci.

## **3. Aumento di capitale sociale a pagamento, in forma scindibile, per massimi Euro 4.436.250.**

Il Consiglio di Amministrazione propone un aumento di capitale sociale a pagamento e in forma scindibile per un importo massimo complessivo pari ad Euro 4.436.250,00, comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di massime n. 4.225.000 azioni ordinarie, al prezzo di Euro 1,05 ciascuna (di cui Euro 0,80 a titolo di sovrapprezzo) aventi godimento regolare 1 gennaio 2013, da offrirsi in opzione, nel rapporto di n. 1 azione di nuova emissione ogni n. 5 azioni possedute, agli azionisti titolari di azioni ordinarie della Società, ai sensi dell'art. 2441, primo, comma, del codice civile.

Si segnala che l'azionista di maggioranza Cryn Finance ha già comunicato il proprio impegno a sottoscrivere la propria quota di aumento di capitale, fatta salva l'opportunità di rinunciare a parte dei propri diritti per permettere l'ingresso a nuovi ed importanti soci strategici.

Il Prezzo di sottoscrizione delle nuove azioni incorpora uno sconto di circa il 47% rispetto al prezzo teorico delle azioni ordinarie Frendy Energy come rettificato in seguito all'aumento di capitale gratuito precedentemente definito e calcolato sul base del prezzo di chiusura registrato in data odierna.

L'aumento di capitale è primariamente finalizzato al reperimento di nuove risorse finanziarie da utilizzarsi nell'ambito dell'attività della Società e al fine di perseguire la relativa strategia di investimento e sviluppo.

**4. Attribuzione al Consiglio di Amministrazione della facoltà di aumentare a pagamento, in forma scindibile, il capitale sociale per ulteriori Euro 10.000.000,00 comprensivo di eventuale sovrapprezzo da eseguirsi entro il 30 giugno 2016.**

Il Consiglio di Amministrazione propone l'attribuzione all'organo di amministrazione della facoltà, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, esercitabile sino al 30 giugno 2016 ad aumentare, anche in più volte, a pagamento ed in via scindibile, il capitale sociale, per un importo massimo di Euro 10.000.000,00, comprensivo di eventuale sovrapprezzo mediante emissione di azioni ordinarie con godimento regolare e aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, da collocarsi presso terzi con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, del codice civile.

La delega al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, di aumentare il capitale sociale ed esclusione del diritto di opzione per gli azionisti, ai sensi dell'articolo 2441, comma 4 del codice civile, è da liberarsi mediante conferimenti in natura di partecipazioni di società di capitali aventi oggetto analogo o affine a quello della Società o aziende o beni comunque funzionali allo sviluppo dell'attività.

Tale strumento permetterebbe pertanto alla Società di cogliere opportunità di crescita per linee esterne e di perseguire, con maggiore celerità e flessibilità, la strategia di investimento e sviluppo della Società.

**5. Attribuzione al Consiglio di Amministrazione della facoltà di emettere, in una o più tranche, obbligazioni convertibili, fino ad un massimo di Euro 15.000.000,00 da eseguirsi entro il 30 giugno 2016.**

Il Consiglio di Amministrazione propone l'attribuzione all'organo amministrativo, sino al 30 giugno 2016, della delega, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, di aumentare il capitale sociale, in una o più volte ed in via scindibile, sino ad un importo massimo, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, di Euro 15.000.000,00, anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi quarto e quinto, del Codice Civile, e la delega, ai sensi dell'articolo 2420-ter del codice civile, di emettere, in una o più volte, obbligazioni convertibili, anche con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, commi quarto e quinto, del codice civile.

La proposta di conferimento di tale delega trova origine nella volontà di dotare ulteriormente la società di uno strumento flessibile per rafforzare il patrimonio della società anche tenuto conto del piano di sviluppo che si intende perseguire.

\*\*\*\*\*

**Deposito documentazione**

La Relazione degli Amministratori sulle proposte all'ordine del giorno dell'Assemblea, prevista dalla normativa vigente, sarà messa a disposizione del pubblico nell'apposita sezione Investor Relations del sito internet della Società [www.frendyenergy.it](http://www.frendyenergy.it) nei termini di legge.

La relazione illustrativa degli argomenti posti all'ordine del giorno, la relazione del Consiglio di Amministrazione ed il parere di congruità del Collegio Sindacale ai fini dell'esclusione del diritto di opzione per gli aumenti di capitale oggetto di proposta assembleare e gli ulteriori documenti oggetto degli argomenti all'ordine del giorno, resteranno depositati presso la sede sociale, verranno inviati a Borsa Italiana S.p.A. e saranno, altresì, disponibili sul sito internet della Società all'indirizzo [www.frendyenergy.it](http://www.frendyenergy.it) sezione Investor Relations.

\*\*\*\*\*

Qui di seguito un commento alle principali delibere che saranno proposte alla prossima assemblea straordinaria, da parte del Presidente e dei vari consiglieri di amministrazione della società, che hanno fattivamente preso parte alla elaborazione e stesura di questo set di delibere appositamente studiato per imprimere un ulteriore sviluppo importante e vantaggioso per la Società e tutti i suoi Azionisti.

**Rinaldo Denti**, Presidente di **Frendy Energy** – commenta: “Ogni idea e piano importante devono essere portati avanti innanzitutto da un gruppo di persone di altissimo standing, e’ per questa ragione che pensiamo che il nostro attuale Cda, possa essere migliorato, integrato ed ampliato da personaggi che faranno la differenza, soprattutto nella nuova prospettiva di crescita che abbiamo in mente. Confermo che la mia carica di Presidente attuale verrà logicamente confermata dal socio di maggioranza Cryn Finance. Inoltre confermo che il cosiddetto “ Metodo Ventura” che abbiamo studiato e messo in pratica sino ad oggi , ovvero la non remunerazione del Cda, verrà ancora adottato essendo in sintonia con la nostra attuale fase di sviluppo e principi etici e morali a vantaggio di tutti gli azionisti.

Relativamente al punto 1 della parte straordinaria della Assemblea, viene proposto un atto di grande valore non solo economico ma soprattutto morale. Rinaldo Denti commenta “A seguito del buon andamento della nostra società in Borsa il piccolo piano di *stock options* che avevamo approvato prima della quotazione, darebbe vita ad oggi ad una teorica plusvalenza per il sottoscritto ed eventuali ulteriori consiglieri di circa 600.000 euro, un beneficio diventato moralmente troppo importante per il breve periodo del nostro operato, quindi abbiamo deciso di cancellare del tutto questo beneficio, dimostrando concretamente che guardiamo lontano con una visione di rispetto per tutti, *in primis* per i nostri azionisti di minoranza”.

Il Consigliere di amministrazione dott. Massimo Pretelli – commenta il punto 2 proposto nella parte straordinaria della Assemblea “Siamo passati da *start up* a *early stage* in poco tempo, e altrettanto velocemente vogliamo diventare maturi occupando l’importante nicchia di mercato del micro e mini hydro, ma riteniamo che parallelamente allo sviluppo si possa sempre avere un occhio di riguardo per gli azionisti e, quindi, anche in questa fase abbiamo deciso di attribuire gratuitamente ad ogni azionista di Frendy Energy 1 nuova azione ogni 4 possedute, anche a conferma della buona posizione finanziaria raggiunta. Inoltre, la proposta delibera, ove assunta, incrementerà ulteriormente il capitale sociale di Frendy Energy”.

Per quanto riguarda i punti 3, 4 e 5 degli argomenti all’Ordine del Giorno della prossima Assemblea Straordinaria, così commenta il consigliere Attilio Ventura, uno dei massimi esperti italiani di finanza straordinaria per le aziende quotate ed anche ex Presidente di Borsa Valori “Le predette deliberazioni proposte all’Assemblea dei Soci sono tutte accomunate dalla finalità di dotare la Società di adeguati strumenti per la sua migliore crescita e per lo sviluppo nel rispetto degli interessi dei soci tutti. Infatti, i soci potranno partecipare all’aumento di capitale a pagamento, offerto in opzione, per massimi 4.5 milioni di euro circa, i cui proventi potranno dare un impulso sostanziale all’ulteriore accelerazione della crescita sia per vie interne che esterne. L’aumento di capitale sino a 10 milioni di euro proposto, anche in più *tranche*, con esclusione del diritto di opzione, relativamente al punto 4, è stato studiato appositamente per la crescita per vie

esterne, dove in questi mesi e' stato fatto un lavoro importante di *scouting* e ci siamo resi conto che le opportunità di interesse per Frendy Energy sono molteplici. Infine riteniamo che lo strumento del prestito obbligazionario convertibile, punto 5, possa essere adeguato per potersi finanziare a tassi più contenuti, compensando l'interesse dell'obbligazionista con una possibile conversione in azioni".

Con particolare riguardo al punto 3 degli argomenti all'Ordine del Giorno della prossima Assemblea Straordinaria, Rinaldo Denti aggiunge: "Ritengo che l'aumento di capitale in opzione potrà essere importante non solo per l'ulteriore sviluppo della crescita di Frendy Energy ma anche per proseguire nell'ampliamento della compagine azionaria. Coerentemente, anticipo sin da ora, la mia disponibilità a sottoscrivere, per il tramite della controllata Cryn Finance, la quota di aumento di capitale in opzione di relativa competenza. D'altro canto, ove si presentasse l'occasione di integrare nell'azionariato di Frendy Energy uno o più primari investitori con finalità di lungo termine, anche di carattere industriale, valuterò la possibilità di rinunciare a parte della quota in opzione spettante alla Cryn Finance. Questo potrebbe comportare in termini percentuali la riduzione della partecipazione indirettamente detenuta, ciò a beneficio dell'ampliamento della compagine azionaria e per permettere alla Società di potersi confrontare con nuovi importanti azionisti, i quali potranno portare ulteriori sinergie e motivazioni di crescita, coerentemente con la strategia di sviluppo dell'attuale compagine sociale".

Rinaldo Denti, conclude "stiamo dimostrando che pensiamo per un futuro importante, questo settore che vogliamo conquistare è una grande opportunità di sviluppo nel nostro Paese anche e soprattutto grazie al recente decreto legge che protegge e incentiva in modo adeguato il mini hydro italiano, pur tuttavia guardando al mondo intero quale mercato potenziale ".

---

**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 internazionali, è stata in grado di sviluppare un nuovo concetto di turbina altamente efficace su salti d'acqua di piccole dimensioni e una serie di importanti innovazioni tecnologiche utilizzate per la realizzazione di mini-centrali idroelettriche all'avanguardia per la produzione di energia in modo efficiente, altamente automatizzata e flessibile.

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: +39 335 73 85 412 luca.diliddo@integraesim.it

---