

COMUNICATO STAMPA

Falck Renewables perfeziona la cessione delle quote di minoranza nei progetti eolici nel Regno Unito per un corrispettivo di 154,4 milioni di sterline.

Londra, 17 marzo 2014 - Falck Renewables S.p.A., Falck Renewables Wind Ltd e alcune loro controllate di diritto inglese hanno perfezionato il trasferimento del 49% delle partecipazioni e finanziamenti soci subordinati nelle società progetto britanniche operanti nel settore eolico cui fanno capo sei impianti eolici già operativi nel Regno Unito (le “**Società Target**”) per una potenza complessiva installata di 272,8 MW (calcolata al 100%), al fondo infrastrutturale danese Copenhagen Infrastructure I K/S.

La cessione era stata annunciata al mercato il 3 dicembre 2013.

L’*enterprise value* al 31 dicembre 2013 del 100% delle Società Target è pari a circa **451,2 milioni di sterline** (pari al cambio odierno¹ a circa 542,9 milioni di euro): il prezzo implicito di ogni MW installato è quindi pari a circa 2 milioni di euro.

Milano: 17 marzo 2014 - L’Amministratore Delegato di Falck Renewables, Piero Manzoni, ha dichiarato: *“Sono molto lieto e orgoglioso di poter annunciare il completamento dell’operazione di cessione delle quote di minoranza dei progetti eolici nel Regno Unito a CII HoldCo Ltd, società controllata da Copenhagen Infrastructure I, il fondo infrastrutturale danese sponsored by Pension Danmark.*

Questo risultato costituisce il coronamento di un’iniziativa avviata più di un anno fa e che ora ci permette di vantare una posizione finanziaria molto più solida, mettendoci inoltre in condizione di guardare al prossimo futuro sicuri di poter trarre beneficio da una partnership importante con un socio di primario standing a livello internazionale.

Ringrazio di cuore tutti coloro che hanno consentito il raggiungimento di questo importante risultato, rilevante sia per la bontà industriale dell’operazione sia per la reputazione del partner, con cui svilupperemo nuovi progetti industriali nel prossimo futuro.

Ringrazio anche tutti i collaboratori della società che hanno reso possibile, con i loro sforzi e la loro professionalità, il raggiungimento di un obiettivo fondamentale per l’azienda e per tutti noi di Falck Renewables”.

La cessione in dettaglio

Le controllate Falck Renewables Wind Ltd, Earlsburn Mezzanine Ltd e Falck Renewables Finance Ltd hanno ceduto a CII HoldCo Ltd (società di diritto inglese controllata dal fondo infrastrutturale Copenhagen Infrastructure I K/S, finanziato dal fondo pensione Pension Danmark e gestito da Copenhagen Infrastructure Partners K/S), una partecipazione di minoranza del capitale sociale (pari al 49%) e il 49% dei finanziamenti soci subordinati nelle Società Target che sono proprietarie degli impianti eolici operativi nel Regno Unito - Ben Aketil Wind Energy Ltd (27.6 MW), Boyndie Wind Energy Ltd (16.65 MW), Cambrian Wind Energy Ltd (58.5 MW), Earlsburn Wind Energy Ltd (37.5 MW) Kilbraur Wind Energy Ltd (67.5 MW) e Millennium Wind Energy Ltd (65.0 MW) - per una capacità installata complessiva di 273 MW (calcolata sul 100%).

Falck Renewables S.p.A. ha mantenuto indirettamente il controllo delle Società Target, che continueranno ad essere consolidate integralmente dalla stessa.

¹ Cambio Sterlina/Euro pari a 1,203

Il corrispettivo relativo alla cessione del 49% sia delle partecipazioni sia dei finanziamenti soci subordinati delle Società Target è di **154,4 milioni di sterline** (pari a circa 185,8 milioni di euro al cambio odierno), ed è superiore di 1,4 milioni di sterline rispetto a quanto comunicato al mercato il 3 dicembre 2013, per tener conto dell'ammontare aggiuntivo per il periodo dal 31 dicembre 2013.

Il corrispettivo è stato pagato in *cash* in data odierna. E' previsto che tale corrispettivo sia soggetto ad aggiustamento, da effettuarsi entro i prossimi mesi, sulla base della differenza tra l'effettiva posizione finanziaria netta e l'effettivo capitale circolante netto delle Società Target al 31 dicembre 2013, così come riportati dai bilanci approvati e certificati delle Società Target, e i valori di riferimento prefissati nella documentazione contrattuale.

In aggiunta al pagamento di tale corrispettivo, l'accordo prevede un ulteriore eventuale incasso differito da calcolarsi con riferimento alle effettive performance degli impianti eolici delle Società Target (in termini di GWh prodotti) rispetto ad un target pre-fissato per l'intero periodo 2014-2018, da corrispondersi in *cash* alla fine del suddetto periodo attraverso un meccanismo di *earn-out* sino ad un ammontare massimo di **10 milioni di sterline**.

Si ricorda inoltre che, nel contesto della medesima operazione, è stato sottoscritto anche un accordo di **Partnership** in base al quale le parti intendono investire in altri progetti europei nel settore dell'energia che saranno sviluppati dal Gruppo Falck Renewables attraverso la valorizzazione della propria significativa *pipeline* nelle diverse tecnologie. L'accordo di Partnership include investimenti di Copenhagen Infrastructure I nel breve periodo per 100 milioni di Euro in progetti eolici *onshore* del portafoglio di Falck Renewables, già autorizzati o in costruzione, e ulteriori 125 milioni di Euro in altri impianti nel settore dell'energia in generale.

Falck Renewables S.p.A., Società del Gruppo Falck quotata in Borsa al segmento STAR (codice di negoziazione FKR.MI) presente in Europa con 731 MW installati nel 2013 sviluppa, progetta, realizza e gestisce impianti di produzione di energia da fonti rinnovabili. La propria missione è contribuire al fabbisogno energetico della popolazione, secondo un preciso piano d'integrazione industriale, basato sulla differenziazione per tecnologie di produzione e per aree geografiche. Grazie a questa strategia, la Società è flessibile nell'allocazione degli investimenti, con l'obiettivo di mitigare i rischi e di cogliere le opportunità di mercato.

Copenhagen Infrastructure Partners (CIP) è stata istituita nel 2012 con PensionDanmark in qualità di seed investor, con un investimento di DKK 6 miliardi nel suo primo fondo (Copenhagen Infrastructure Partners I). CIP è posseduta e gestita da cinque partner – Jakob Barüel Poulsen, Torsten Lodberg Smed, Rune Bro Roin, Christian Skakkebæk e Christina Grumstrup Sørensen – ciascuno dei quali vanta una pluriennale esperienza nel settore degli investimenti in infrastrutture e nella compravendita di società.

PensionDanmark è il principale fondo pensione destinato al mercato del lavoro in Danimarca, con asset in gestione del valore di DKK 150 miliardi per conto di 630.000 membri. PensionDanmark ha già investito oltre DKK 6 miliardi in infrastrutture, compresi parchi eolici offshore danesi Nysted e Anholt, e tre parchi eolici statunitensi, in Texas e Pennsylvania. PensionDanmark prevede di investire altri DKK 12 miliardi in asset infrastrutturali nei prossimi 4-5 anni, metà dei quali saranno allocati tramite Copenhagen Infrastructure I, gestito da Copenhagen Infrastructure Partners.

Per informazioni:

Giorgio BOTTA – Investor Relator - tel. 02.2433.3338

Alessandra RUZZU – Responsabile Comunicazione – Tel. 02.2433.2360