

COMUNICATO STAMPA

INNOVATEC S.p.A.

Comunicazione ai sensi dell'art. 9 dello statuto sociale di Gruppo Green Power S.p.A., avente ad oggetto la presentazione di una offerta pubblica di acquisto totalitaria promossa da GGP Holding S.r.l. sulle azioni di Gruppo Green Power S.p.A.

Milano, 16 settembre 2015 – Innovatec S.p.A. ("**Innovatec**"), società quotata sul mercato AIM Italia e 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, comunica, ai sensi e per gli effetti dell'art. 9 dello statuto sociale di Gruppo Green Power S.p.A. ("**GGP**" o l'"**Emittente**"), società con azioni ammesse alle negoziazioni sul sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (rispettivamente, "**AIM Italia**" e "**Borsa Italiana**"), che si sono verificati i presupposti indicati dal predetto art. 7 dello statuto sociale dell'Emittente per la promozione, da parte di GGP Holding S.r.l. ("**GGP Holding**" o l'"**Offerente**"), di una offerta pubblica di acquisto totalitaria (l'"**Offerta**") avente ad oggetto massime n. 651.388 azioni ordinarie senza valore nominale dell'Emittente (le "**Azioni GGP**"), calcolate come somma:

- (i) delle n. 383.280 Azioni GGP (pari al 12,85% del capitale sociale dell'Emittente) in circolazione alla data della presente comunicazione (la "**Comunicazione**"), dedotte (a) le n. 1.521.470 azioni ordinarie (pari al 51% del capitale sociale dell'Emittente) detenute, alla data odierna, dall'Offerente e (b) le n. 1.078.530 azioni ordinarie (pari al 36,15% del capitale sociale dell'Emittente) detenute, alla data odierna, dai Sig.ri David Barzazi e Christian Barzazi e da Tre Bi S.r.l. (rispettivamente gli "**Azionisti Venditori**" e "**Tre Bi**"), in quanto oggetto degli Obblighi di Non Adesione (come *infra* definiti) dagli stessi assunti; e
- (ii) delle massime n. 268.108 Azioni GGP che potrebbero essere emesse in ragione dell'esercizio anticipato dei n. 268.108 *warrant* denominati "**Warrant GGP 2014-2016**" ammessi alle negoziazioni su AIM Italia (i "**Warrant GGP**") in circolazione alla data della presente Comunicazione, dedotti i n. 1.078.530 *warrant* GGP detenuti, alla data odierna, dagli Azionisti Venditori e da Tre Bi, in quanto oggetto degli Obblighi di Non Adesione (come *infra* definiti) dagli stessi assunti.

Si indicano di seguito gli elementi essenziali dell'Offerta. Per una descrizione più dettagliata dell'Offerta si rinvia all'ulteriore documentazione che sarà messa a disposizione del pubblico nei tempi e con le modalità che verranno concordati con Borsa Italiana.

1. PRESUPPOSTI GIURIDICI DELL'OFFERTA

L'Offerta è un'offerta pubblica di acquisto totalitaria, promossa ai sensi e per gli effetti dell'art. 7 dello statuto sociale dell'Emittente.

L'obbligo di promuovere l'Offerta consegue al perfezionamento, in data odierna, dell'acquisizione da parte dell'Offerente di n. 1.521.470 azioni ordinarie GGP detenute dagli Azionisti Venditori, pari al 51% del capitale sociale di GGP, ad un prezzo di Euro 5,028 ciascuna.

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

Ufficio Stampa
Alberto Murer
ufficiostampa@innovatec.it
Tel. +39 334/6086216
Fax. +39 02/87211707

COMUNICATO STAMPA

In particolare:

- (i) in data 26 giugno 2015 (come successivamente integrato in data 27 giugno 2015 e in data 31 luglio 2015) è stato sottoscritto un accordo di compravendita di azioni ordinarie di GGP (l' "**Accordo di Compravendita**") tra Innovatec S.p.A. (società controllante il 100% del capitale sociale dell'Offerente - "**Innovatec**") e gli Azionisti Venditori, in forza del quale Innovatec (o l'eventuale soggetto da essa designato ai sensi dell'art. 1401 del codice civile - il "**Soggetto Designato**"), si è impegnata ad acquistare e gli Azionisti Venditori si sono impegnati a vendere, in parti uguali, complessivamente n. 1.521.470 azioni ordinarie GGP (pari al 51% del capitale sociale di GGP) e n. 1.521.470 Warrant GGP (pari al 51% dei Warrant GGP in circolazione) (l' "**Operazione**"). Si segnala che, ai sensi dell'Accordo di Compravendita gli Azionisti Venditori, detentori - successivamente al perfezionamento dell'Operazione - di una residua quota di partecipazione rispettivamente del 3,53% e del 3,56% del capitale sociale dell'Emittente e Tre Bi (a loro riconducibile e detentrici di una quota di partecipazione del 29,06% del capitale sociale dell'Emittente) si sono impegnati a non aderire per la porzione di azioni ordinarie GGP di titolarità di ciascuno di essi successivamente all'esecuzione dell'Operazione e/o attraverso l'esercizio dei loro diritti connessi all'esercizio dei Warrant GGP che gli Azionisti Venditori e Tre Bi si sono impegnati a non esercitare (gli "**Obblighi di Non Adesione**");
- (ii) in data 11 settembre 2015 Innovatec ha comunicato agli Azionisti Venditori la nomina dell'Offerente quale Soggetto Designato ai sensi dell'Accordo di Compravendita e l'accettazione di tale nomina da parte dell'Offerente; e
- (iii) in data 16 settembre 2015, l'Offerente ha acquistato n. 1.521.470 azioni ordinarie GGP (rappresentanti il 51% del capitale sociale dell'Emittente) e n. 1.521.470 Warrant GGP. In pari data è stato altresì stipulato un patto parasociale tra Innovatec/GGP Holding, gli Azionisti Venditori e Tre Bi, avente ad oggetto la *governance* di GGP ed i limiti alla circolazione delle azioni ordinarie GGP e dei Warrant GGP di titolarità degli Azionisti Venditori e di Tre Bi ad esito dell'Operazione (il "**Patto Parasociale**").

2. OFFERENTE E SOGGETTI CONTROLLANTI

L'Offerente è GGP Holding S.r.l., società di diritto italiano, con sede legale in Milano, Via Bisceglie n. 76, Codice Fiscale, Partita IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 09147860960 e capitale sociale pari ad Euro 10.000 interamente versato.

L'Offerente è stato costituito in data 7 luglio 2015 al fine specifico dell'esecuzione dell'Operazione e dell'Offerta.

L'Offerente è controllato al 100% da Innovatec S.p.A., società di diritto italiano, con sede legale in Milano, via Bisceglie n. 76 e capitale sociale pari ad Euro 5.027.858,00, interamente versato, suddiviso in n. 5.027.858 azioni, senza valore nominale, ammesse alle negoziazioni su AIM Italia. Alla data della presente Comunicazione, Innovatec è controllata di diritto da Kinexia S.p.A., società con azioni quotate sul Mercato Telematico Azionario.

3. EMITTENTE

L'Emittente è Gruppo Green Power S.p.A., società di diritto italiano, con sede legale in Mirano (VE), Codice Fiscale, Partita IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Venezia n. 03900390273 e capitale sociale pari ad Euro 442.000,00, sottoscritto e versato per Euro

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

Ufficio Stampa
Alberto Murer
ufficiostampa@innovatec.it
Tel. +39 334/6086216
Fax. +39 02/87211707

COMUNICATO STAMPA

149.164,00, suddiviso in n. 2.983.280 azioni, senza valore nominale, ammesse alle negoziazioni su AIM Italia.

Sulla base di quanto a conoscenza dell'Offerente e delle informazioni disponibili al pubblico in data odierna, l'Emittente non detiene azioni proprie e, fatto salvo per i Warrant GGP, non ha emesso obbligazioni convertibili o strumenti finanziari che attribuiscono diritto di voto, anche limitatamente a specifici argomenti, nelle assemblee ordinarie e straordinarie, e/o altri strumenti finanziari che possano conferire a terzi in futuro diritti di acquisire azioni o, più semplicemente, diritti di voto, anche limitato.

Come sopra precisato, alla data della presente Comunicazione, l'Offerente è venuto a detenere n. 1.521.470 azioni ordinarie dell'Emittente (pari al 51% del relativo capitale sociale).

Ai sensi della Disciplina sulla Trasparenza, come definita all'interno del Regolamento Emittenti AIM Italia, si comunica che, sulla base di quanto a conoscenza dell'Offerente, l'unico soggetto (oltre all'Offerente) che alla data odierna detiene una partecipazione superiore al 5% nel capitale sociale dell'Emittente è Tre Bi S.r.l., con una partecipazione pari al 29,06% del relativo capitale sociale.

4. CATEGORIE E QUANTITATIVO DELLE AZIONI OGGETTO DELL'OFFERTA

Costituiscono oggetto dell'Offerta massime n. 651.388 Azioni GGP, calcolate come somma:

- (i) delle n. 383.280 Azioni GGP (pari al 12,85% del capitale sociale dell'Emittente) in circolazione alla data della presente Comunicazione, dedotte (a) le n. 1.521.470 azioni ordinarie (pari al 51% del capitale sociale dell'Emittente) detenute, alla data odierna, dall'Offerente e (b) le n. 1.078.530 azioni ordinarie (pari al 36,15% del capitale sociale dell'Emittente) detenute, alla data odierna, dagli Azionisti Venditori e da Tre Bi, in quanto oggetto degli Obblighi di Non Adesione dagli stessi assunti; e
- (ii) delle massime n. 268.108 Azioni GGP che potrebbero essere emesse in ragione dell'esercizio anticipato dei Warrant GGP in circolazione alla data della Comunicazione, dedotti i Warrant GGP detenuti, alla data odierna, dagli Azionisti Venditori e da Tre Bi, in quanto oggetto degli Obblighi di Non Adesione dagli stessi assunti.

L'Offerta è rivolta, indistintamente e a parità di condizioni, a tutti i detentori delle Azioni GGP, salvo quanto sopra specificato in relazione agli Obblighi di Non Adesione assunti dagli Azionisti Venditori e da Tre Bi.

Le Azioni GGP conferite dovranno essere libere da vincoli e gravami di ogni genere e natura, siano essi reali, obbligatori o personali e dovranno essere liberamente trasferibili all'Offerente.

Potranno essere portate in adesione all'Offerta solo Azioni GGP che risultino, al momento dell'adesione, regolarmente iscritte e disponibili su un conto titoli dell'aderente all'Offerta e da questi acceso presso un intermediario aderente al sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A..

In particolare, le Azioni GGP rivenienti da operazioni di acquisto effettuate sull'AIM Italia potranno essere portate in adesione all'Offerta, solo a seguito dell'intervenuto regolamento delle operazioni medesime nell'ambito del sistema di liquidazione.

Durante il Periodo di Adesione (come *infra* definito), come eventualmente riaperto ad esito della Riapertura dei Termini (come *infra* definita) o prorogato (come *infra* definito ed ove applicabile), l'Offerente si riserva il diritto di acquistare azioni ordinarie dell'Emittente al di fuori dell'Offerta, nei limiti in cui ciò sia consentito dalla normativa applicabile. Eventuali acquisti al di fuori dell'Offerta saranno resi noti al mercato ai sensi della normativa e dei regolamenti applicabili.

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

Ufficio Stampa
Alberto Murer
ufficiostampa@innovatec.it
Tel. +39 334/6086216
Fax. +39 02/87211707

COMUNICATO STAMPA

5. CORRISPETTIVO UNITARIO E CONTROVALORE COMPLESSIVO DELL'OFFERTA

L'Offerente riconoscerà agli aderenti all'Offerta un corrispettivo di Euro 5,028 per ogni Azione GGP portata in adesione (il "**Corrispettivo**"). Il Corrispettivo verrà corrisposto in contanti, nei termini che verranno indicati successivamente, una volta concordati con Borsa Italiana.

Trattandosi di offerta pubblica totalitaria, non è prevista alcuna ipotesi di riparto.

Il Corrispettivo coincide con il prezzo che è stato pagato dall'Offerente, ai sensi dell'Accordo di Compravendita, per l'acquisto di azioni ordinarie GGP dagli Azionisti Venditori.

Il Corrispettivo si intende al netto di bolli, spese, compensi e provvigioni che rimarranno a carico dell'Offerente. L'imposta ordinaria o sostitutiva sulle plusvalenze, ove dovuta, resterà a carico degli aderenti dell'Offerta.

In caso di totale adesione all'Offerta, il controvalore massimo complessivo dell'Offerta sarà pari a Euro 3.275.179 circa.

Si precisa che l'Offerente non ha effettuato alcun acquisto di azioni dell'Emittente a titolo oneroso negli ultimi 12 mesi, fatta eccezione per l'acquisto delle n. 1.521.470 azioni ordinarie GGP (rappresentative del 51% del capitale sociale dell'Emittente) ai sensi dell'Accordo di Compravendita.

Nella determinazione della suddetta valorizzazione l'Offerente non si è avvalso di, né ha ottenuto, perizie elaborate da soggetti indipendenti o finalizzate alla valutazione della congruità della stessa.

Tale valorizzazione è stata determinata sulla base di criteri di valutazione che fanno riferimento alle capacità reddituali e di produzione di cassa storiche e attese di GGP.

Il Corrispettivo incorpora uno sconto pari al 14,23% rispetto al prezzo medio ponderato delle azioni ordinarie GGP dell'ultimo anno, nonché i seguenti premi o sconti rispetto alla media ponderata dei prezzi ufficiali dei periodi di riferimento sotto considerati:

	Prezzo medio Ponderato (€)	Premio/(sconto)
15 settembre 2015	5,22	(3,68%)
1 mese	5,05	(0,38%)
3 mesi	5,15	(2,39%)
6 mesi	5,40	(6,96%)
12 mesi	5,86	(14,23%)

6. DURATA DELL'OFFERTA

Il periodo di adesione all'Offerta sarà concordato con Borsa Italiana tra un minimo di quindici e un massimo di venticinque giorni di borsa aperta (il "**Periodo di Adesione**"), salvo proroga o eventuale riapertura dei termini, ove applicabile (la "**Riapertura dei Termini**").

Si segnala che, durante il Periodo di Adesione, sarà possibile l'esercizio anticipato dei Warrant GGP da parte dei relativi detentori, ai sensi dell'art. 7 del regolamento dei Warrant GGP, ad un prezzo di esercizio pari ad Euro 12,60.

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

Ufficio Stampa
Alberto Murer
ufficiostampa@innovatec.it
Tel. +39 334/6086216
Fax. +39 02/87211707



COMUNICATO STAMPA

In particolare, il Periodo di Adesione verrà stabilito d'accordo con Borsa Italiana.

7. MODIFICHE ALL'OFFERTA

L'Offerente si riserva la facoltà di apportare modifiche all'Offerta entro il giorno antecedente a quello previsto per la chiusura del Periodo di Adesione (ivi compresa l'eventuale Riapertura dei Termini).

8. MOTIVAZIONI DELL'OFFERTA

L'obbligo di promuovere l'Offerta è sorto a seguito dell'acquisto da parte dell'Offerente del 51% del capitale sociale di GGP.

L'Offerta si inquadra nell'ambito di un ampio progetto delineato, tra l'altro, nell'Accordo di Compravendita e nel Patto Parasociale, volto a consentire al gruppo Innovatec di rafforzare ulteriormente la posizione di riferimento all'interno del mercato italiano nel campo delle energie rinnovabili ed efficienza energetica.

9. MODALITÀ DI FINANZIAMENTO DELL'OFFERTA

L'Offerente dichiara di essersi messo in condizione di poter far fronte pienamente ad ogni impegno di pagamento del Corrispettivo. In particolare l'Offerta sarà finanziata con i) specifici finanziamenti da parte di Innovatec S.p.A. e ii) da eventuali garanzie prestate da soggetti terzi rispetto a GGP Holding.

10. REVOCA DALLE NEGOZIAZIONI DELLE AZIONI GGP

Successivamente alla conclusione dell'Offerta, non è intenzione dell'Offerente procedere alla revoca dall'ammissione alle negoziazioni su AIM Italia delle azioni ordinarie GGP.

L'Offerente ricostituirà il flottante del 10% (qualora tale requisito venga meno a seguito dell'Offerta) entro i 90 giorni successivi al completamento dell'Offerta.

11. CONDIZIONI A CUI L'OFFERTA È SUBORDINATA

L'Offerta non è soggetta ad alcuna condizione di efficacia. In particolare, l'Offerta non sarà condizionata al raggiungimento di una soglia minima di adesioni.

12. AUTORIZZAZIONI NECESSARIE RICHIESTE DALLA NORMATIVA APPLICABILE

L'Offerta non è soggetta all'ottenimento di alcuna autorizzazione da parte di autorità competenti.

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

Ufficio Stampa
Alberto Murer
ufficiostampa@innovatec.it
Tel. +39 334/6086216
Fax. +39 02/87211707

COMUNICATO STAMPA

13. SITO INTERNET PER LA PUBBLICAZIONE DEI COMUNICATI E DEI DOCUMENTI RELATIVI ALL'OFFERTA

I comunicati ed i documenti relativi all'Offerta saranno disponibili per la consultazione sul sito *internet* dell'Emittente, www.gruppogreenpower.com.

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

Per ulteriori informazioni:

SOCIETA'	NOMAD	SPECIALIST	IR specialist
INNOVATEC	EnVent Capital Markets Ltd	INTERMONTE	IR Top
Via Bisceglie 76	25 Saville Row	c.so Vittorio Emanuele II, 9	Via C.Cantù, 1
20152 Milano	W1S 2ER London UK	20122 Milano	20121 Milano
Raffaele Vanni	Paolo Verna		
Email: raffaele.vanni@innovatec.it	Email : pverna@enventcapitalmarkets.uk		Email: ir@irtop.com
Tel: +39 02 87211700	Tel: + 39 06 896841	Tel: +39 02 771151	Tel: + 39 02 45473883
Fax: +39 02 87211707	Fax: +39 0689684155	Fax: + 39 02 77115300	Fax: +39 (02) 9139 0665

Innovatec S.p.A., holding operativa e di partecipazioni quotata sull'AIM Italia e controllata da Kinexia S.p.A. quotata sul mercato AIM di Borsa Italiana, è attiva tramite anche sue controllate nei settori delle energie rinnovabili ed efficienza energetica. La società ha come primario obiettivo lo sviluppo ed 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. L'attività si fonda sull'innovazione tecnologica sia in termini di prodotti che di processi: il suo modello di business si basa sulla interconnessione tra il mondo web e quello dell'efficienza energetica ed energie rinnovabili.

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

Ufficio Stampa
Alberto Murer
ufficiostampa@innovatec.it
Tel. +39 334/6086216
Fax. +39 02/87211707