

APPROVATO IL COMUNICATO DELL'EMITTENTE IN RELAZIONE ALL'OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO TOTALITARIA PROMOSSA DA FENICE S.P.A.

Milano, 30 luglio 2018 – Si fa riferimento all'offerta pubblica di acquisto promossa da Fenice S.p.A. (“**Fenice**” o l’ “**Offerente**”) ai sensi e per gli effetti degli articoli 102 e seguenti del TUF, obbligatoria e, quindi totalitaria, ai sensi dell'articolo 9 dello statuto sociale di Zephyro S.p.A. (“**Zephyro**” o l’ “**Emittente**”) che richiama, *inter alia*, l'articolo 106, del TUF, avente ad oggetto massime n. 3.814.166, di cui: (i) n. 2.817.340 azioni ordinarie Zephyro oltre a (ii) massime n. 966.826 azioni ordinarie Zephyro rivenienti dall'eventuale esercizio dei “Warrant Zephyro” al prezzo di Euro 10,25 per azione.

Al riguardo si precisa che il Consiglio di Amministrazione di Zephyro, riunitosi oggi, ha approvato il comunicato redatto ai sensi dell'articolo 103, comma 3, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato ed integrato (il “**TUF**”) e dell'art. 39 del Regolamento Consob approvato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato ed integrato (il “**Regolamento Emittenti**”) contenente la valutazione motivata del Consiglio di Amministrazione sull'Offerta e sulla congruità del relativo corrispettivo (il “**Comunicato dell'Emittente**”).

Ai fini dell'emissione del Comunicato dell'Emittente, il Consiglio di amministrazione ha, tra l'altro, preso visione e tenuto conto del parere dell' unico Amministratore Indipendente di Zephyro, predisposto in data 30 luglio 2018 ai sensi dell'art. 39-*bis* del Regolamento Emittenti e della allegata *Fairness Opinion*, rilasciata in data 23 luglio 2018 da UBI Banca in qualità di esperto indipendente nominato dal, e di cui si è avvalso, l'Amministratore Indipendente (l’ “**Esperto Indipendente**”) ai fini delle proprie valutazioni.

All'esito della riunione il Consiglio di Amministrazione, anche sulla base del contenuto della *Fairness Opinion* dell'Esperto Indipendente, ha ritenuto congruo, da un punto di vista finanziario, il corrispettivo di Euro 10,25 per azione ordinaria che sarà portata in adesione all'Offerta.

Per i dettagli e le considerazioni formulate dal Consiglio di Amministrazione si rinvia al Comunicato dell'Emittente che sarà allegato al documento di offerta, unitamente al parere dell'Amministratore Indipendente e alla *Fairness Opinion* dell'Esperto Indipendente. Tali documenti saranno pubblicati dall'Offerente nei termini e con le modalità previsti dalla legge.

Obblighi informativi verso il pubblico previsti dal Regolamento Emittenti AIM/Mercato del Capitale e dalla delibera Consob n. 11971 del 14.5.1999 e successive modifiche.

Il presente comunicato è disponibile su www.zephyro.com e su www.emarketstorage.com.

*** **

Zephyro, con ricavi di Euro 69 Milioni e un EBITDA di Euro 16 milioni nel 2017, 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 e dal 2 luglio 2018 controllata da, e soggetta all'attività di direzione e coordinamento di, Fenice Qualità per l'Ambiente S.p.A. (a sua volta controllata al 100% da Edison S.p.A.), 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.

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

NOMAD & Specialist

Intermonte SIM S.p.A.

Galleria De Cristoforis 7/8

20122 Milano

Fine Comunicato n.20033-32

Numero di Pagine: 4