



Gruppo Green Power

CREDIAMO NELLO SVILUPPO SOSTENIBILE

Gruppo Green Power S.p.A.
Via Varotara 57
30035 Mirano (Ve)

Tel +39 041930125
Fax +39 0412006385
www.gruppogreenpower.com

REGOLAMENTO DEI "WARRANT GGP 2014 - 2016"

1. Definizioni

Ai fini del presente Regolamento i termini in maiuscolo indicati qui di seguito hanno il seguente significato:

"AIM Italia" significa il sistema multilaterale di negoziazione denominato AIM Italia – Mercato Alternativo del Capitale organizzato e gestito da Borsa.

"Azioni Ordinarie" significa le azioni ordinarie di Gruppo Green Power S.p.A., prive di valore nominale e aventi godimento regolare.

"Azioni di Compendio" significa le massime n. 4.333.333 azioni ordinarie dell'Emittente, prive di valore nominale, aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle Azioni Ordinarie in circolazione alla data di efficacia dell'esercizio dei Warrant, destinate esclusivamente e irrevocabilmente all'esercizio dei Warrant.

"Borsa" significa Borsa Italiana S.p.A..

"Emittente" significa Gruppo Green Power S.p.A., con sede in Mirano (VE), via Varotara n. 57.

"Intermediario" significa un intermediario autorizzato aderente al sistema di gestione accentrata della Monte Titoli.

"Monte Titoli" significa Monte Titoli S.p.A., con sede in Milano, Piazza degli Affari n. 6, nella sua attività di società di gestione accentrata di strumenti finanziari, nonché qualunque altro soggetto che dovesse sostituire in futuro Monte Titoli nell'attività qui prevista.

"Periodi di Esercizio" significa, complessivamente, il Primo Periodo di Esercizio e il Secondo Periodo di Esercizio e, singolarmente, uno qualsiasi tra il Primo Periodo di Esercizio e il Secondo Periodo di Esercizio.

"Prezzi di Esercizio" - "Prezzo di esercizio" significa, complessivamente, il Primo Prezzo di Esercizio, il Secondo Prezzo di Esercizio e il Terzo Prezzo di Esercizio.

"Primo Periodo di Esercizio" significa il periodo ricompreso tra il 1° giugno 2014 e il 30 giugno 2014 compresi.

CQOP SOA
COSTRUTTORI QUALIFICATI OPERE PUBBLICHE



Certificazione
UNI EN ISO 9001:2008 n° SC 12-3246/EA 35 28



Gruppo Green Power

CREDIAMO NELLO SVILUPPO SOSTENIBILE

Gruppo Green Power S.p.A.
Via Varotara 57
30035 Mirano (Ve)

Tel +39 041930125
Fax +39 0412006385
www.gruppogreenpower.com

"Primo Prezzo di Esercizio" significa il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione di Compendio riveniente dall'esercizio dei Warrant, pari a Euro 11,55.

"Regolamento" significa il presente Regolamento dei Warrant Gruppo Green Power.

"Secondo Periodo di Esercizio" significa il periodo ricompreso tra 1° giugno 2015 e il 30 giugno 2015 compresi.

"Secondo Prezzo di Esercizio" significa il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione di Compendio riveniente dall'esercizio dei Warrant, pari a Euro 12,08.

"Termine di Scadenza" significa 30 Giugno.

"Terzo Periodo di Esercizio" significa il periodo ricompreso tra il 1° giugno 2016 e il 30 giugno 2016.

"Terzo Prezzo di Esercizio" significa il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione di Compendio riveniente dall'esercizio dei Warrant, pari a Euro 12,60.

"Warrant" significa i warrant denominati "Warrant GGP 2014 - 2016", validi per sottoscrivere, salvo modifiche ai sensi dell'Articolo 6 del Regolamento, n. 1 Azione di Compendio per ogni n. 1 Warrant posseduto.

2. Emissione dei Warrant

I Warrant sono emessi in attuazione della delibera dell'assemblea straordinaria dell'Emittente tenutasi in data 6 novembre 2013, che ha disposto, *inter alia*:

- un'emissione di massimi n. 4.333.333 Warrant, ciascuno valido per sottoscrivere 1 (una) azione dell'Emittente, abbinati gratuitamente alle azioni in circolazione alla data del 6 novembre 2013 e, altresì, alle Azioni Ordinarie rivenienti dall'aumento di capitale destinato al collocamento sull'AIM Italia, nel rapporto di n. 1 (uno) Warrant ogni n. 1 (una) Azione Ordinaria detenuta;
- un'emissione in via scindibile di massime n. 4.333.333 Azioni di Compendio, godimento regolare, riservate ai portatori dei predetti Warrant per un importo pari al Prezzo di Esercizio, salvo eventuali modifiche intervenute ai sensi dell'Articolo 6 del Regolamento.

CQOP SOA
COSTRUTTORI QUALIFICATI OPERE PUBBLICHE



Certificazione
UNI EN ISO 9001:2008 n° SC 12-3246/EA 35 28



Gruppo Green Power

CREDIAMO NELLO SVILUPPO SOSTENIBILE

Gruppo Green Power S.p.A.
Via Varotara 57
30035 Mirano (Ve)

Tel +39 041930125
Fax +39 0412006385
www.gruppogreenpower.com

3. Diritti dei titolari dei Warrant

Fatte salve le eventuali modifiche di cui all'Articolo 6, i titolari dei Warrant – emessi in esecuzione alle sopra richiamate delibere assembleari – avranno diritto a sottoscrivere le Azioni di Compendio con le modalità e i termini di cui al presente Regolamento nel rapporto di n. 1 (una) Azione di Compendio ogni n. 1 (uno) Warrant presentato per l'esercizio.

I Warrant sono immessi nel sistema di gestione accentrata presso la Monte Titoli in regime di dematerializzazione, ai sensi del D. Lgs. 24 giugno 1998, n. 213.

Salvo quanto previsto all'Articolo 5, i titolari dei Warrant potranno richiedere di sottoscrivere le Azioni di Compendio in qualsiasi momento nel corso del Primo Periodo di Esercizio del Secondo Periodo di Esercizio e del Terzo Periodo di Esercizio, in ragione di 1 (una) nuova Azione di Compendio ogni Warrant presentato per l'esercizio, rispettivamente al Primo Prezzo di Esercizio, al Secondo Prezzo di Esercizio e al Terzo Prezzo di Esercizio, salvo modifiche ai sensi dell'Articolo 6 del Regolamento.

4. Modalità di esercizio dei Warrant

Fatta eccezione per quanto previsto all'Articolo 5, le richieste di sottoscrizione potranno essere effettuate in qualsiasi momento nel corso dei Periodi di Esercizio e dovranno essere presentate all'Intermediario aderente alla Monte Titoli presso cui i Warrant sono depositati.

Anche ai fini di quanto previsto nei successivi Articoli, l'emissione e la messa a disposizione, per il tramite di Monte Titoli, delle Azioni di Compendio sottoscritte dai portatori di Warrant durante uno dei Periodi di Esercizio, avranno luogo entro il 10° (decimo) giorno di borsa aperta dal termine ultimo di uno dei Periodi di Esercizio in cui è presentata la richiesta.

Le Azioni di Compendio sottoscritte in esercizio dei Warrant avranno il medesimo godimento delle Azioni Ordinarie negoziate sull'AIM Italia o altro mercato dove saranno negoziate le Azioni Ordinarie alla data di emissione delle Azioni di Compendio.

Il Primo Prezzo di Esercizio, il Secondo Prezzo di Esercizio e/o il Terzo Prezzo di Esercizio dovrà essere integralmente versato all'atto della presentazione della richiesta, senza aggravio di commissioni e spese a carico dei richiedenti.

CQOP SOA
COSTRUTTORI QUALIFICATI OPERE PUBBLICHE



Certificazione
UNI EN ISO 9001:2008 n° SC 12-3246/EA 35 28



Gruppo Green Power

CREDIAMO NELLO SVILUPPO SOSTENIBILE

Gruppo Green Power S.p.A.
Via Varotara 57
30035 Mirano (Ve)

Tel +39 041930125
Fax +39 0412006385
www.gruppogreenpower.com

5. Sospensione dell'esercizio dei Warrant

L'esercizio dei Warrant sarà sospeso dal giorno successivo (incluso) alla data in cui il consiglio di amministrazione dell'Emittente ha deliberato di convocare l'assemblea dei soci dell'Emittente, sia in sede ordinaria sia in sede straordinaria, fino al giorno successivo (escluso) a quello in cui abbia avuto luogo l'assemblea dei soci, anche in convocazione successiva alla prima.

Nel caso in cui, durante uno dei Periodi di Esercizio, il consiglio di amministrazione abbia deliberato di proporre la distribuzione di dividendi, fermo restando quanto previsto all'Articolo 6, l'esercizio dei Warrant sarà sospeso dal giorno successivo (incluso) alla data in cui il consiglio di amministrazione abbia assunto tale deliberazione, fino al giorno antecedente (incluso) a quello dello stacco dei dividendi eventualmente deliberati dall'assemblea dei soci. In tale ultimo caso, le richieste di sottoscrizione presentate prima del giorno successivo alla riunione del consiglio di amministrazione che abbia proposto la distribuzione di dividendi avranno effetto, anche ai fini del secondo paragrafo del presente articolo, in ogni caso entro il giorno antecedente lo stacco del dividendo.

Nessuna Azione di Compendio sottoscritta in esercizio dei Warrant sarà attribuita ai titolari che non soddisfino le condizioni sopra indicate.

6. Diritti dei titolari dei Warrant in caso di operazioni sul capitale sociale

Qualora l'Emittente dia esecuzione prima del Termine di Scadenza a:

- (a) ad aumenti di capitale a pagamento, mediante emissione in opzione di nuove azioni, anche al servizio di warrant validi per la loro sottoscrizione, o di obbligazioni convertibili o con warrant, o comunque ad operazioni che diano luogo allo stacco di un diritto negoziabile;
- (b) ad aumenti gratuiti del capitale mediante assegnazione di nuove azioni;
- (c) a distribuzione di dividendi o riserve straordinarie;
- (d) al raggruppamento o al frazionamento delle azioni;

CQOP SOA
COSTRUTTORI QUALIFICATI OPERE PUBBLICHE



Certificazione
UNI EN ISO 9001:2008 n° SC 12-3246/EA 35 28



Gruppo Green Power

CREDIAMO NELLO SVILUPPO SOSTENIBILE

Gruppo Green Power S.p.A.
Via Varotara 57
30035 Mirano (Ve)

Tel +39 041930125
Fax +39 0412006385
www.gruppogreenpower.com

- (e) ad operazioni di fusione o scissione;
- (f) a riduzioni di capitale sociale per perdite con riduzione della parità contabile implicita; ovvero

ad operazioni diverse da quelle sopra evidenziate ma suscettibili di dare luogo ad effetti analoghi in capo ai titolari dei Warrant (collettivamente "**Operazioni Straordinarie**"), l'organo competente della Società dovrà assumere le opportune deliberazioni al fine di assicurare che i diritti dei titolari dei Warrant come previsti dal presente Regolamento non siano pregiudicati o comunque le condizioni e i termini ai quali gli stessi sono attribuiti ai sensi del presente regolamento siano modificati per effetto dell'attuazione di tali Operazioni Straordinarie, salvo consenso dei titolari di Warrant ai sensi dell'art. 12.

Inoltre, qualora in un Periodo di Esercizio la Società effettui un'Operazione Straordinaria che sia tale da modificare i presupposti assunti a fondamento della determinazione del Prezzo di Esercizio rilevante per quel determinato Periodo di Esercizio, l'organo competente della Società assumerà le deliberazioni necessarie al fine di rettificare le condizioni di esercizio dei Warrant secondo metodologie di generale accettazione per tenere conto degli effetti di tale Operazione Straordinaria.

Nei casi in cui, per effetto di quanto previsto al presente Articolo 4, all'atto dell'esercizio del Warrant spettasse un numero non intero di azioni, il portatore dei Warrant avrà diritto di sottoscrivere Azioni di Compendio fino alla concorrenza del numero intero e non potrà far valere alcun diritto sulla parte frazionaria.

7. Esercizio dei Warrant anticipatamente e/o al di fuori dei Periodi di Esercizio

Fermo quanto previsto al precedente Articolo 4, e fatta eccezione per i periodi di sospensione di cui all'Articolo 5, al portatore dei Warrant sarà altresì data la facoltà di esercitare il diritto di sottoscrivere il numero di Azioni di Compendio per ciascun Warrant di cui all'Articolo 3, anche anticipatamente rispetto ai e/o al di fuori dai Periodi di Esercizio nei seguenti casi:

- (a) qualora la Società dia esecuzione ad aumenti di capitale a pagamento, mediante emissione in opzione di nuove azioni, anche al servizio di altri warrant validi per la loro sottoscrizione, o di obbligazioni convertibili – dirette o indirette – o con

CQOP SOA
COSTRUTTORI QUALIFICATI OPERE PUBBLICHE



Certificazione
UNI EN ISO 9001:2008 n° SC 12-3246/EA 35 28



Gruppo Green Power

CREDIAMO NELLO SVILUPPO SOSTENIBILE

Gruppo Green Power S.p.A.
Via Varotara 57
30035 Mirano (Ve)

Tel +39 041930125
Fax +39 0412006385
www.gruppogreenpower.com

warrant. In tale ipotesi, al portatore dei Warrant sarà data la facoltà di esercitare il diritto di sottoscrivere le Azioni di Compendio, con effetto entro la data di stacco del diritto di opzione;

- (b) qualora l'Emittente deliberi una modificazione delle disposizioni dello statuto sociale concernenti la ripartizione di utili ovvero si proceda alla incorporazione nell'Emittente di altre società. In tale ipotesi, al portatore dei Warrant sarà data la facoltà di esercitare il diritto di sottoscrivere le Azioni di Compendio con effetto entro la data di convocazione dell'Assemblea chiamata ad approvare le relative deliberazioni;
- (c) qualora, ai sensi dello statuto, sia promossa un'offerta pubblica di acquisto e/o scambio sulle Azioni Ordinarie il cui termine di adesione non cada durante i Periodi di Esercizio. In tale ipotesi, al portatore dei Warrant sarà data la facoltà di esercitare il diritto di sottoscrivere le Azioni di Compendio con effetto entro il termine di adesione all'offerta pubblica di acquisto e/o scambio, in modo da poter eventualmente aderire a detta offerta apportando alla stessa le Azioni di Compendio;
- (d) qualora il consiglio di amministrazione dell'Emittente deliberi di proporre la distribuzione di dividendi straordinari. In tale ipotesi, al portatore dei Warrant sarà data la facoltà di esercitare il diritto di sottoscrivere le Azioni di Compendio con effetto entro la data di stacco del dividendo;
- (e) qualora l'Emittente dia esecuzione ad aumenti gratuiti di capitale, mediante assegnazione di nuove azioni (salvo che le nuove azioni siano assegnate gratuitamente nell'ambito dei piani di compensi di cui all'Articolo **Errore. L'origine riferimento non è stata trovata.**). In tale ipotesi, al portatore dei Warrant sarà data la facoltà di esercitare il diritto di sottoscrivere le Azioni di Compendio con effetto in tempo utile per procedere al calcolo del rapporto di assegnazione delle nuove azioni e a tale assegnazione.

CQOP SOA
COSTRUTTORI QUALIFICATI OPERE PUBBLICHE



Certificazione
UNI EN ISO 9001:2008 n° SC 12-3246/EA 35 28



Gruppo Green Power

CREDIAMO NELLO SVILUPPO SOSTENIBILE

Gruppo Green Power S.p.A.
Via Varotara 57
30035 Mirano (Ve)

Tel +39 041930125
Fax +39 0412006385
www.gruppogreenpower.com

Nei casi di cui al presente Articolo 7, lett. da (a) a (e), il prezzo di esercizio a cui sarà possibile esercitare i Warrant sarà pari al Prezzo di Esercizio.

8. Soggetti incaricati

Le operazioni di esercizio dei Warrant avranno luogo presso gli Intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata della Monte Titoli.

9. Termini di decadenza

Il diritto di esercizio dei Warrant dovrà essere esercitato, a pena di decadenza, presentando la richiesta entro il Termine di Scadenza.

I Warrant non esercitati entro tale termine decadranno da ogni diritto divenendo privi di validità ad ogni effetto.

10. Regime fiscale

Il regime fiscale applicabile ai Warrant sarà quello di volta in volta vigente.

11. Quotazione

Verrà richiesta a Borsa Italiana l'ammissione alle negoziazioni dei Warrant sull'AIM Italia.

Ove, per qualsiasi motivo, l'ammissione alle negoziazioni non potesse essere ottenuta, i termini e le condizioni del Regolamento saranno, se del caso, modificati in modo da salvaguardare i diritti dallo stesso attribuibili ai portatori di Warrant.

12. Varie

Tutte le comunicazioni dell'Emittente ai titolari dei Warrant verranno effettuate, ove non diversamente disposto dalla legge, mediante comunicato stampa diffuso tramite SDIR-NIS e mediante pubblicazione sul sito *web* dell'Emittente in conformità a quanto previsto dall'art. 26 del Regolamento Emittenti AIM Italia.

Il presente regolamento può essere modificato a condizione che le variazioni siano approvate dalla maggioranza dei portatori di Warrant.

CQOP SOA
COSTRUTTORI QUALIFICATI OPERE PUBBLICHE



Certificazione
UNI EN ISO 9001:2008 n° SC 12-3246/EA 35 28



Gruppo Green Power

CREDIAMO NELLO SVILUPPO SOSTENIBILE

Gruppo Green Power S.p.A.
Via Varotara 57
30035 Mirano (Ve)

Tel +39 041930125
Fax +39 0412006385
www.gruppogreenpower.com

Senza necessità di preventivo assenso da parte dei portatori di Warrant ai sensi del capoverso precedente, l'Emittente potrà apportare al presente Regolamento le modifiche che essa ritenga necessarie o anche solo opportune al fine di eliminare errori materiali, ambiguità o imprecisioni nel testo, a condizione che tali modifiche non pregiudichino i diritti dei portatori di Warrant.

Il possesso dei Warrant comporta la piena accettazione di tutte le condizioni fissate nel presente Regolamento.

Il presente Regolamento è disciplinato dalla legge italiana.

Qualsiasi contestazione relativa ai Warrant e alle disposizioni del presente Regolamento sarà deferita all'esclusiva competenza del Foro di Venezia.

CQOP SOA
COSTRUTTORI QUALIFICATI OPERE PUBBLICHE



Certificazione
UNI EN ISO 9001:2008 n° SC 12-3246/EA 35 28