

AVVISO DI OFFERTA IN OPZIONE

Milano, 17 aprile 2018 – Crescita S.p.A. ("**Crescita**") comunica che, in data odierna, è stata depositata presso il Registro delle Imprese di Milano, Monza e Brianza, Lodi ai sensi dell'art. 2437-quater, commi 1 e 2, del codice civile, la seguente offerta in opzione di n. 1.231.050 azioni ordinarie di Crescita. Il medesimo avviso di offerta è altresì disponibile sul sito internet di Crescita www.crescitaspa.it. Crescita, inoltre, rende noto che sul sito internet è stato messo a disposizione il modulo di adesione.

AVVISO DI OFFERTA IN OPZIONE DI AZIONI ORDinarie CRESCITA S.P.A. AI SENSI DELL'ART. 2437-QUATER, COMMI 1 E 2, DEL CODICE CIVILE

Premesso che:

- in data 20 marzo 2018 l'Assemblea straordinaria degli azionisti di Crescita S.p.A. ("**Crescita**" o "**Società**"), ha approvato, tra l'altro, in relazione alla fusione per incorporazione di Ginetta S.p.A. e Cellular Italia S.p.A. in Crescita (la "**Fusione**"), l'adozione di un nuovo statuto della società risultante dalla Fusione;
- l'adozione del nuovo statuto implicherà per gli azionisti di Crescita: (i) un cambiamento significativo dell'oggetto sociale della Società cui parteciperanno all'esito della Fusione (ai sensi dell'articolo 2437, comma 1, lettera a), del codice civile); (ii) l'eliminazione di una o più cause di recesso previste dallo statuto (ai sensi dell'articolo 2437, comma 1, lettera e), del codice civile); (iii) la modifica dei criteri di determinazione del valore dell'azione in caso di recesso (ai sensi dell'articolo 2437, comma 1, lettera f), del codice civile); e (iv) la proroga della durata dell'Incorporante fino al 31 dicembre 2050 (causa di recesso ai sensi dell'articolo 2437, comma 2, lettera a), del codice civile);
- in data 26 marzo 2018 (la "**Data di Iscrizione**") la delibera sopra indicata è stata iscritta nel Registro delle Imprese di Milano, Monza e Brianza, Lodi;
- agli Azionisti di Crescita che non hanno concorso all'adozione della deliberazione dell'assemblea straordinaria di cui sopra spetta il diritto di recedere dalla Società, ai sensi dell'art. 2437, commi 1 e 2 del codice civile (il "**Diritto di Recesso**") nei termini già precisati dalla Società, e in particolare entro il termine di quindici giorni di calendario dalla Data di Iscrizione e, pertanto sino al 10 aprile 2018 ("**Termine di Esercizio**"). Il valore di liquidazione delle azioni ordinarie oggetto di recesso, è stato determinato in misura pari ad euro 10,00 per ciascuna azione (il "**Valore di Liquidazione**"), ai sensi dell'art. 2437 – *ter*, comma 2, del codice civile;
- alla scadenza del termine di esercizio il diritto di recesso è stato esercitato con riguardo a complessive numero 1.231.050 azioni ordinarie Crescita; di conseguenza, non si è verificata la condizione risolutiva al verificarsi della quale, ai sensi dell'articolo 6 della politica di investimento allegata allo statuto di Crescita, erano subordinate le predette deliberazioni assembleari;
- gli eventi che legittimano il Diritto di Recesso si verificheranno solo in caso di perfezionamento della Fusione, e di conseguenza l'efficacia del recesso è comunque subordinata all'efficacia della Fusione; pertanto, gli azionisti di Crescita che hanno esercitato il Diritto di Recesso riceveranno il pagamento del valore di liquidazione delle Azioni subordinatamente all'efficacia della Fusione medesima;

Tutto ciò premesso, Crescita offre in opzione le n. 1.231.050 azioni ordinarie Crescita per le quali è stato esercitato il diritto di recesso (le "**Azioni**"), ai sensi dell'articolo 2437- *quater*, comma 1, del codice civile, ai possessori di azioni Crescita per le quali non sia stato esercitato il diritto di recesso, in proporzione al numero di azioni possedute, nel seguente rapporto : n. 1,02 Azione ordinaria (codice ISIN IT0005244618 – godimento regolare) ogni n. 10 diritti di opzione posseduti (le "**Opzioni**"), corrispondenti al numero delle azioni Crescita detenute (l' "**Offerta in Opzione**"). Nel caso in cui il numero di azioni attribuibili corrisponda a un numero decimale, esso verrà arrotondato per difetto al numero intero inferiore.

Le Opzioni non saranno negoziabili sull'AIM Italia – Mercato alternativo del Capitale organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**AIM Italia**"). Le Azioni oggetto dell'offerta in opzione e le Opzioni non sono state e non saranno registrate negli Stati Uniti d'America ai sensi dell'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.

Destinatari dell'offerta

La presente Offerta in Opzione è rivolta agli azionisti della Società, in proporzione al numero di azioni di Crescita da ciascuno di essi possedute il giorno antecedente quello di inizio del Periodo di Adesione (come di seguito definito), per le quali non sia stato esercitato il Diritto di Recesso, a ciascuna delle quali sono stati attribuiti diritti di opzione non negoziabili su AIM Italia su cui le azioni ordinarie della Società sono quotate (complessivamente considerati per ciascun azionista, i "**Diritti di Opzione**").

I Diritti di Opzione sono rappresentati dalla cedola n. 1 delle azioni ordinarie e dalla cedola n. 1 delle azioni speciali.

Ciascun aderente all'Offerta potrà esercitare i propri Diritti di Opzione, secondo il rapporto di opzione di seguito indicato, per acquistare le azioni ordinarie oggetto dell'Offerta in Opzione per le quali sia stato esercitato il Diritto di Recesso, ad oggi pari a complessive n. 1.231.050 azioni ordinarie, salvo variazioni conseguenti a comunicazioni di esercizio del Diritto di Recesso inviate entro il Termine di Esercizio e non ancora pervenute alla Società, di cui verrà data comunicazione sul sito internet della Società.

Prezzo di Offerta.

Le Azioni sono offerte in opzione al prezzo unitario di euro 10,00 (il "**Prezzo di Offerta**"), corrispondente al Valore di Liquidazione.

L'Offerta in Opzione viene effettuata sulla base del rapporto di opzione di n. 1,02 azione ordinaria oggetto di recesso ogni n. 10 Diritti di Opzione detenuti.

Nel caso in cui, per l'effetto, risultasse un numero complessivo di azioni ordinarie non intero, si procederà all'arrotondamento per difetto all'unità inferiore. Si segnala che le eventuali Azioni residue saranno assegnate a coloro che abbiano esercitato il Diritto di Prelazione (come infra definito). In caso di mancato esercizio di Diritti di Prelazione in misura sufficiente, le predette Azioni potranno essere collocate presso terzi.

Periodo di Adesione

Le Opzioni dovranno essere esercitate, a pena di decadenza, a partire dal 18 aprile 2018 e fino al 17 maggio 2018 (estremi inclusi), a pena di decadenza (il "**Periodo di Adesione**").

Modalità di Adesione

L'adesione all'Offerta in Opzione dovrà avvenire tramite gli intermediari partecipanti al sistema di gestione accentrata Monte Titoli S.p.A. mediante sottoscrizione di un modulo di adesione predisposto in coerenza con il facsimile disponibile presso la sede legale di Crescita e sul sito internet all'indirizzo www.crescitaspa.it, sezione Operazione Rilevante, e previo accertamento, da parte dei medesimi intermediari, della legittimazione dell'aderente all'acquisto delle Azioni (mediante l'esercizio dei Diritti di Opzione ed eventualmente del Diritto di Prelazione, come di seguito definito).

Diritto di Prelazione

Coloro che eserciteranno il Diritto di Opzione sulle Azioni, purché ne facciano contestuale richiesta nel Modulo di Adesione, avranno altresì diritto di prelazione nell'acquisto delle Azioni che siano rimaste inopotate all'esito dell'Offerta in Opzione (il "**Diritto di Prelazione**").

A tal fine i Soci dovranno indicare, nella apposita sezione del Modulo di Adesione, l'ammontare massimo delle Azioni per le quali intendano esercitare il Diritto di Prelazione. Nel caso in cui il numero

di Azioni richiesto in prelazione sia superiore al quantitativo delle Azioni rimaste non optate allo spirare del periodo di Offerta in Opzione, si procederà al riparto in proporzione al numero di azioni e quindi di Opzioni possedute; qualora residuassero Azioni dopo l'assegnazione sulla base del quoziente pieno, le Azioni residue verranno assegnate col criterio del maggior resto.

Modalità e Termini di pagamento e trasferimento delle Azioni.

Con la sottoscrizione del Modulo di Adesione per l'acquisto delle Azioni, gli Azionisti aderenti all'Offerta in Opzione conferiscono all'Intermediario, previo versamento allo stesso del controvalore complessivo per l'acquisto delle Azioni (ivi comprese quelle eventualmente richieste in prelazione), mandato a versare a Crescita S.p.A. detto controvalore (o minor controvalore nel caso in cui si proceda a riparto sulle Azioni richieste in prelazione), e a ricevere da Crescita le Azioni acquistate, fermo restando che il pagamento delle Azioni acquistate e il trasferimento delle medesime avverranno con valuta alla data di efficacia della Fusione e subordinatamente all'efficacia della Fusione medesima, nei termini e con le modalità che verranno successivamente indicati da Crescita.

La data del pagamento e del trasferimento delle Azioni sarà tempestivamente comunicata da Crescita mediante pubblicazione di apposito comunicato stampa diffuso attraverso il Sistema InfoSDIR e pubblicato sul sito internet di Crescita.

La comunicazione di avvenuta assegnazione delle Azioni verrà effettuata agli aderenti all'Offerta in Opzione dai rispettivi Intermediari, nei termini e secondo le procedure dai medesimi applicabili. Il pagamento delle Azioni sarà in ogni caso effettuato all'esaurimento delle procedure di liquidazione sopra descritte.

Il presente comunicato è disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.crescitaspa.it.

Crescita S.p.A. è la SPAC, quotata su AIM Italia, promossa da Massimo Armanini, Cristian D'Ippolito, Marco Drago, Carlo Moser, Antonio Tazartes e Alberto Toffoletto, attraverso Crescita Holding S.r.l., e DeA Capital S.p.A., allo scopo di raccogliere capitale di rischio da impiegare per l'acquisizione di una partecipazione rilevante in una società che sia un esempio di eccellenza di imprenditorialità italiana e che sia interessata ad aprire il proprio capitale a investitori istituzionali mediante la quotazione delle proprie azioni in Borsa.

Barabino & Partners - Media Relations

Tel. +39 02 72.02.35.35

Federico Vercellino

E-mail: f.vercellino@barabino.it

Mob: +39 331 5745.171

Agota Dozsa

E-mail: a.dozsa@barabino.it

Mob: +39 338 7424.061

Banca IMI S.p.A. - Nomad

Paolo Baruffaldi

Tel. +39 02 72612814

Email: paolo.baruffaldi@bancaimi.com