

**MODULO DI ADESIONE ALL'OFFERTA IN OPZIONE DI N. 5.774.049 AZIONI ORDINARIE  
VISIBILIA EDITORE S.p.A. (ai sensi dell'art. 2441, del codice civile)**

Egregi Signori,

con riferimento all'operazione di aumento di capitale in opzione ("Offerta") da offrirsi agli azionisti di VISIBILIA EDITORE S.p.A. con sede in Milano Via Pompeo Litta 9, P. IVA 05829851004 ("VISIBILIA EDITORE" o "Società").

Premesso che:

(i) l'assemblea straordinaria degli azionisti della Società ha deliberato in data 29 aprile 2016, un aumento di capitale in opzione, ai sensi dell'art. 2441, primo comma, cod. civ., per massimi Euro 4.800.000,00, comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie, prive del valore nominale, con godimento regolare e aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, da offrirsi in opzione, anche in più tranches, agli aventi diritto entro il 31 dicembre 2019 ("Aumento di Capitale");

(ii) il Consiglio di Amministrazione, dotato di ogni occorrente potere per dare esecuzione all'Aumento di Capitale ai sensi dell'art. 2443, cod. civ., in data 30 settembre 2019 ha determinato i termini, le modalità e, in particolare, il rapporto di opzione (pari a n. 9 nuove azioni ogni 2 diritti posseduti) e il prezzo definitivo di offerta delle azioni pari a Euro 0,30 ("Prezzo di Offerta");

(iii) il/la Sottoscritto/a / il/la Scrivente è titolare di n. \_\_\_\_\_ diritti di opzione che danno diritto alla sottoscrizione delle azioni VISIBILIA EDITORE rivenienti dall'Aumento di Capitale con la presente,

IL SOTTOSCRITTO / LA SOTTOSCRITTA (in caso di sottoscrizione da parte di Persona Fisica):

Nome
Cognome
Codice Fiscale
Luogo di Nascita
Data di nascita
Indirizzo
Telefono
email

LA SCRIVENTE (in caso di sottoscrizione da parte di Persona Giuridica)

Ragione Sociale
Indirizzo Sede Legale
Codice Fiscale

nella persona indicata di seguito (FIRMATARIO) munito/a dei necessari poteri:

Nome
Cognome
Codice Fiscale
Luogo di Nascita
Data di nascita

Indirizzo
recapito telefonico
indirizzo Email

ESERCITA

n. \_\_\_\_\_ diritti di opzione al fine di sottoscrivere n. \_\_\_\_\_ nuove azioni VISIBILIA EDITORE al prezzo di Euro 0,30 per azione, per un controvalore complessivo di Euro \_\_\_\_\_ ("Esercizio del Diritto di Opzione").

RICHIEDE DI ACQUISTARE IN PRELAZIONE

ai sensi dell'articolo 2441, comma terzo, del Codice Civile, massime n. \_\_\_\_\_, azioni ordinarie VISIBILIA EDITORE che dovessero rimanere inoprate al termine del periodo di Offerta in Opzione, per un controvalore complessivo pari a Euro \_\_\_\_\_ (\_\_\_\_\_/\_\_\_\_/\_\_\_\_), prendendo atto che, nel caso in cui il quantitativo di azioni ordinarie VISIBILIA EDITORE inoprate risultasse inferiore al numero di azioni ordinarie complessivamente richiesto in prelazione, si procederà a riparto, secondo le modalità indicate nell'Avviso di Offerta in Opzione.

Con la presente, il/la/la sottoscritto/sottoscritta/scrivente contestualmente alla sottoscrizione della presente proposta irrevocabile:

- dichiara di essere a conoscenza che la presente adesione all'Offerta in Opzione è irrevocabile;
- si impegna a versare il controvalore a fronte dell'acquisto delle azioni ordinarie VISIBILIA EDITORE optate e di quelle richieste in prelazione o il minor controvalore nel caso in cui si proceda a un riparto;
- conferisce all'intermediario mandato irrevocabile a versare a VISIBILIA EDITORE il controvalore complessivo, come sopra determinato, per l'acquisto delle azioni ordinarie VISIBILIA EDITORE di cui sopra, fermo restando che:
  - (a) il pagamento del suddetto controvalore complessivo a favore di VISIBILIA EDITORE dovrà avvenire entro la scadenza del periodo di Offerta in Opzione;
  - (b) il pagamento del controvalore complessivo delle nuove Azioni richieste in prelazione dovrà avvenire nei termini indicati nelle norme di servizio per gli Intermediari aderenti a Monte Titoli, e
  - (c) il trasferimento delle nuove azioni ordinarie VISIBILIA EDITORE avverrà concluso l'iter per la relativa liquidazione;
- dichiara di essere a conoscenza che l'irregolarità della sottoscrizione del presente modulo di adesione comporterà l'annullamento dello stesso.

Le azioni derivanti dalla sottoscrizione dell'Aumento di Capitale in esecuzione degli impegni contenuti nella presente dovranno essere accreditate sul conto deposito titoli come di seguito rappresentato:

Intestazione deposito:

N. dossier: \_\_\_\_\_

Denominazione della Banca: \_\_\_\_\_

IBAN: \_\_\_\_\_ (il "Conto Titoli").

Il/la Sottoscritto/a / il/la Scrivente dichiara altresì di

- (i) aver valutato in autonomia la possibilità di sottoscrivere le azioni oggetto del Collocamento;
- (ii) di non essere (a) domiciliata negli Stati Uniti d'America, (b) una "U.S. Person" secondo la definizione contenuta nella Regulation ai sensi dello United States Securities Act del 1933, come successivamente modificato, e (c) di non agire per conto o a beneficio di una "U.S. Person".

Con la sottoscrizione della presente, la/Il/la sottoscritta/sottoscritto/scrivente si impegna a mantenere il più assoluto riserbo su qualsiasi informazione o dato concernenti l'operazione, l'Esercizio del Diritto di Opzione e su qualsivoglia documento ad essi correlato e/o connesso, astenendosi dal rivelarle a terzi, se non quando richiesto per legge e regolamento ovvero a fronte di richieste di Borsa Italiana S.p.A. e di ogni altra Autorità competente; la scrivente si impegna altresì, anche ai sensi e per gli effetti dell'art. 1381 del Codice Civile, a fare in modo che gli obblighi di riservatezza e confidenzialità di cui alla presente vengano rispettati anche dal proprio personale, dipendenti, collaboratori o eventuali consulenti che, in ragione delle mansioni e delle funzioni a loro spettanti, dovessero venire a conoscenza di tali informi riservate.

Il/la Sottoscritto/a / il/la Scrivente autorizza sin d'ora la Società a rendere noto al pubblico, ovvero alle competenti Autorità, il contenuto degli Impegni di Sottoscrizione qualora ritenuto opportuno dagli stessi o necessario secondo le applicabili disposizioni di legge e regolamentari.

Con la sottoscrizione della presente, la/Il/la sottoscritta/sottoscritto/scrivente prende atto che, ai sensi dell'art. 13 del Regolamento UE 679/2016 ("GDPR"), i dati personali indicati dagli aderenti all'Offerta in Opzione nel presente modulo saranno oggetto di trattamento per finalità direttamente connesse e strumentali all'offerta delle azioni (e, in particolare, per la raccolta delle adesioni, la verifica della regolarità delle stesse, l'adempimento di obblighi previsti da leggi, da regolamenti e dalla normativa comunitaria, ovvero disposizioni impartite dalle Autorità competenti) che costituiscono la base giuridica del trattamento. Il conferimento dei dati personali da parte degli aderenti ha natura obbligatoria e il mancato conferimento, anche parziale, determinerà l'impossibilità di aderire all'Offerta in Opzione. I dati degli aderenti potranno essere comunicati a Visibilia Editore S.p.A., a EnVent Capital Markets Ltd., in qualità di Nomad, e a Borsa Italiana S.p.A., oltre che ad ulteriori soggetti la cui facoltà di accedere ai dati sia riconosciuta da disposizioni di legge e di normativa secondaria e/o, ancora, da disposizioni impartite da autorità a ciò legittimate dalla legge. Tali soggetti utilizzeranno i dati in qualità di autonomi titolari del trattamento o quali Responsabili del trattamento. I dati saranno conservati per il solo periodo di tempo necessario al perseguimento delle suddette finalità e, in ogni caso, per un periodo massimo di 5 anni, dopodiché saranno conservati nel rispetto

dei termini di prescrizione ordinaria individuati dal Codice Civile o da specifiche disposizioni di legge, per finalità di tipo amministrativo e/o per far valere o difendere un diritto o un interesse legittimo del titolare o di terzi. Gli aderenti potranno esercitare tutti i diritti di cui agli artt. da 15 a 22 del GDPR (tra cui, a titolo esemplificativo e non esaustivo, diritto di accesso, diritto di cancellazione dei dati, diritto di rettifica, diritto di limitazione del trattamento dei dati e diritto di proporre reclamo al Garante per la protezione dei dati personali). Il titolare del trattamento dei dati è l'intermediario che trasmette il presente modulo, come indicato in epigrafe.

Il/la Sottoscritto/a / il/la Scrivente si impegna altresì fin da ora a fornire, nel più breve tempo possibile, la ulteriore documentazione eventualmente richiesta dalla Società, ai fini del perfezionamento ed esecuzione degli impegni contenuti nella presente lettera e della sottoscrizione delle azioni che dovessero esserle assegnate (inclusa, a titolo puramente indicativo, la documentazione necessaria per la verifica dei requisiti di adeguatezza e/o appropriatezza), e per la conferma della veridicità dei dati dichiarati.

Data \_\_\_\_\_

FIRMA (dell'aderente all'Offerta in Opzione o di un suo mandatario speciale) .....

TIMBRO E FIRMA DELL'INTERMEDIARIO .....

Il presente Modulo di Adesione dovrà essere compilato in triplice copia (una per la Società, una per l'azionista ed una per l'intermediario)