

COMUNICATO STAMPA

IL CDA APPROVA L'EMISSIONE DI UN PRESTITO OBBLIGAZIONARIO CONVERTIBILE IN AZIONI KINEXIA PER EURO 10 MILIONI RISERVATO AI SOCI GEOTEA NELL'AMBITO DELL'OPERAZIONE DI ACQUISTO DELLA TOTALITA' DELLE AZIONI GEOTEA DA PARTE DELLA CONTROLLATA WASTE ITALIA

Il Prestito Obbligazionario Convertibile sarà emesso a 36 mesi per n. 6.211.180 obbligazioni convertibili in azioni ordinarie di Kinexia, aventi valore nominale di Euro 1,61 ciascuna, tasso di interesse annuo del 6% pagabile semestralmente ed integralmente riservate ai Soci Geotea in proporzione alla loro percentuale di partecipazione in Geotea

Il Closing dell'Operazione Geotea è previsto entro la fine del mese di novembre 2014

20 novembre 2014 – Si comunica che, in data odierna, il Consiglio di Amministrazione di Kinexia S.p.A. ("Kinexia" e/o "Società" e/o "Emittente") tenutosi in forma notarile a seguito della delega conferita dall'Assemblea straordinaria del 17 settembre 2013 e ai sensi degli artt. 2443 e 2420-ter del Codice Civile, ha deliberato, nell'ambito dell'Operazione Geotea *infra definita*, l'emissione di un Prestito Obbligazionario Convertibile ("POC") e il conseguente Aumento di Capitale a servizio del POC ("AuCap") per circa Euro 10 milioni.

Il Prestito Obbligazionario Convertibile deliberato in data odierna avrà durata 36 mesi, per n. 6.211.180 obbligazioni convertibili in azioni ordinarie dell'Emittente, ai sensi e per gli effetti degli artt. 2420-bis, primo comma, e 2420-ter del Codice Civile, aventi valore nominale di Euro 1,61 ciascuna, valore nominale complessivo massimo pari a circa Euro 10 milioni, integralmente riservate ai Soci Geotea in proporzione alla loro percentuale di partecipazione in Geotea S.p.A. ("Geotea"). Le Obbligazioni, saranno emesse alla pari e il prezzo di emissione unitario è pari al 100% del valore nominale unitario. Tali Obbligazioni frutteranno un interesse semplice lordo annuo pari al 6% (act/base 365) e il pagamento degli interessi sarà effettuato mediante cedole semestrali posticipate alla data di scadenza di ciascun semestre di interessi - (i) il 30 giugno e (ii) il 31 dicembre (la prima cedola rappresenterà interessi dalla Data di Emissione - inclusa - al 30 giugno 2015). Gli obbligazionisti avranno il diritto, in via disgiunta tra loro, ma non l'obbligo, di convertire, in tutto o in parte, le predette obbligazioni in azioni Kinexia nei modi, termini e condizioni del regolamento, a partire dai 6 mesi successivi alla Data di Emissione.

Geotea S.p.A. ("Geotea") è una società che opera, tramite le controllate, Bossarino S.r.l. e Ecosavona S.p.A., nel settore del trattamento e smaltimento dei rifiuti industriali speciali non pericolosi e di rifiuti urbani e assimilabili, nonché nel settore della produzione di energia elettrica tramite processi connessi allo smaltimento di rifiuti. La società è titolare di due giacimenti di messa a dimora nella zona ovest ligure per complessivi 2,5 milioni di metri cubi. L'Operazione di acquisto di Geotea da parte di Waste Italia consente a quest'ultima di rafforzare ulteriormente la posizione di leader di mercato nel Nord Italia e di espandere la copertura geografica in una regione, la Liguria, dove Waste Italia non ha dei giacimenti di messa a dimora, includendo così le

KINEXIA S.p.A.

Investor Relations

Raffaele Vanni

e-mail: investorrelator@kinexia.it

Tel. +39-02-87211700

Fax. +39-02-87211707

UFFICIO STAMPA

Alberto Murer

Tel. +39-334-6086216

Fax. +39-02-87211707

ufficiostampa@kinexia.it

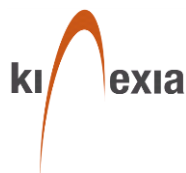
Image Building

Simona Raffaelli, Alfredo

Mele, Anna Lisa Margheriti

Tel. +39 02 89011300

kinexia@imagebuilding.it



tre delle regioni più industrializzate del Nord. Inoltre con questa acquisizione, Waste Italia si caratterizza maggiormente in una società sostanzialmente più diversificata nel business della gestione dei rifiuti speciali e ben posizionata nel fornire un livello costante di redditività e flussi finanziari. Infine, Geotea, potendo contare una base clienti consolidata e diversificata composta da più di 300 soggetti, consente un incremento della base clienti attuale di Waste Italia, diversificandone anche le caratteristiche rispetto alla clientela commerciale.

L'emissione del POC dà seguito alle disposizioni previste nel contratto (il "**Contratto**") sottoscritto in data 2 novembre 2014 tra Waste Italia S.p.A. ("**Waste Italia**") e i Soci Geotea ed avente ad oggetto l'acquisto da parte di Waste Italia dell'intero capitale sociale di Geotea. Ai sensi del Contratto, è previsto che il corrispettivo per l'operazione di compravendita ("**Operazione Geotea**"), convenuto in complessivi Euro 60 milioni, sia corrisposto, quanto ad Euro 50 milioni da Waste Italia in contanti e, quanto ad Euro 10 milioni circa ("**Prezzo Residuo**"), mediante l'emissione da parte di Kinexia, la quale si è accollata l'obbligo di pagamento di tale porzione di corrispettivo, del POC da assegnarsi ai Soci Geotea. Le Obbligazioni saranno convertibili, secondo un rapporto di 1:1, in un numero di corrispondenti azioni ordinarie di Kinexia (n. 6.211.180) di nuova emissione (le "Azioni di Compendio"), rivenienti dall'aumento di capitale deliberato oggi dallo stesso Consiglio di Amministrazione contestualmente all'emissione del POC ai sensi e per gli effetti dell'art. 2420-ter, primo comma, ultimo periodo, del Codice Civile, a servizio della conversione del Prestito Obbligazionario Convertibile, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell'art. 2441, quinto comma, del Codice Civile.

Sono altresì previsti degli aggiustamenti del rapporto di conversione e clausole di rimborso anticipato obbligatorio e anticipato esercizio del diritto di conversione (tra cui la *change of control clause*) in linea con le prassi di mercato per questo genere di operazioni.

L'emissione del Prestito Obbligazionario Convertibile e il conseguente AuCap riverranno dall'esercizio parziale da parte del Consiglio di Amministrazione della delega conferita, ai sensi degli artt. 2443 e 2420-ter del Codice Civile, dall'Assemblea straordinaria del 17 settembre 2013, in forza della quale esso, entro il 31 agosto 2018, può (i) aumentare, a pagamento e in via scindibile, in una o più volte, il capitale sociale, per un importo massimo (comprensivo di sovrapprezzo) di Euro 150.000.000,00, con o senza esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quarto e quinto comma, del Codice Civile, con o senza warrant abbinati, e (ii) emettere obbligazioni convertibili (all'interno dell'importo di Euro 150.000.000,00 di cui sopra) con o senza warrant abbinati, in una o più volte, per un importo massimo di Euro 50.000.000,00 e, comunque, per importi che, entro il predetto limite, non eccedano, di volta in volta, i limiti fissati dalla legge per le emissioni obbligazionarie anche da riservare in sottoscrizione a fornitori, consulenti, partner industriali, finanziari, strategici o investitori di medio lungo periodo (anche persone fisiche) e investitori istituzionali di volta in volta individuati, e, pertanto, anche con esclusione del diritto di opzione.

Il *Closing* dell'operazione è previsto entro fine novembre 2014. Si veda per maggiori informazioni il comunicato stampa diffuso in data 3 novembre 2014.

Si rende infine noto che:

- la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione predisposta ai sensi dell'art. 2441, sesto comma, del Codice Civile, dell'art. 72, sesto comma, e dell'Allegato 3A, del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente integrato e modificato relativamente all'esercizio della delega ai sensi dell'art. 2420 ter del Codice Civile per l'emissione del POC "KNX Savona 2014-2017"; e

KINEXIA S.p.A.

Investor Relations

Raffaele Vanni

e-mail: investorrelator@kinexia.it

Tel. +39-02-87211700

Fax. +39-02-87211707

UFFICIO STAMPA

Alberto Murer

Tel. +39-334-6086216

Fax. +39-02-87211707

ufficiostampa@kinexia.it

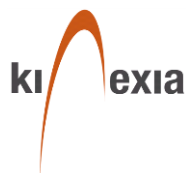
Image Building

Simona Raffaelli, Alfredo

Mele, Anna Lisa Margheriti

Tel. +39 02 89011300

kinexia@imagebuilding.it



- il parere di Mazars S.p.A. sulla congruità del prezzo di emissione delle azioni per l'aumento del capitale sociale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 6 del Codice civile e 158, comma 1 e 2, D.Lgs.58/98,

sono a disposizione del pubblico presso la sede legale, presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato 1Info (www.1Info.it) e consultabile presso il sito web della società (www.kinexia.it)

Il presente comunicato è disponibile sul sito di Borsa Italiana e sul sito della società www.kinexia.it.

* * *

KINEXIA (dal greco: movimento), società quotata nel segmento MTA di Borsa Italiana, è una holding di partecipazioni finanziarie, con controllate attive nei settori delle energie rinnovabili e dell'ambiente. La Società, tramite Volteo Energie S.p.A., sub-holding di partecipazione attiva nelle energie rinnovabili, ha costruito e messo in esercizio 46MWp di impianti fotovoltaici, è titolare di 7 impianti di bioenergie da circa 1MWe cadauno, ed ha avviato la costruzione di un impianto eolico di 30MWe sito in Calabria. Inoltre, Kinexia controlla il 74,77% del capitale della torinese Sei Energia S.p.A., società attiva nel settore della vendita di energia termica ed elettrica per rispettivamente 27Mwt e 98MWth. Kinexia, inoltre, tramite la società Innovatec S.p.A. recentemente quotata sull'AIM Italia è attiva nello sviluppo e offerta di tecnologie innovative, prodotti e servizi per il mercato corporate e retail nell'ambito della generazione distribuita smart grid e smart cities, dell'efficienza energetica e dello storage di energia. Il nuovo modello di business si basa sull'innovazione tecnologica sia in termini di prodotti che di processi e sulla interconnessione tra il mondo web e quello dell'efficienza energetica ed energie rinnovabili. Infine, la società, Waste Italia Partecipazioni S.p.A. opera nel settore ambientale tramite Waste Italia S.p.A. e sue controllate ("gruppo Waste Italia). Il gruppo Waste Italia, è uno dei principali operatori a livello nazionale nel settore della gestione dei rifiuti e dei servizi per l'ambiente; in particolare le attività del gruppo Waste Italia coprono integralmente tutta la filiera della gestione integrata dei rifiuti attraverso la raccolta, il trasporto, la selezione, il trattamento, il recupero, la valorizzazione e lo smaltimento dei rifiuti speciali, cioè tipicamente quelli che provengono dalle attività produttive industriali e commerciali. Il gruppo Waste Italia costituisce una realtà storica nel mercato domestico, con una consolidata competenza non solo logistica ma anche nel settore della progettazione, realizzazione e gestione di impianti dedicati alla valorizzazione e al trattamento dei rifiuti. Il gruppo Waste Italia possiede un portafoglio di oltre tremila clienti consolidati nel mercato dei servizi di gestione e smaltimento rifiuti, con ben nove centri di selezione e sette punti di raccolta che smaltiscono in sei discariche di proprietà nonché 6MW circa di impianti a biogas da discarica, dando una copertura completa alla filiera della progettazione di impianti, alla raccolta e selezione, sino allo smaltimento finale, con un'ampia ed integrata gamma di servizi offerti, consulenza e personalizzazione, anche tramite una rete commerciale presente su tutto il territorio nazionale.

KINEXIA S.p.A.
Investor Relations
Raffaele Vanni
e-mail: investorrelator@kinexia.it
Tel. +39-02-87211700
Fax. +39-02-87211707

UFFICIO STAMPA
Alberto Murer

Tel. +39-334-6086216
Fax. +39-02-87211707
ufficiostampa@kinexia.it
Image Building
Simona Raffaelli, Alfredo
Mele, Anna Lisa Margheriti
Tel. +39 02 89011300
kinexia@imagebuilding.it