

**Avviso di offerta in opzione**  
**Ai sensi dell'art. 2441, comma 2 c.c.**

**RELATIVO ALL'OFFERTA IN OPZIONE AGLI AZIONISTI DI MASSIME N.  
17.056.540 AZIONI ORDINARIE IMVEST S.P.A.**

Imvest S.p.A. ("Imvest" o "Società"), in attuazione della delibera di aumento di capitale a pagamento, scindibile, da offrire in opzione agli azionisti della Società, ai sensi dell'art. 2441 cod. civ. per complessivi massimi Euro 4.990.000 ("Aumento di Capitale"), assunta dall'Assemblea Straordinaria degli Azionisti in data 19 gennaio 2017 di cui al verbale in pari data a rogito Notaio Francesco Colistra di Roma, repertorio n. 107419 e raccolta n. 9077 e come eseguita dalla successiva delibera del Consiglio di Amministrazione della Società dell'8 febbraio 2016, comunica l'avvio dell'offerta in opzione agli azionisti, ai sensi dell'art. 2441, comma 2 c.c., delle azioni rivenienti dall'Aumento di Capitale, ai termini ed alle condizioni di seguito riportate ("Offerta in Opzione").

**Modalità e termini dell'Aumento di Capitale**

L'Offerta in Opzione ha ad oggetto massime n. 17.056.540 azioni (le "Azioni"), aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, da offrire in opzione agli azionisti nel rapporto di opzione di n. 2 Azioni ogni n. 5 azioni ordinarie possedute.

**Prezzo delle Azioni**

Il prezzo di sottoscrizione è pari ad Euro 0,292 per ciascuna Azione, da imputarsi interamente a capitale sociale, per un controvalore dell'Aumento di Capitale pari a complessivi massimi Euro 4.980.509,68.

**Caratteristiche delle Azioni**

Le Azioni saranno nominative, liberamente trasferibili, prive di valore nominale, con godimento regolare alla data della loro emissione, assoggettate a regime di dematerializzazione e saranno immesse nel sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli S.p.A. Le Azioni 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. I diritti di opzione per la sottoscrizione delle Azioni verranno messi a disposizione degli aventi diritto tramite Monte Titoli S.p.A. e avranno codice ISIN IT0005240756.

**Periodo dell'Offerta in Opzione**

I diritti di opzione dovranno essere esercitati dagli Azionisti, a pena di decadenza, nel periodo compreso tra il 13 febbraio 2017 ed il 2 marzo 2017 inclusi e saranno negoziabili sull'AIM Italia dal 13 febbraio 2017 al 24 febbraio 2017 inclusi.

Il calendario dell'Offerta è, in ogni caso, indicativo e potrebbe subire modifiche al verificarsi di eventi e circostanze indipendenti dalla volontà della Società.

La data di stacco dei diritti di opzione è il 13 febbraio 2017.

Imvest S.p.A.

*Sede Legale*  
00187 Roma  
Via della Croce 87  
Tel. +39.06.6876006  
Fax +39.06.6892316

P. IVA 02989080169  
Cap. Sociale Euro 22.827.696,98 i.v.  
Sede amministrativa  
Via San Nicola de' Cesarini 3 – 00186 Roma  
Tel. +39.06.6869132 - 68300050



Ai sensi dell'art. 2441 cod. civ., coloro che avranno esercitato il diritto di opzione, purchè ne abbiano fatto contestuale richiesta nel modulo di adesione, avranno diritto di prelazione sull'acquisto delle Azioni che al termine del periodo di offerta dovessero restare inoptate allo stesso prezzo delle Azioni nell'ambito dell'Offerta in Opzione. Nel caso in cui le Azioni rimaste inoptate non siano sufficienti a soddisfare tutte le richieste di sottoscrizione pervenute, la Società provvederà a effettuare l'assegnazione sulla base di un meccanismo di riparto proporzionale ai titoli già posseduti dai richiedenti, computandosi anche quelli sottoscritti per effetto dell'esercizio del diritto d'opzione.

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, potranno essere collocate, nel rispetto della normativa vigente, entro il termine del 31 marzo 2017.

L'adesione all'offerta di sottoscrizione dovrà avvenire mediante un apposito modulo di adesione, da compilare, sottoscrivere e consegnare presso l'intermediario autorizzato, aderente al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli S.p.A., presso il quale sono depositati i diritti. Gli intermediari saranno tenuti a dare le relative istruzioni a Monte Titoli S.p.A. entro le ore 14.00 del 2 marzo 2017. Pertanto, ciascun sottoscrittore dovrà presentare apposita richiesta di sottoscrizione con le modalità e nel termine che il suo intermediario depositario gli avrà comunicato per assicurare il rispetto del termine di cui sopra.

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

#### **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 del diritto di opzione; nessun onere o spesa accessoria è prevista da parte della Società a carico del richiedente.

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 S.p.A. entro il termine della giornata contabile del 10 marzo 2017 e saranno pertanto disponibili dal giorno di liquidazione successivo.

#### **Impegni di sottoscrizione**

Imvest ha ricevuto da parte di IS Finance S.r.l. e MC Holding S.p.A. (società partecipate dall'attuale Presidente del Consiglio di Amministrazione, Raffaele Israilovici) titolari rispettivamente di una partecipazione rappresentativa del 9,30% e del 4,21% del capitale di Imvest, l'impegno a sottoscrivere, o procurare che terzi sottoscrivano, il predetto Aumento di Capitale per l'importo di Euro 1.300.000 ad un prezzo massimo per azione pari a Euro 0,30.

\*\*\*



Il presente avviso viene depositato presso il Registro delle Imprese di Roma ai sensi dell'art. 2441, comma 2 c.c.

Roma, 9 febbraio 2017



---

Raffaele Israelovici  
Presidente del Consiglio di Amministrazione  
Imvest S.p.A.