

# ALPI

## AVVISO AGLI AZIONISTI DI ALP.I

---

Milano, 5 marzo 2019

ALP.I S.p.A. (“**ALP.I**” o la “**Società**”) comunica che il 4 marzo 2019 è stata depositata presso il Registro delle Imprese di Milano, ai sensi dell’articolo 2437-*quater*, commi 1 e 2, del codice civile, la seguente

### OFFERTA IN OPZIONE

#### AI SENSI DELL’ARTICOLO 2437-*QUATER*, COMMII 1 E 2, DEL CODICE CIVILE

#### Premesso che:

- (i) in data 7 febbraio 2019, l’assemblea degli azionisti di ALP.I ha approvato, *inter alia*, l’operazione di integrazione societaria, c.d. *business combination* (la “**Business Combination**”), tra ALP.I e Antares Vision S.r.l. (“**Antares Vision**”), da realizzarsi, tra l’altro, mediante la fusione per incorporazione di ALP.I in Antares Vision (la “**Fusione**”);
- (ii) nell’ambito della *Business Combination*, la società risultante dalla Fusione adotterà un nuovo statuto che entrerà in vigore alla relativa data di efficacia (lo “**Statuto Post-Fusione**”); in particolare, la Fusione e, per essa, l’entrata in vigore dello Statuto Post-Fusione introduce diverse modifiche rispetto al vigente statuto di ALP.I (lo “**Statuto Vigente**”) tra cui, *inter alia*, il diverso termine di durata (che verrà prorogato sino al 31 dicembre 2070), il diverso oggetto sociale, stante l’attività svolta da Antares Vision, nonché l’introduzione di nuove e diverse categorie di azioni portatrici di particolari diritti amministrativi ed economici;
- (iii) alla luce di quanto precede, gli azionisti di ALP.I che non abbiano concorso – in quanto assenti, astenuti o dissenzienti – alla delibera di approvazione della Fusione hanno potuto esercitare il diritto di recesso ai sensi dell’articolo 2437 del codice civile e dell’articolo 7 dello Statuto Vigente (il “**Diritto di Recesso**”), a fronte della corresponsione di un valore di liquidazione pari a Euro 10,00, come determinato, in data 18 dicembre 2018, dal Consiglio di Amministrazione di ALP.I, sentito il parere del Collegio Sindacale e di PricewaterhouseCoopers S.p.A., soggetto incaricato della revisione legale dei conti, secondo il criterio di cui all’articolo 7 dello Statuto Vigente e in conformità all’articolo 2437-*ter* del codice civile (il “**Valore di Liquidazione**”);
- (iv) in data 26 febbraio 2019 è scaduto il termine per l’esercizio del Diritto di Recesso ai sensi dell’articolo 2437-*bis*, comma 1, del codice civile (il “**Termine di Esercizio**”) e in data 4 marzo 2019 la Società ha comunicato gli esiti finali dell’esercizio del Diritto di Recesso;
- (v) il Diritto di Recesso è stato validamente esercitato per complessive n. 207.700 azioni ordinarie di ALP.I rappresentative del 2,077% del capitale ordinario della Società (le “**Azioni**”); pertanto, non si è verificata la condizione risolutiva relativa all’avveramento della circostanza che il numero di azioni ordinarie oggetto del Diritto di Recesso fosse superiore al 30% meno un’azione del numero di azioni ordinarie di ALP.I, cui era soggetta

la deliberazione assembleare di approvazione della *Business Combination*.

### **Tutto ciò premesso**

la Società promuove un'offerta in opzione ai propri azionisti (l'“**Offerta in Opzione**”), ai sensi dell'articolo 2437-*quater*, commi da 1 a 3, del codice civile, ai termini e alle condizioni di seguito indicate.

#### **1. Destinatari dell'Offerta**

Le Azioni sono offerte agli azionisti della Società, in proporzione al numero di azioni da ciascuno di essi possedute alla data del 4 marzo 2019 (ultimo giorno di borsa aperta prima dell'inizio del periodo di adesione indicato al Paragrafo 4 che segue) per le quali non sia stato esercitato il Diritto di Recesso.

Per ciascuna azione detenuta sarà attribuito 1 (un) diritto di opzione (complessivamente, i “**Diritti di Opzione**”); i Diritti di Opzione non sono negoziabili sull'AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (“**AIM Italia**”).

Le Azioni e i Diritti di Opzione non sono stati e non saranno registrati negli Stati Uniti d'America ai sensi dell'*United States Securities Act* del 1933, come modificato, e non potranno essere offerti o venduti negli Stati Uniti d'America, salvo che nel rispetto di un'esenzione che risulti applicabile. Le Azioni e i Diritti di Opzione non sono stati e non potranno essere offerti o venduti nemmeno negli altri paesi nei quali l'Offerta in Opzione non sia consentita in assenza di una specifica autorizzazione in conformità alla normativa applicabile, ovvero in deroga alla stessa.

#### **2. Rapporto di opzione**

L'Offerta in Opzione viene effettuata sulla base del rapporto di opzione di n. 1 Azione ogni n. 49 Diritti di Opzione detenuti.

Nel caso in cui, per effetto del suddetto rapporto, risultasse un numero complessivo di azioni ordinarie non intero, si procederà all'arrotondamento per difetto.

#### **3. Prezzo di offerta**

Le Azioni sono offerte in opzione al prezzo unitario di Euro 10,00 (il “**Prezzo di Offerta**”), pari al Valore di Liquidazione.

#### **4. Periodo di adesione**

Il periodo di adesione all'Offerta in Opzione, entro il quale gli azionisti a ciò legittimati potranno esercitare – a pena di decadenza – i propri Diritti di Opzione, decorre dal 5 marzo 2019 al 3 aprile 2019 (estremi inclusi).

#### **5. Modalità di adesione**

L'adesione all'Offerta in Opzione dovrà avvenire, tramite gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A., mediante la sottoscrizione di un modulo di adesione predisposto in coerenza con il *facsimile* disponibile sul sito *internet* della Società, [www.alpispac.it](http://www.alpispac.it) (il “**Modulo di Adesione**”), previo accertamento, da parte dei medesimi intermediari, della legittimazione dell'aderente all'acquisto delle Azioni, nonché della messa a disposizione da

parte di quest'ultimo del controvalore complessivo per l'acquisto delle Azioni (incluse quelle per le quali sia stato eventualmente esercitato il Diritto di Prelazione).

#### **6. Diritto di prelazione**

Gli azionisti che aderiranno alla presente Offerta in Opzione, purché ne facciano contestuale richiesta, avranno altresì diritto di prelazione nell'acquisto delle Azioni che saranno rimaste inoptate a esito dell'Offerta in Opzione, al Prezzo di Offerta (il “**Diritto di Prelazione**”).

A tal fine, in sede di adesione all'Offerta in Opzione, gli azionisti dovranno indicare nell'apposita sezione del Modulo di Adesione il numero massimo di Azioni rimaste inoptate per il quale intendono esercitare il Diritto di Prelazione.

Qualora il numero di Azioni per il quale sia stato esercitato il Diritto di Prelazione sia superiore al numero di Azioni rimaste inoptate, si procederà al riparto tra tutti i richiedenti in proporzione al numero di Diritti di Opzione da ciascuno di essi detenuti.

#### **7. Risultati dell'Offerta in Opzione e regolamento delle azioni acquistate**

La Società provvederà a comunicare i risultati dell'Offerta in Opzione, anche alla luce, se del caso, dell'eventuale esercizio del Diritto di Prelazione, mediante apposito comunicato stampa pubblicato sul sito *internet* di ALP.I all'indirizzo [www.alpispac.it](http://www.alpispac.it).

Qualora, a esito della procedura sopra indicata, dovessero residuare Azioni, le stesse saranno eventualmente offerte a terzi ai sensi dell'articolo 2437-*quater*, comma 4, del codice civile; in ultima istanza, le ulteriori Azioni residue saranno acquistate direttamente da ALP.I utilizzando riserve disponibili ai sensi dell'art. 2437-*quater*, comma 5, del codice civile.

L'esecuzione dell'acquisto delle Azioni per effetto dell'esercizio dei Diritti di Opzione (e, eventualmente, del Diritto di Prelazione) e il pagamento del rispettivo controvalore, e quindi l'accreditamento delle Azioni sui conti degli aventi diritto, avverranno, tramite gli intermediari presso i quali è stato presentato il Modulo di Adesione, alla data di efficacia della Fusione, secondo termini e modalità che saranno comunicati in tempo utile agli interessati.

#### **8. Warrant ALP.I**

Le Azioni acquistate nel contesto dell'Offerta in Opzione incorporano il diritto a ricevere un certo numero di “*Warrant ALP.I S.p.A.*” (“**Warrant ALP.I**”) in ragione del rapporto di assegnazione che sarà determinato dal Consiglio di Amministrazione della Società tenendo conto del numero di Azioni che dovessero eventualmente residuare a esito dell'Offerta in Opzione (nonché di un eventuale collocamento presso terzi) e che saranno, pertanto, acquistate da ALP.I mediante l'utilizzo di riserve disponibili e successivamente annullate. Il nuovo rapporto di assegnazione sarà determinato in misura tale da consentire l'assegnazione agli aventi diritto di un numero di Warrant ALP.I il più prossimo possibile ai massimi n. 3.000.000 non ancora assegnati.