



**AVVISO DI OFFERTA IN OPZIONE DI AZIONI ORDINARIE DI SPAXS S.p.A.
AI SENSI DELL'ART. 2437-QUATER, CO. 2, C.C.**

Premesso che

- (i) in data 8 agosto 2018 l'Assemblea straordinaria di SPAXS S.p.A. ("SPAXS" o la "Società") ha approvato, tra l'altro, talune modifiche allo statuto sociale per dar corso e connesse all'operazione di *Business Combination* con Banca Interprovinciale S.p.A. (la "**Business Combination**") le quali implicano per gli azionisti di SPAXS: (a) un cambiamento significativo dell'attività della Società quale risultante dalla Business Combination (e quindi la modifica dell'oggetto sociale); (b) la rimozione della causa di recesso prevista dallo statuto vigente della Società; e (c) la proroga del termine di durata della Società al 31 dicembre 2100. Pertanto, è sorto in favore degli azionisti ordinari di SPAXS che non hanno concorso all'approvazione di dette modifiche statutarie il diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437, co. 1, lett. a) ed e), e co. 2, lett. a), c.c. (il "**Diritto di Recesso**");
- (ii) alla scadenza del termine previsto dall'art. 2437-bis c.c. il Diritto di Recesso è stato esercitato per complessive n. 5.090.851 azioni ordinarie di SPAXS (le "**Azioni**"), pari al 8,48% circa del capitale sociale ordinario della Società;
- (iii) tenuto conto che le modifiche dello statuto sociale di SPAXS, di cui alla precedente premessa (i), legittimanti il diritto di recesso, sono subordinate all'efficacia della Business Combination e quindi si verificheranno solo in caso di perfezionamento della stessa, l'efficacia del recesso è comunque subordinata all'efficacia della Business Combination;

tutto ciò premesso

le Azioni sono offerte in opzione (l'"**Offerta in Opzione**") agli azionisti di SPAXS ai sensi dell'art. 2437-*quater* c.c., ai termini e alle condizioni di seguito riportati.

Offerta in Opzione

Le Azioni sono offerte agli azionisti di SPAXS diversi da coloro che abbiano esercitato il Diritto di Recesso (gli "**Altri Azionisti**"), ai sensi dell'art. 2437-*quater* c.c., in proporzione al numero di azioni dagli stessi possedute, a un prezzo di offerta unitario di Euro 10,00 (dieci/00) (il "**Prezzo di Offerta**"), corrispondente al valore unitario di liquidazione delle azioni ordinarie della Società come determinato in conformità al disposto dell'art. 2437-*ter*, co. 2, c.c., e dell'art. 8, co. 3, dello statuto sociale vigente di SPAXS.

Pertanto le n. 5.090.851 Azioni sono offerte agli Altri Azionisti, a parità di condizioni, al Prezzo di Offerta, nel rapporto di **n. 0,08977 Azioni ogni n. 1 azione SPAXS** posseduta, salvo variazioni conseguenti a comunicazioni di esercizio del Diritto di Recesso inviate entro il

NOT FOR DISTRIBUTION IN THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA, SOUTH AFRICA OR JAPAN



termine di legge di esercizio di detto diritto e non ancora pervenute alla Società (di cui verrà data comunicazione sul sito internet della medesima www.spaxs.it, Sezione "Business Combination/Assemblea"). I diritti di acquisto in opzione relativi alle Azioni (le "Opzioni") non saranno negoziabili. Le Opzioni sono rappresentate dalla cedola n. 1 delle azioni ordinarie di SPAXS e dalla cedola n. 1 delle azioni speciali di SPAXS.

Le Azioni oggetto dell'Offerta in Opzione e le Opzioni non sono state e non saranno registrate negli Stati Uniti d'America ai sensi dello *United States Securities Act* del 1933, e non potranno essere offerte o vendute negli Stati Uniti d'America in assenza di un'esenzione. Le Azioni oggetto dell'Offerta in Opzione e le Opzioni non sono state e non potranno essere offerte o vendute 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.

Periodo dell'Offerta in Opzione

In data 4 settembre 2018 l'Offerta in Opzione è stata depositata presso il Registro delle Imprese di Milano e, pertanto, le Opzioni dovranno essere esercitate, a pena di decadenza, a partire dal 5 settembre 2018 sino al 4 ottobre 2018 (estremi inclusi).

Modalità di adesione

L'acquisto delle Azioni mediante l'esercizio delle Opzioni dovrà avvenire tramite gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata Monte Titoli S.p.A. mediante sottoscrizione di un modulo di adesione (il "**Modulo di Adesione**") predisposto in coerenza con il facsimile disponibile presso la sede legale di SPAXS (in Milano, Via Mercato n. 3) e sul sito internet della Società (www.spaxs.it, Sezione "Business Combination/Assemblea/Documenti") e previo accertamento, da parte dei medesimi intermediari, della legittimazione dell'aderente all'acquisto delle Azioni (mediante l'esercizio delle Opzioni ed eventualmente del Diritto di Prelazione, come *infra* definito).

Diritto di Prelazione

Gli Altri Azionisti che eserciteranno integralmente le Opzioni ai medesimi spettanti, purché ne facciano contestuale richiesta nel Modulo di Adesione, avranno diritto di prelazione nell'acquisto, al Prezzo di Offerta, delle Azioni che siano rimaste inopstate all'esito dell'Offerta in Opzione (il "**Diritto di Prelazione**").

Nell'apposita sezione del Modulo di Adesione dovrà essere indicato l'ammontare massimo di Azioni per le quali si intende esercitare il Diritto di Prelazione.

Qualora il numero delle Azioni richiesto in prelazione sia superiore al quantitativo di Azioni rimaste inopstate all'esito dell'Offerta in Opzione, si procederà al riparto tra tutti i richiedenti in proporzione al numero di azioni possedute; qualora residuassero Azioni dopo l'assegnazione sulla base del quoziente pieno, le Azioni residue verranno assegnate col criterio del maggior resto.

NOT FOR DISTRIBUTION IN THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA, SOUTH AFRICA OR JAPAN



Risultati dell'Offerta in Opzione e dell'assegnazione

La Società provvederà a comunicare i risultati dell'Offerta in Opzione (tenuto conto, nel caso, dell'esercizio del Diritto di Prelazione) mediante apposito comunicato stampa diffuso attraverso il Sistema SDIR-NIS e pubblicato sul sito internet della Società (www.spaxs.it, Sezione "*Business Combination / Assemblea*"). La comunicazione di avvenuta assegnazione delle Azioni verrà effettuata alla rispettiva clientela dagli intermediari autorizzati secondo le rispettive tempistiche e procedure interne.

Modalità e termini di pagamento e di trasferimento delle Azioni

Il pagamento del valore di liquidazione delle Azioni a ciascun azionista di SPAXS che abbia esercitato il Diritto di Recesso, così come il trasferimento (e relativo pagamento) delle Azioni assegnate nell'ambito dell'Offerta in Opzione (ivi incluse le eventuali Azioni da assegnare per effetto dell'esercizio del Diritto di Prelazione), saranno effettuati subordinatamente all'efficacia della Business Combination, per il tramite dei rispettivi intermediari. La data del pagamento e del trasferimento delle Azioni, nonché la data di valuta, sarà tempestivamente comunicata da SPAXS mediante pubblicazione di apposito comunicato stampa diffuso attraverso il Sistema SDIR-NIS e pubblicato sul sito internet della Società (www.spaxs.it, Sezione "*Business Combination/Assemblea*").

Si ricorda che, qualora ad esito del procedimento di liquidazione di cui all'art. 2437-*quater* c.c. residuino delle azioni ordinarie SPAXS, che saranno detenute dalla Società, queste ultime saranno annullate.

Milano, 4 settembre 2018

NOT FOR DISTRIBUTION IN THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA, SOUTH AFRICA OR JAPAN