

Il presente comunicato stampa non può essere pubblicato, distribuito o trasmesso, direttamente o indirettamente negli Stati Uniti o a soggetti ivi residenti nonché in paesi nei quali tale pubblicazione, distribuzione o trasmissione possa essere contraria alla legge.

Not for publication, distribution, directly or indirectly, in the United States, or to U.S. persons or in jurisdictions where such publication or distribution may be unlawful.

COMUNICATO STAMPA**Falck Renewables S.p.A.:
il Consiglio di Amministrazione definisce le condizioni dell'aumento di capitale****Ricevuto da CONSOB il nulla osta alla pubblicazione
del Prospetto di offerta e quotazione.**

Milano, 9 febbraio 2011 – Facendo seguito al comunicato diffuso lo scorso 3 dicembre 2010, si informa che in data odierna il Consiglio di Amministrazione di Falck Renewables S.p.A. ha stabilito le condizioni definitive di emissione delle azioni ordinarie oggetto dell'offerta in opzione agli azionisti (come di seguito descritte), a completamento delle condizioni già deliberate dal Consiglio di Amministrazione in data 2 dicembre 2010, in attuazione della delega conferita dall'Assemblea Straordinaria dei soci del 27 agosto 2010.

L'aumento di capitale avrà a oggetto massimo n.129.517.284 azioni ordinarie di nuova emissione del valore nominale di Euro 1,00 ciascuna, che saranno offerte in opzione agli azionisti secondo il rapporto di sottoscrizione di seguito indicato, ad un prezzo di Euro 1,003 cadauna, per un controvalore complessivo massimo pari a Euro 129.905.835,85. Le azioni rivenienti dall'aumento di capitale avranno godimento regolare e le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione.

Le azioni saranno offerte in opzione agli azionisti nel rapporto di sottoscrizione di 4 azioni di nuova emissione ogni 5 azioni Falck Renewables S.p.A. possedute.

Il prezzo di emissione delle nuove azioni, pari a Euro 1,003 per ciascuna azione, è stato determinato dal Consiglio di Amministrazione di Falck Renewables S.p.A., tenuto conto, tra l'altro, delle condizioni di mercato, delle quotazioni delle azioni della società nel periodo precedente all'operazione, dell'andamento economico, patrimoniale e finanziario della società e del gruppo ad essa facente capo, nonché della prassi seguita in operazioni simili.

Il periodo di esercizio dei diritti di opzione avrà inizio il 14 febbraio 2011 e si concluderà il 4 marzo 2011. La negoziazione in Borsa dei diritti di opzione avrà inizio il 14 febbraio 2011 e si concluderà il 25 febbraio 2011 estremi inclusi.

Entro il mese successivo alla conclusione del periodo di offerta, i diritti di opzione non esercitati durante detto periodo saranno offerti in Borsa per almeno cinque giorni di mercato aperto, ai sensi dell'art. 2441, 3° comma, del codice civile.

Si segnala che Falck S.p.A. si è impegnata irrevocabilmente ad esercitare i diritti di opzione alla stessa spettanti nell'ambito dell'aumento di capitale in opzione in misura non inferiore all'ammontare necessario affinché la propria partecipazione in Falck Renewables S.p.A. a seguito dell'aumento di capitale in opzione (ed assumendo l'integrale sottoscrizione dello stesso) non scenda al di sotto del 60% del capitale sociale.

Il presente comunicato stampa non può essere pubblicato, distribuito o trasmesso, direttamente o indirettamente negli Stati Uniti o a soggetti ivi residenti nonché in paesi nei quali tale pubblicazione, distribuzione o trasmissione possa essere contraria alla legge. Not for publication, distribution, directly or indirectly, in the United States, or to U.S. persons or in jurisdictions where such publication or distribution may be unlawful.

È previsto che l'offerta sia assistita da una garanzia promossa e diretta da Mediobanca e UniCredit Group, in qualità di *Joint Global Coordinators* e *Joint Bookrunners*, alla quale parteciperà anche MPS Capital Services in qualità di *Co-Bookrunner*, sulla base di un contratto di garanzia da sottoscrivere entro il giorno antecedente l'avvio dell'offerta in opzione ed avente contenuto in linea con la migliore prassi di mercato per operazioni similari, in base al quale i garanti si impegneranno a garantire, disgiuntamente tra loro e senza vincolo di solidarietà, a condizioni e termini usuali per tali tipologie di operazioni, la sottoscrizione delle azioni che risultassero eventualmente non sottoscritte al termine dell'offerta in Borsa, al netto della quota delle azioni oggetto dell'impegno di sottoscrizione assunto da Falck S.p.A..

L'eventuale partecipazione al consorzio di garanzia di altre istituzioni verrà resa nota al mercato mediante comunicato stampa.

Equita SIM S.p.A. svolge il ruolo di *Corporate Broker* di Falck Renewables S.p.A. nell'ambito dell'operazione.

* * *

Si comunica da ultimo che il prospetto informativo relativo all'offerta in opzione, autorizzato da CONSOB in data 9 febbraio 2011 con nota n. 11009499 sarà pubblicato ai sensi di legge e messo a disposizione del pubblico presso la sede legale della società (Milano, Corso Venezia n. 16) e presso la sede legale di Borsa Italiana S.p.A. (Milano, Piazza degli Affari n. 6), nonché sul sito web della società (www.falckrenewables.eu) e sul sito web di Borsa Italiana S.p.A. (www.borsaitaliana.it). Dell'avvenuta pubblicazione del prospetto informativo e della sua messa a disposizione del pubblico sarà data idonea informativa ai sensi e nei termini previsti dalle disposizioni di legge e regolamentari mediante la pubblicazione di un apposito avviso.

Il prospetto informativo resterà a disposizione del pubblico per tutto il periodo di offerta.

Per informazioni:

Giorgio BOTTA – Investor Relator - tel. 02.2433.3338

Paolo RUNDEDDU – Chief Financial Officer e Direttore Management Services – tel. 02.2433.3353

Chiara VALENTI - Responsabile Comunicazione - 02.2433.2360 – cell. 335.7598657

Il presente documento non può essere distribuito direttamente o indirettamente negli Stati Uniti (inclusi i loro territori e dipendenze, ogni stato degli Stati Uniti ed il District of Columbia). Il presente documento non costituisce né fa parte di un'offerta, o sollecitazione ad acquistare o sottoscrivere strumenti finanziari negli Stati Uniti. Le Azioni cui si fa riferimento non sono state registrate né verranno registrate ai sensi dello U.S. Securities Act del 1933 (il "Securities Act").

Le Azioni non possono essere offerte o vendute negli Stati Uniti, o a US Persons (come definite ai sensi del Regulation S nel Securities Act) o per loro conto o per il loro beneficio, salvo ai sensi di un'esenzione dagli obblighi di registrazione del Securities Act. Non vi sarà alcuna offerta di strumenti finanziari al pubblico negli Stati Uniti.

La distribuzione di questo documento potrebbe essere vietata dalla legge in alcune giurisdizioni.

These materials are not for distribution, directly or indirectly, in or into the United States (including its territories and dependencies, any State of the United States and the District of Columbia). These materials do not constitute or form a part of any offer or solicitation to purchase or subscribe for securities in the United States. The Shares mentioned herein have not been, and will not be, registered under the United States Securities Act of 1933 (the "Securities Act").

The Shares may not be offered or sold in the United States or to, or for the account or benefit of, U.S. persons (as such term is defined in Regulation S under the Securities Act) except pursuant to an exemption from the registration requirements of the Securities Act. There will be no public offer of securities in the United States.

It may be unlawful to distribute these materials in certain jurisdictions.