



Milano, 26 settembre 2012

COMUNICATO STAMPA

Contratto di Equity Line of Credit sottoscritto con GEM

In relazione alla prima tranche dell'aumento di capitale riservato che si propone di deliberare nell'assemblea prevista il 26 ottobre 2012:

- **definito il prezzo di sottoscrizione pari a Euro 1,54 per azione**
- **fissato il numero di azioni che GEM si è impegnata a sottoscrivere corrispondente a n. 985.663**
- **fissato l'importo del versamento in conto futuro aumento di capitale sociale pari a Euro 1.520.068**

Si fa riferimento all'accordo del 7 agosto 2012, (il "**Contratto GEM**") sottoscritto da K.R.Energy S.p.A. (di seguito anche la "Società"), F.I.S.I. S.r.l. (di seguito FISI), GEM Global Yield Fund Limited (di seguito GEM) e GEM Investments America LLC (di seguito GEM America), con il quale GEM si è impegnata a sottoscrivere, in diverse *tranche*, e con una tempistica delle emissioni governata dalla Società, l'Aumento di Capitale GEM riservato a GEM nella forma di *equity line of credit*, fino ad un ammontare massimo pari ad Euro 35 milioni, nell'arco temporale di cinque anni dalla sottoscrizione, sulla base di richieste di sottoscrizione formulate da KRE in conformità alle condizioni e ai termini contenuti nel Contratto GEM, (per i cui dettagli si veda il comunicato stampa pubblicato in data 8 agosto 2012).

Si comunica che, in data odierna, K.R.Energy, a seguito della conclusione del Periodo di Riferimento relativo alla Prima Richiesta di Sottoscrizione, inviata lo scorso 27 agosto 2012, ha ricevuto comunicazione da parte di GEM la conferma dell'impegno a versare la somma, a titolo di "versamento in conto futuro aumento di capitale", di Euro 1.520.068 dalla quale dedurre la commissione applicabile di Euro 525.000.

Tale somma, che è previsto venga versata nei prossimi giorni, verrà imputata a titolo di "versamento in conto futuro aumento di capitale" in attesa che le sottostanti azioni vengano emesse e quotate al MTA presso Borsa Italiana S.p.A., una volta assunte le relative deliberazioni assembleari ed ottenute le necessarie autorizzazioni alla pubblicazione di un prospetto di quotazione da parte delle autorità competenti.

Secondo quanto previsto nel Contratto GEM, K.R.Energy provvederà a versare a GEM America la commissione prevista contrattualmente, pari all'1,5% del totale delle Richieste di Sottoscrizione, corrispondente a complessivi Euro 525.000,00, che verrà corrisposta a GEM America da GEM in deduzione della somma che verrà ricevuta dalla Società con la Prima Richiesta di Sottoscrizione.

Con la conclusione del primo Periodo di Riferimento (28 agosto – 24 settembre 2012 inclusi) è stato altresì determinato il Prezzo di Sottoscrizione delle azioni che verranno emesse e sottoscritte da GEM calcolato in funzione della media dei prezzi di chiusura denaro del titolo KRE rilevati su Bloomberg durante i 20 giorni delle sedute di borsa aperta successivi alla presentazione della Prima Richiesta di Sottoscrizione, ignorando ogni eventualmente giorno rimosso ed applicando uno sconto del 10%.

Per giorno rimosso si intende ogni giorno a) in cui (i) il 90% del prezzo di chiusura denaro è inferiore al prezzo minimo di ciascuna Richiesta di Sottoscrizione o (ii) le azioni ordinarie non sono negoziate sul MTA, o b) che GEM stabilisca di considerarlo come Giorno Rimosso a causa del verificarsi di un *Material Adverse Effect* (cioè (i) una circostanza relativa a KRE che non permetta alla stessa di rispettare, in modo sostanziale, quanto previsto dal Contratto GEM ovvero (ii) che le azioni KRE cessino di essere negoziate sul MTA ovvero (iii) la negoziazione sia sospesa per più di cinque giorni di borsa aperta) o (c) si sia verificato un cambiamento significativo nella compagine sociale (che comporti una riduzione sotto del 20% del possesso azionario - diretto o indiretto - del principale azionista).

Il Prezzo di Sottoscrizione a cui verranno sottoscritte le azioni di nuova emissione è risultato, con arrotondamento al secondo decimale, pari a Euro 1,54 per azione (corrispondente senza arrotondamento a Euro 1,5421782).

Il numero di azioni che GEM si è impegnata a sottoscrivere è pari a n. 985.663, corrispondente al 100% delle azioni incluse nella Prima Richiesta di Sottoscrizione considerando tre giorni rimossi.

La percentuale di capitale sociale della Società che GEM verrebbe a detenere a seguito dell'esecuzione dell'operazione, una volta sottoscritte le nuove azioni, è pari al 3,02%.

Il valore del prezzo ufficiale di borsa medio ponderato rilevato al semestre antecedente la conclusione del periodo di sottoscrizione (24 marzo - 24 settembre 2012) è stato pari a Euro 2,52.

Il valore per azione risultante sulla base del Patrimonio netto della Società al 31 dicembre 2011, desunto dal bilancio separato di K.R.Energy S.p.A., approvato dal consiglio di amministrazione in data 13 aprile 2012 è il seguente:

Patrimonio netto di K.R.Energy S.p.A. al 31.12.2011	Numero azioni emesse ¹	Valore del Patrimonio netto per azione
€ 37.156.569	31.624.493	€ 1,1749

¹ indicazione del numero di azioni in circolazione post raggruppamento azionario effettuato il 6 agosto 2012.

Il valore per azione risultante sulla base del Patrimonio netto del Gruppo al 31 dicembre 2011, desunto dal Bilancio consolidato del Gruppo K.R.Energy S.p.A., approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 13 aprile 2012 e quello risultante dalla relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2012, approvata dal consiglio di amministrazione lo scorso 2 agosto 2012 è il seguente:

	Patrimonio netto consolidato di K.R.Energy S.p.A. al 31.12.2011	Patrimonio netto consolidato di K.R.Energy S.p.A. al 30.06.2012	Numero azioni emesse ¹	Valore del Patrimonio netto consolidato per azione al 31.12.2011	Valore del Patrimonio netto consolidato per azione al 30 giugno 2012
Patrimonio di gruppo	€ 29.338.000	€ 29.430.000	31.624.493	€ 0,9277	€ 0,9306
Patrimonio di terzi	€ 4.899.000	€ 4.575.000			
Totale patrimonio	€ 34.237.000	€ 34.005.000	31.624.493	€ 1,0826	€ 1,0753

¹ indicazione del numero di azioni in circolazione post raggruppamento azionario effettuato il 6 agosto 2012.

Secondo quanto previsto dalla Comunicazione Consob n. DEM/DME/DSG/8065325 del 10 luglio 2008, la Società, oltre a quanto già riportato, pubblicherà una volta emesse le azioni un comunicato contenente: (i) un riepilogo, in forma tabellare, delle informazioni inerenti a ciascuna tranche di aumento di capitale già completata (data, prezzo, numero di azioni sottoscritte, controvalori); (ii) informazioni circa le restanti tranche ancora da effettuare comprendente il quantitativo residuo il controvalore residuo.

In relazione alla definizione delle parole sopra indicate con iniziale in maiuscolo, si rimanda al comunicato stampa pubblicato in data 8 agosto 2012.

K.R.Energy S.p.A. è una holding di partecipazioni industriali, quotata alla Borsa di Milano, attiva nella produzione di energia da fonti rinnovabili.

Il Gruppo K.R.ENERGY è un player nel settore dell'energia fotovoltaica e idroelettrica operando sia attraverso la realizzazione di progetti propri che attraverso processi di acquisizione e aggregazione con altri operatori del settore. Un attore integrato nella catena del valore dell'energia, le cui attività comprendono la progettazione, l'ingegnerizzazione e l'implementazione di soluzioni, anche innovative, finalizzate alla produzione di energia da fonti rinnovabili.

Per ulteriori informazioni:

Investor Relator

Luca Lelli

Tel. 02 305711

E-mail: investor.relator@krenergy.it