

AVVISO DI OFFERTA IN OPZIONE AI SENSI DELL'ART. 2441, COMMA 1, CODICE CIVILE RELATIVO ALL'OFFERTA IN OPZIONE AGLI AZIONISTI DI MASSIME N. 8.915.568 AZIONI ORDINARIE VISIBILIA EDITORE S.P.A.

Visibilia Editore S.p.A. ("Società" o "Emittente"), in esecuzione della delibera relativa all'aumento di capitale in opzione agli azionisti della Società, assunta dall'Assemblea Straordinaria del 29 aprile 2016 di cui al Verbale a rogito Notaio Fabio Gaspare Pantè di Milano di data 9 maggio 2016, ("Aumento di Capitale") e a seguito della delibera assunta dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 12 luglio 2016, comunica l'avvio dell'offerta in opzione agli azionisti ai sensi dell'art. 2441, comma 1, cod. civ., delle azioni rivenienti dall'Aumento di Capitale ai termini e alle condizioni di seguito riportate ("Offerta in Opzione").

Modalità e termini dell'operazione

L'Offerta in Opzione ha ad oggetto massime n. 8.915.568 azioni ordinarie, prive del valore nominale, con godimento regolare ("Azioni"). Le Azioni sono offerte in opzione in ragione di 1 Azioni ogni 2 opzioni possedute, agli azionisti titolari di azioni ordinarie, ai sensi dell'articolo 2441, comma 1, cod. civ., per un ammontare massimo di Euro 998.543,62.

Prezzo delle Azioni

Il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione ("Prezzo di Offerta") è pari a Euro 0,112

Caratteristiche delle Azioni

Le Azioni avranno godimento regolare e saranno, pertanto, fungibili con le azioni ordinarie della Società negoziate su AIM Italia - Mercato Alternativo del Capitale, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("AIM Italia") alla data di emissione delle stesse. Le Azioni avranno il codice ISIN IT0004582083.

Ai diritti di opzione per la sottoscrizione delle Azioni è stato attribuito il codice ISIN IT0005215634.

Periodo dell'Offerta in Opzione

I diritti di opzione connessi alle Azioni dovranno essere esercitati, a pena di decadenza, nel periodo di opzione dal 19 settembre 2016 al 21 ottobre 2016 ("Periodo di Offerta"), estremi compresi, presentando apposita richiesta presso gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata che sono tenuti a dare le relative istruzioni a Monte Titoli entro le ore 14:00 dell'ultimo giorno del Periodo di Offerta. I diritti di opzione saranno negoziabili su AIM Italia dal 19 settembre 2016 al 17 ottobre 2016 compresi. Ai sensi dell'art. 2441 cod. civ., coloro che eserciteranno il diritto di opzione, purché ne facciano contestuale richiesta nel modulo di adesione nel corso del Periodo di Offerta, avranno diritto di prelazione sull'acquisto delle azioni che al termine del periodo di offerta dovessero restare non optate.

Nel caso in cui il quantitativo di azioni ordinarie inoptate risultasse inferiore al numero di azioni ordinarie complessivamente richiesto in prelazione, si procederà a riparto di tali azioni tra tutti i richiedenti in proporzione al numero delle azioni acquistate in forza dell'esercizio dei Diritti di Opzione; qualora dovessero residuare Azioni dopo l'assegnazione sulla base del quoziente pieno, le Azioni Residue verranno assegnate col criterio del maggior resto.

Pagamento e consegna delle Azioni

Il pagamento integrale delle Azioni dovrà essere effettuato all'atto della sottoscrizione delle stesse presso l'intermediario autorizzato presso il quale è stata presentata la richiesta di sottoscrizione mediante esercizio dei relativi diritti di opzione. Nessun onere o spesa accessoria è

previsto dalla Società a carico dei sottoscrittori. Le Azioni sottoscritte entro la fine del Periodo di Offerta saranno accreditate sui conti degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli S.p.A. al termine della giornata contabile dell'ultimo giorno del Periodo di Offerta e saranno pertanto disponibili dal giorno di liquidazione successivo.

Le Azioni che saranno assegnate a seguito dell'eventuale esercizio del diritto di prelazione saranno accreditate sui conti degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli al termine della giornata contabile del 28 ottobre 2016 e saranno pertanto disponibili dal giorno di liquidazione successivo.

Il presente avviso viene depositato presso il Registro delle Imprese di Milano ai sensi dell'art. 2441, comma 2, cod. civ. e messo a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società, presso Borsa Italiana S.p.A. e sul sito internet dell'Emittente (www.visibiliaeditore.it).

Milano, 15 settembre 2016

Per ulteriori informazioni:

Visibilia Editore S.p.A.
Investor relator
Federico Celoria
federico.celoria@visibilia.eu
Sede Legale e
Sede Operativa
Via Senato, 8 – 20121 Milano
Tel. + 39 02 36586750

Nomad
EnVent Capital Markets Ltd.
207 Regent Street, 3rd Floor, London W1B 3HH
(UK)
Italian Branch - Via Barberini 95, 00187 Rome
(Italy)
Tel. +44 (0) 2035198451 / +39 06 896841

Visibilia Editore S.p.A. è a capo di un gruppo indipendente attivo nel settore della pubblicazione di periodici e altre opere editoriali. Il Gruppo Visibilia Editore è proprietario delle testate VilleGiardini, Ciak, PC Professionale, occupa circa 15 dipendenti nelle due sedi di Milano e Roma.