

IVS Group Holding S.p.A.
Sede Legale: Seriate (Bergamo), via dell'Artigianato 25
Capitale sociale: Euro 64.002.002,00 interamente versato
Registro delle imprese: Bergamo
Codice Fiscale e/o Partita IVA: n. 03318950163

Fusione transfrontaliera

- **Fusione transfrontaliera** per incorporazione di IVS Group Holding S.p.A. in Italy1 Investment S.A.

- **Pubblicazione** delle informazioni richieste ai sensi dell'art. 7 del D.Lgs. 30 maggio 2008, n. 108

1. Società partecipanti alla fusione

1.1 Società incorporante

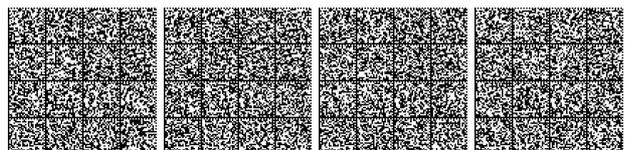
Italy1 Investment S.A., società di diritto lussemburghese, con sede legale in Lussemburgo, 412-F Route d'Esch, L-1741, capitale sociale pari ad Euro 175.000 rappresentato da n. 15.000.000 azioni di classe A, n. 1.250.000 azioni convertibili di classe B1, n. 1.250.000 azioni convertibili di classe B2 e n. 1.250.000 azioni convertibili di classe B3.

1.2 Società incorporanda

IVS Group Holding S.p.A. società di diritto italiano, con sede legale in Seriate (Bergamo), in Via dell'Artigianato 25, capitale sociale sottoscritto e versato pari ad Euro 64.002.000,00, suddiviso in numero n. 4.266.800 azioni ordinarie prive di valore nominale, codice fiscale e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Bergamo n. 02479490126.

2. Modalità di esercizio dei propri diritti da parte dei creditori e dei soci di minoranza

2.1 Società incorporante



I creditori delle società partecipanti alla fusione i cui crediti risultino anteriori alla pubblicazione del verbale dell'assemblea degli azionisti di Italy 1 nella gazzetta ufficiale del Lussemburgo "*Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations*", devono essere informati del fatto che, ai sensi del diritto lussemburghese, hanno diritto di rivolgersi alla Corte Lussemburghese competente (*tribunal d'arrondissement siégeant en matière commerciale*) nel termine di due (2) mesi dalla pubblicazione del sopra menzionato verbale assembleare al fine di ottenere adeguata tutela in merito alle garanzie per i debiti scaduti o con scadenza a termine e non scaduti, nella misura in cui siano in grado di dimostrare fondatamente che, a causa della fusione, la soddisfazione dei loro crediti è a rischio e di non aver ottenuto una tutela adeguata.

Ogni azionista di Italy 1 Investment SA in possesso di azioni di classe A (le "**Azioni di Mercato**") avrà il diritto di chiedere il rimborso in contanti di tutte o parte delle sue Azioni di Mercato. Tali Azioni di Mercato saranno riscattate da Italy1 Investment SA sulla base di quanto stabilito dall'articolo 49-8 della legge lussemburghese sulle società commerciali del 10 agosto 1915 come modificata (il "**Diritto Societario Lussemburghese**") e alle seguenti condizioni:

1. Procedura di Riscatto.

Ai sensi dello statuto di Italy1 Investment S.A., nel caso in cui si sia titolari di Azioni di Mercato e si voglia esercitare il diritto di riscatto, è necessario:

- (i) notificare a Italy1 Investment S.A. l'intenzione di richiedere il riscatto delle Azioni di Mercato completando apposita richiesta allegata al *proxy*



statement e inviandola a Italy1 Investment S.A. entro le ore 18:00 del giorno 3 aprile 2012 al massimo;

- (ii) fare in modo che le Azioni di Mercato che si desidera riscattare siano trasferite - entro il giorno dell'assemblea straordinaria convocata per approvare l'operazione di fusione - sul conto titoli che sarà aperto da Italy1 Investment S.A. per questo scopo (il "**Conto Corrente per il Riscatto**") entro la data dell'Assemblea convocata al fine di deliberare in merito alla fusione, e debitamente comunicato al mercato mediante comunicato stampa - e garantire che queste Azioni di Mercato rimangano depositate nel Conto Corrente per il Riscatto sino alla esecuzione dell'operazione.
2. Italy1 Investment S.A. riscatterà da ciascun azionista che detiene Azioni di Mercato per le quali sia stato richiesto il riscatto un numero massimo di Azioni di Mercato pari al numero di Azioni di Mercato per il quale tale azionista ha votato contro la fusione nel corso dell'assemblea straordinaria.
 3. Il prezzo di riscatto per ogni Azione di Mercato sarà pari a i) l'importo depositato sul conto corrente ("*foundation account*") di Italy1 Investment S.A. al netto delle eventuali imposte e tasse e delle spese relative al conto corrente, ii) ridotto dell'importo che dovrà essere rilasciato a Italy1 Investment S.A. concernente gli interessi maturati, iii) diviso per il numero delle Azioni di Mercato.
 4. Il prezzo di rimborso verrà pagato non appena possibile, ma in ogni caso non più tardi di 60 giorni lavorativi successivi alla fusione.

2.2 Società incorporanda



Ai sensi dell'art. 2503 del codice civile italiano i creditori di IVS Group Holding S.p.A anteriori alla data di iscrizione del progetto di fusione nel registro delle imprese di Bergamo (di cui al terzo comma dell'art. 2501-ter del codice civile italiano), hanno il diritto di fare opposizione alla fusione entro sessanta giorni dell'art. 2502-bis del codice civile italiano, della deliberazione di approvazione della fusione.

Inoltre, per effetto della fusione (e subordinatamente al perfezionamento della stessa) spetta agli azionisti IVS Group Holding S.p.A che alla data dell'assemblea risultino titolari delle azioni di IVS Group Holding S.p.A e che non abbiano concorso all'approvazione della deliberazione di fusione, la facoltà di esercitare il diritto di recesso ai sensi dell'art. 5 d. lgs. 30 maggio 2008 n. 108, degli artt. 2437 ss. del codice civile. La dichiarazione di recesso dovrà essere comunicata con lettera raccomandata indirizzata alla società IVS Group Holding S.p.A entro quindici giorni dalla data di iscrizione della deliberazione di fusione nel Registro delle Imprese di Bergamo, con l'indicazione delle generalità del socio recedente, del domicilio per le comunicazioni inerenti al procedimento, del numero e della categoria delle azioni per le quali il diritto di recesso viene esercitato. Le azioni per le quali sia esercitato il diritto di recesso non potranno essere cedute e dovranno essere depositate presso la sede sociale di IVS Group Holding S.p.A. In base al combinato disposto degli artt. 9 e 11 dello statuto di IVS Group Holding S.p.A, il valore della partecipazione del socio receduto, ove non determinato di



comune accordo tra lo stesso e la società, dovrà essere determinato, con riferimento al valore effettivo della partecipazione, da un arbitratore da nominarsi ad opera del Presidente del Tribunale di Bergamo.

Gli azionisti di IVS Group Holding S.p.A., ai sensi dell'articolo 275 del Diritto Societario Lussemburghese, possono individualmente adire le vie legali e promuovere un'azione di responsabilità nei confronti dei membri del consiglio di amministrazione di IVS Group Holding S.p.A., e contro la società di revisione che agisce in qualità di esperto indipendente per ottenere l'indennizzo per eventuali danni che possano aver subito a causa della non corretta attività dei membri del consiglio di amministrazione nella preparazione ed esecuzione della fusione o della società di revisione nell'esercizio delle loro funzioni. Per ciascun danno i membri del consiglio di amministrazione o la società di revisione che agisce in qualità di esperto indipendente o, se del caso, entrambi saranno solidalmente responsabili. Tuttavia, ciascuno di essi può liberarsi da ogni responsabilità se prova che nessuna colpa è imputabile a lui personalmente.

3. Modalità con le quali si possono ottenere gratuitamente le informazioni relative alla fusione

I documenti relativi alla fusione sono consultabili gratuitamente presso la sede sociale sia della Società incorporante in Lussemburgo, 412-F Route d'Esch, L-1741, sia della Società incorporanda in Seriate, Bergamo, via dell'Artigianato n. 25 e sul sito internet della società incorporante www.ita1invest.com.

Il presidente del consiglio di amministrazione
di IVS Group Holding S.p.A.
Cesare Cerea

TC12AAB3393 (A pagamento).

