

ESERCIZIO DI WARRANT E CAPITALE SOCIALE - [ERRATA CORRIGE]

Milano, 12/05/2016

Parziale rettifica, con riferimento ai dati riguardanti il capitale sociale, del comunicato emesso in data 11 maggio 2016 (da considerarsi annullato e sostituito dal presente documento).

Zephyro S.p.A. ("**Zephyro**" o la "**Società**") comunica che, fermo restando quanto di seguito specificato, in data 11 maggio 2016, avrà termine il periodo di sospensione dell'esercizio dei "Warrant Zephyro S.p.A." (i "**Warrant**") iniziato in data 30 marzo 2016 (così come riportato nel comunicato diffuso nella medesima data) a seguito della convocazione, da parte del Consiglio di Amministrazione, dell'assemblea ordinaria della Società chiamata a deliberare sulla distribuzione di un dividendo ordinario pari ad Euro 0,13 per ciascuna azione avente diritto.

Il prezzo medio mensile per il mese di aprile delle azioni ordinarie della Società è pari ad Euro 8,14 (fonte Bloomberg, prezzo medio mensile calcolato come media dei prezzi ufficiali dei giorni di borsa aperti nel mese di aprile 2016) ed il prezzo strike dei Warrant Zephyro S.p.A. è pari ad Euro 9,00.

Pertanto, essendo il prezzo medio mensile delle azioni ordinarie inferiore al prezzo strike, ai sensi dell'art. 3, paragrafo 1 del Regolamento Warrant, i Warrant non sono esercitabili per il mese di maggio.

Si ricorda che il termine di decadenza dei Warrant è il 23 dicembre 2020 e che il prezzo soglia per l'esercizio dei Warrant è pari ad Euro 12,60.

Si noti che alla data odierna, tenuto anche conto dell'esercizio di numero 40.000 Warrant in numero 1.644 azioni ordinarie, il capitale sociale di Zephyro S.p.A. è pari ad Euro 1.214.714,00 diviso in complessive n. 12.387.140 azioni secondo quanto di seguito riportato:

	CAPITALE SOCIALE PRECEDENTE			CAPITALE SOCIALE ATTUALE		
	EURO	N. AZIONI	VAL. NOM. UNITARIO	EURO	N. AZIONI	VAL. NOM. UNITARIO
TOTALE DI CUI:	1.214.549,60	12.385.496		1.214.714,00	12.387.140	
AZIONI ORDINARIE ⁽¹⁾ (GODIMENTO REGOLARE) NUMERO CEDOLA IN CORSO: 4	932.522,96	9.509.500	Prive di valore nominale	932.686,62	9.511.144	Prive di valore nominale
AZIONI SPECIALI ⁽¹⁾⁽²⁾ (GODIMENTO REGOLARE) NUMERO CEDOLA IN CORSO: 1	7.844,98	80.000	Prive di valore nominale	7.845,00	80.000	Prive di valore nominale

AZIONI PERFORMANTI ⁽²⁾ (GODIMENTO REGOLARE) NUMERO CEDOLA IN CORSO: 3	13.484,34	137.508	Prive di valore nominale	13.484,38	137.508	Prive di valore nominale
AZIONI RISCATTABILI ⁽²⁾ (GODIMENTO REGOLARE) NUMERO CEDOLA IN CORSO: 3	260.697,31	2.658.488	Prive di valore nominale	260.698,00	2.658.488	Prive di valore nominale

- (1) Si segnala che, rispetto all'ultimo comunicato relativo alla variazione del capitale sociale datato 23 dicembre 2015, il numero delle azioni si è modificato per effetto della conversione, comunicata in data 19 gennaio 2016 ed avvenuta ai sensi dell'art. 6 dello Statuto, di n. 40.000 Azioni Speciali detenute dai soci promotori di GreenItaly1 S.p.A. (pari a 1/3 del loro ammontare complessivo) in n. 280.000 Azioni ordinarie di nuova emissione senza modifica alcuna del capitale sociale. Per effetto di tale conversione, le Azioni Ordinarie sono aumentate da n. 9.229.500 a n. 9.509.500 e le Azioni Speciali sono diminuite da n. 120.000 a n. 80.000.
- (2) Non ammesse a quotazione.

	N. Warrant esercitabili	N. Warrant in circolazione
Warrant	3.460.000	3.460.000

*** **

Zephyro, con un giro d'affari di Euro 101 Milioni nel 2015*, è l'operatore italiano di riferimento nel settore dell'efficienza energetica e nella fornitura di soluzioni integrate di *energy management* per strutture complesse, in Italia e all'estero. Quotata al mercato AIM di Borsa Italiana a Milano (ticker ESCO.MI) da dicembre 2015, Zephyro offre soluzioni integrate di *energy management*, attraverso la progettazione, la realizzazione e il finanziamento di interventi di riqualificazione energetica (servizi di cogenerazione, trigenerazione e teleriscaldamento) con elevato contenuto tecnologico, nonché la gestione e manutenzione degli impianti e la fornitura di servizi connessi per strutture energivore complesse, mirate al contenimento dei consumi e delle emissioni inquinanti e al conseguimento di economie di spesa.

*pro-forma al 31.12.2015

Per ulteriori informazioni:

ZEPHYRO S.P.A.

Investor Relations

Via Giovanni da Udine 15

20156 Milano

ir@zephyro.com

Tel. +39 02 87387755

www.zephyro.com

IR Top Consulting

Investor & Media Relations

Via C. Cantù 1

20123 Milano

Tel. +39 02 45473884

www.irtop.com

NOMAD e Specialist

Intermonte SIM S.p.A.

Corso Vittorio Emanuele II 9

20122 Milano