

AVVISO DI OFFERTA IN OPZIONE AI SENSI DELL'ART. 2441, COMMA 1, CODICE CIVILE RELATIVO ALL'OFFERTA IN OPZIONE AGLI AZIONISTI DI MASSIME N. 5.774.049 AZIONI ORDINARIE VISIBILIA EDITORE S.P.A.

Visibilia Editore S.p.A. ("Società" o "Emittente"), in parziale 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 30 settembre 2019, 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. 5.774.049 azioni ordinarie, prive del valore nominale, con godimento regolare ("Azioni"). Le Azioni sono offerte in opzione in ragione di 9 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 1.732.214,70.

Prezzo delle Azioni

Il prezzo di sottoscrizione di ciascuna Azione ("Prezzo di Offerta") è pari a Euro 0,30

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 IT0005365223.

Ai diritti di opzione per la sottoscrizione delle Azioni è stato attribuito il codice ISIN IT0005386252.

Periodo dell'Offerta in Opzione

I diritti di opzione connessi alle Azioni dovranno essere esercitati, a pena di decadenza, nel periodo di opzione dal 7 ottobre 2019 al 24 ottobre 2019 ("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 S.p.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 7 ottobre 2019 al 18 ottobre 2019 compresi.

Ai sensi dell'art. 2441 comma 3, del Codice Civile, coloro che eserciteranno il diritto di opzione, purché ne facciano contestuale richiesta, avranno diritto di prelazione sull'acquisto delle Azioni che al termine del Periodo di Offerta dovessero restare inoptate allo stesso prezzo di Euro 0,30 per azione.

L'adesione all'Offerta in Opzione sarà irrevocabile e non potrà essere sottoposta a condizioni.

Nel caso in cui le azioni rimaste non optate non siano sufficienti a soddisfare tutte le richieste di sottoscrizione pervenute, l'Emittente provvederà a effettuare l'assegnazione sulla base di un meccanismo di riparto proporzionale ai titoli già posseduti dai richiedenti.

Le azioni che dovessero eventualmente rimanere inoptate successivamente all'esercizio del diritto di opzione e del diritto di prelazione da parte degli azionisti della Società saranno collocate nel

rispetto della normativa vigente entro il termine massimo del 31 dicembre 2019, termine finale della sottoscrizione.

Pagamento e consegna delle Azioni

Il pagamento integrale delle nuove azioni dovrà essere effettuato presso l'intermediario autorizzato presso il quale sarà presentata la richiesta di sottoscrizione e secondo termini e modalità indicate nella scheda di sottoscrizione medesima; nessun onere o spesa accessoria sono previsti da parte dell'Emittente a carico del richiedente.

Le Nuove 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 al termine della fase di regolamento dell'ultimo giorno del Periodo di Offerta con disponibilità in pari data.

Le Nuove 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 fase di regolamento che si concluderà entro il 31 ottobre 2019 e saranno pertanto disponibili in pari data.

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, 1 ottobre 2019

Per ulteriori informazioni:

Visibilia Editore S.p.A.
Investor relator
Federica Bottiglione
Federica.bottiglione@visibilia.finance
Sede Legale e
Sede Operativa
Via Pompeo Litta, 9 – 20122 Milano
Tel. + 39 02 54008200

EnVent Capital Markets Ltd.
42 Berkeley Square - London W1J 5AW
Italian Branch, via Barberini 95 - 00187 Roma
Milan Office, via degli Omenoni 2 - 20121 Milano

Visibilia Editore S.p.A. è una società attiva nel settore della pubblicazione di periodici e altre opere editoriali. Visibilia Editore è proprietaria delle testate VilleGiardini, Ciak, PC Professionale, Visto TV, Visto Pet e Novella Cucina. Occupa circa 12 dipendenti nella sede di Milano.