



COMUNICATO STAMPA

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI FRENDY ENERGY DELIBERA L'AUMENTO DI CAPITALE CON L'ESCLUSIONE DEL DIRITTO DI OPZIONE A SERVIZIO DELL'ACQUISIZIONE DEL 51% FRENDY SCOTTA S.R.L. E PUBBLICA IL RELATIVO DOCUMENTO INFORMATIVO SULL'OPERAZIONE DI *REVERSE TAKEOVER*: NASCE LA NUOVA FRENDY ENERGY

- **Il consiglio di amministrazione delibera l'aumento di capitale con l'esclusione del diritto di opzione mediante l'emissione di n. 1.470.589 nuove azioni ordinarie per perfezionare l'acquisizione del 51% di Frendy Scotta S.r.l., società che detiene 3 importanti impianti idroelettrici nella regione Piemonte;**
- **Il consiglio di amministrazione convoca l'Assemblea degli azionisti per approvare l'operazione di *reverse takeover*;**
- **Anna Belfiore (Gruppo De Agostini/ Drago) entra nel Consiglio di Amministrazione della nuova Frendy Energy in sostituzione della dimissionaria Rita Saccardi;**

Milano, 14 gennaio 2014 - **Frendy Energy S.p.A.** ("**Frendy Energy**" o la "**Società**"), facendo seguito a quanto già reso noto con comunicato stampa in data 16 dicembre 2013, comunica che in data odierna il consiglio di amministrazione della Società, dando parziale attuazione della delega conferita dall'Assemblea Straordinaria del 29 aprile 2013, ai sensi dell'art. 2443 c.c., ha deliberato di aumentare il capitale sociale, a pagamento, da eseguirsi mediante il conferimento da parte di Milanese S.r.l. ("**Milanese**") del 51% del capitale sociale di Frendy Scotta S.r.l. ("**FrendyScotta**").

Nell'ambito dell'operazione, il Consiglio di Amministrazione ha, inoltre, deliberato di convocare l'assemblea ordinaria degli azionisti, ai sensi dell'art 14 Regolamento Emittenti AIM Italia / Mercato Alternativo del Capitale ("**Regolamento Emittenti AIM Italia**"), per l'approvazione dell'operazione e l'ammissione alle negoziazioni su AIM delle azioni ordinarie Frendy Energy e del prestito obbligazionario convertibile denominato "Frendy Bond Up 2013-2018" a seguito dell'operazione.

Aumento di capitale

Il Consiglio di Amministrazione ha esercitato parzialmente la delega conferita dall'assemblea degli azionisti in data 29 aprile 2013 ai sensi dell'art. 2443 c.c. aumentando il capitale sociale a pagamento, in via inscindibile, con l'esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, c.c., mediante emissione di n. 1.470.589 azioni ordinarie senza valore nominale, al prezzo di Euro 1,70, comprensivo di sovrapprezzo, per ciascuna azione (di cui Euro 0,25 a valore nominale e Euro 1,45 a sovrapprezzo, stante l'attuale parità contabile di Euro 0,25) e quindi per complessivi massimi Euro 2.500.001,30 riservato a Milanese da liberarsi mediante il conferimento in natura del 51% della partecipazione detenuta da quest'ultima in Frendy Scotta. Si segnala che

l'esecuzione dell'aumento di capitale è subordinato all'approvazione dell'operazione di *reverse takeover* da parte dell'Assemblea dei Soci di Frendy Energy.

Effetti economici e patrimoniali dell'operazione

FrendyScotta è una società costituita il 30 aprile 2013, il cui capitale sociale è detenuto al 100% da Milaneseo 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..

L'operazione di conferimento della FrendyScotta in Frendy Energy comporterà i seguenti effetti diretti sul bilancio di Frendy Energy rispetto ai dati pubblicati nella Relazione Semestrale al 30 giugno 2013.

- Incremento del valore delle Immobilizzazioni Finanziarie per un importo di Euro 2.500mila circa relativo alla partecipazioni in controllata FrendyScotta (senza considerare gli effetti di eventuali aggiustamenti di prezzo), e contestuale incremento del capitale sociale e delle riserve di patrimonio netto per complessivi Euro 2.500mila circa.

A livello consolidato di Gruppo Frendy Energy risultano dai dati consolidati pro-forma i seguenti parametri economici, finanziari e patrimoniali:

- Fatturato pro-forma al 30 giugno 2013 di Euro 1.116mila (contro Euro 569mila della sola Frendy Energy alla medesima data come risultante dalla Relazione Semestrale pubblicata).
- EBITDA al 30 giugno pro-forma 2013 di Euro 787mila (contro Euro 221mila della sola Frendy Energy alla medesima data come risultante dalla Relazione Semestrale pubblicata).
- Totale Attivo pro-forma al 30 giugno 2013 di Euro 29.589mila (contro Euro 14.754mila della sola Frendy Energy alla medesima data come risultante dalla Relazione Semestrale pubblicata).
- Patrimonio Netto Consolidato Pro-forma al 30 giugno 2013 di Euro 16.282mila inclusivo di quota del Gruppo Frendy per Euro 13.997mila (contro Euro 11.449mila della sola Frendy Energy alla medesima data come risultante dalla Relazione Semestrale pubblicata).
- Una PFN pro-forma complessiva al 30 giugno 2013 di Euro 5.242mila negativa ed inclusiva di debiti verso società di *leasing* ma al netto dei debiti soci per finanziamenti (contro Euro 2.976mila positiva della sola Frendy Energy alla medesima data come risultante dalla Relazione Semestrale pubblicata al netto dei debiti verso società di *leasing*).

Approvazione Documento Informativo relativo all'operazione

In data odierna il Consiglio di Amministrazione ha approvato il Documento Informativo relativo all'entità allargata risultante dall'operazione. Il Documento Informativo contiene una completa informativa riguardo l'operazione e ai dati pro-forma al fine di simulare gli effetti del conferimento in Frendy Energy della partecipazione di FrendyScotta e del consolidato dell'entità allargata risultante dall'operazione alla data del 30 giugno 2013 e del 31 dicembre 2012.

Si segnala che il Documento Informativo, approvato in data odierna dal Consiglio di Amministrazione della Società è disponibile presso la sede della Società e sul sito internet di Frendy Energy all'indirizzo www.frendyenergy.it.

Convocazione dell'Assemblea degli Azionisti

L'operazione configura, come già comunicato in data 16 dicembre 2013, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 14 del Regolamento Emittenti AIM Italia, un'operazione di "reverse take over". L'efficacia dell'operazione è, pertanto, condizionata all'approvazione da parte dell'Assemblea dei Soci di Frendy Energy.

Il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di convocare l'assemblea dei soci di Frendy Energy per il giorno 12 febbraio 2014 con il seguente ordine del giorno:

- Approvazione dell'operazione di reverse takeover;
- Richiesta di riammissione alle negoziazioni di azioni ordinarie Frendy Energy e prestito obbligazionario emesso dalla Società denominato "Frendy Bond Up 2013-2018".

L'avviso di convocazione assembleare sarà a disposizione degli azionisti sul sito internet www.frendyenergy.it nei termini di legge.

Anna Belfiore membro del Consiglio di Amministrazione

In data odierna il Consiglio di Amministrazione della Società in seguito alle dimissioni rassegnate da Rita Saccardi ha nominato per cooptazione la dott.ssa Anna Belfiore quale nuovo membro del Consiglio di Amministrazione, in considerazione del significativo contributo allo sviluppo del *business* che la stessa potrà apportare.

Anna Belfiore, è Finance Director di B&D Holding, facente capo alla Famiglia Drago; Direttore Generale di DeA Factor società di Factoring del Gruppo DeAgostini, CFO della B&D Finance SA (private equity, hedge, mezzanini), Amministratore della The Century Fund SICAV di diritto lussemburghese e Direttore del Family Office della Famiglia Drago.

Anna Belfiore commenta: "Sono personalmente convinta che Frendy Energy possa, con questa operazione, avviare un virtuoso percorso di crescita e creazione di valore. Per tale motivo mi onoro di mettere a disposizione le mie competenze in un qualificato e stimato Consiglio di amministrazione che opera con modalità estremamente rapide ed essenziali".

Rinaldo Denti, Presidente e fondatore di **Frendy Energy**, commenta: "Oggi è un giorno storico per la nostra società perché siamo riusciti a portare a termine un matrimonio foriero di sviluppo con il Gruppo Scotta a testimonianza che dalle parole si è passati ai fatti e l'operazione è stata assicurata con emissione di azioni Frendy Energy, a vantaggio di tutti i soci. Il Gruppo Scotta già presente con i propri fondatori nel nostro consiglio di amministrazione, ha dimostrato di avere a cuore la nostra crescita e gli sviluppi futuri di Frendy Energy. I nostri obiettivi sono ora ben maggiori a dimostrazione anche dell'entrata in Cda della dottoressa Anna Belfiore, cooptata oggi stesso, manager che opera in uno dei gruppi economici più importanti in Italia e nel mondo".

Piero Scotta, presidente della **Scotta S.p.A.** e consigliere di Frendy Energy commenta: "Quando capiamo che le persone sono corrette e i piani sono condivisi e fattibili, non ci tiriamo mai indietro nelle operazioni e con questa filosofia siamo cresciuti ed andati ad esportare la nostra tecnologia in tre continenti, oggi la Frendy Energy è una realtà su cui puntiamo, che ha potenzialità enormi di crescita grazie alle idee innovative che lanceremo insieme sul mercato mondiale del mini hydro".

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