



## **AVVISO AGLI AZIONISTI**

### **Avviso di offerta in opzione di n. 1.076.131 azioni ordinarie Gala S.p.A. in liquidazione ai sensi dell'articolo 2437-*quater*, comma 2 del codice civile**

*Roma, 29 luglio 2020*

Premesso che:

- l'Assemblea Straordinaria degli Azionisti di GALA S.p.A. in Liquidazione (di seguito "**GALA**"), tenutasi in data 18 giugno 2020, ha approvato l'operazione che prevede la fusione mediante incorporazione delle società GALA Power S.p.A., GALA Tech S.r.l. in liquidazione e PROXHIMA S.r.l. in GALA, già interamente partecipate dalla incorporante GALA e soggette alla relativa attività di direzione e coordinamento (l' "**Operazione**");
- in data 18 giugno 2020 il verbale della predetta riunione assembleare è stato depositato presso il competente registro delle imprese e sono state in pari data iscritte le deliberazioni dell'Assemblea Straordinaria della Società;
- gli Azionisti legittimati, che non hanno concorso (in quanto assenti, astenuti o dissenzienti) all'approvazione delle deliberazioni della predetta Assemblea Straordinaria riguardanti la modifica dell'oggetto sociale (che determina un cambiamento significativo dell'attività della Società) e la revoca dello stato di liquidazione, hanno avuto il diritto di recedere ai sensi di legge inviando una dichiarazione, da spedire a GALA entro e non oltre il termine del 3 luglio 2020, con l'indicazione del numero di azioni oggetto di recesso, ai sensi dell'art. 2437-*bis* del codice civile e ai termini e alle condizioni previste nell'avviso messo a disposizione da GALA in data 18 giugno 2020, nel rispetto dei termini di legge;
- il valore di liquidazione delle azioni per le quali sia stato esercitato il diritto di recesso è stato determinato ai sensi dell'art. 2437-*ter* del codice civile ed è pari ad Euro 4,28 per ciascuna azione;
- il diritto di recesso è stato legittimamente esercitato per complessive n. 1.076.131 **azioni ordinarie GALA** (le "**Azioni**"), per un controvalore complessivo di liquidazione pari ad Euro 4.605.840,68. Ai sensi dell'art. 2437-*quater* del codice civile, le Azioni devono essere offerte in opzione e prelazione al valore di liquidazione ai Soci che non abbiano esercitato il diritto di recesso;
- l'offerta in opzione e prelazione delle Azioni, contenuta nel presente avviso (l' "**Offerta**") è stata depositata presso il Registro delle Imprese di Roma e messa a disposizione sul sito internet di GALA in data 29 luglio 2020;
- la procedura di recesso, nonché il pagamento di ogni corrispettivo dovuto agli Azionisti recedenti, sono condizionati al perfezionamento dell'Operazione (e, quindi, alla stipula ed iscrizione nel registro delle imprese dell'atto di fusione). Conseguentemente, se l'Operazione non sarà



perfezionata, le Azioni continueranno a essere di proprietà degli Azionisti che abbiano esercitato il recesso, senza che alcun pagamento sia effettuato in favore dei suddetti Azionisti.

### **Modalità, termini e condizioni dell'Offerta**

Le Azioni sono offerte, a parità di condizioni, agli Azionisti di GALA legittimati che non abbiano validamente esercitato il diritto di recesso, in proporzione al numero di azioni possedute; a ciascuna di dette azioni, pertanto, è attribuito un diritto di opzione (congiuntamente, le “**Opzioni**”).

Il rapporto di opzione è pari a n. 1 Azione ogni n. 14,209 Opzioni disponibili. Tale rapporto potrà subire variazioni per effetto di dichiarazioni di recesso inviate entro la scadenza del termine previsto ai sensi di legge (*i.e.* entro il 3 luglio 2020) e non ancora pervenute alla Società; di tali eventuali variazioni sarà fornita tempestiva comunicazione mediante avviso pubblicato sul sito internet di GALA ([www.gala.it](http://www.gala.it)).

Le Opzioni, rappresentate dalla cedola n. 2, non sono negoziabili e possono essere esercitate solo per un numero intero di Azioni, con arrotondamento per difetto all'unità inferiore.

Il prezzo di offerta è pari al valore di liquidazione corrispondente ad **Euro 4,28** per ogni Azione acquistata (il “**Prezzo di Offerta**”).

Il periodo di adesione all'Offerta entro il quale, a pena di decadenza, gli Azionisti di GALA legittimati potranno esercitare le Opzioni e i diritti di prelazione decorre dal **30 luglio 2020 al 18 settembre 2020, estremi compresi** (il “**Periodo di Adesione**”).

Al fine di poter validamente aderire all'Offerta, gli Azionisti di GALA legittimati dovranno trasmettere un apposito modulo, disponibile sul sito internet di GALA ([www.gala.it](http://www.gala.it)) e diffuso da GALA agli intermediari attraverso Monte Titoli S.p.A. (il “**Modulo di Adesione**”), debitamente compilato e sottoscritto, all'intermediario depositario presso cui le proprie azioni sono registrate.

Il regolamento della suddetta procedura di offerta e vendita, nonché il pagamento di ogni corrispettivo dovuto, sono condizionati al perfezionamento dell'Operazione (e, quindi, alla stipula ed iscrizione nel registro delle imprese dell'atto di fusione).

### **Diritto di prelazione, assegnazione, riparto e collocamento delle Azioni**

Gli Azionisti che esercitino le Opzioni avranno altresì diritto di prelazione per l'acquisto, al Prezzo di Offerta, delle Azioni rimaste eventualmente inoptate al termine del Periodo di Adesione (le “**Azioni Residue**”), purché ne facciano contestuale richiesta nel Modulo di Adesione. A tal fine, nell'apposita sezione del Modulo di Adesione, dovrà essere indicato il numero massimo di Azioni Residue per le quali viene esercitato il diritto di prelazione.

Le Azioni Residue verranno assegnate a coloro che hanno esercitato il diritto di prelazione entro il limite da ciascuno richiesto. Qualora il quantitativo di Azioni Residue risultasse inferiore al numero di Azioni



complessivamente richiesto in prelazione, si procederà al riparto tra coloro che hanno esercitato il diritto di prelazione in proporzione al numero di Opzioni da ciascuno di essi esercitate.

### **Risultati dell'Offerta in opzione e regolamento delle Azioni acquistate**

GALA provvederà a comunicare i risultati dell'Offerta – comprensivi dell'eventuale esercizio dei diritti di prelazione – mediante pubblicazione di un avviso sul sito internet di GALA ([www.gala.it](http://www.gala.it)). Tale avviso conterrà anche i termini e le modalità di pagamento delle Azioni, fermo restando che il regolamento delle Azioni acquistate, disposto tramite Monte Titoli S.p.A., resta condizionato al perfezionamento dell'Operazione.

Il numero di Azioni assegnate agli aderenti all'Offerta che abbiano esercitato le Opzioni e, eventualmente, il diritto di prelazione, sarà comunicato agli interessati a cura dei rispettivi intermediari nei termini e secondo la procedura dagli stessi applicata.

Qualora, ad esito delle predette procedure di Offerta in opzione e in prelazione, residuino Azioni per le quali è stato esercitato il diritto di recesso, troverà applicazione l'ulteriore disciplina prevista dall'articolo 2437-*quater*, commi 4 e 5 del codice civile, e pertanto:

- nel caso in cui alcune Azioni non siano integralmente acquistate dagli Azionisti della Società, tali Azioni potranno essere offerte dal Liquidatore Unico della Società presso terzi;
- in caso di mancato collocamento presso terzi, le Azioni oggetto di recesso verranno rimborsate mediante acquisto da parte della Società, utilizzando riserve disponibili anche in deroga ai limiti previsti dall'art. 2357, comma 3 del codice civile.

Si ricorda, inoltre, che, in caso di mancato perfezionamento dell'Operazione, (i) le Azioni ritorneranno nella libera disponibilità del Socio recedente e (ii) le somme destinate al pagamento delle Azioni torneranno nella libera disponibilità dei relativi acquirenti.

### **Esclusioni**

Le Opzioni e le Azioni offerte in opzione e prelazione ai sensi della legge italiana non sono, né potranno essere, offerte o vendute in quei paesi nei quali l'Offerta non sia consentita in assenza di una specifica autorizzazione in conformità alla normativa ivi applicabile, ovvero in deroga alla stessa. Le Azioni e le Opzioni non sono registrate negli Stati Uniti d'America ai sensi del Securities Act del 1933, come modificato (il "**Securities Act**") e non potranno essere offerte, vendute, costituite in pegno, sottoscritte, esercitate, rivendute, rinunciate, trasferite o consegnate, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America in assenza di registrazione ai sensi del Securities Act, salvo in virtù di un'esenzione o di un'operazione non soggetta agli obblighi di registrazione del Securities Act e in conformità con le leggi statali o locali applicabili in materia di strumenti finanziari di qualsiasi stato o altra giurisdizione degli Stati Uniti. Resta ferma, in ogni caso, la non negoziabilità delle Opzioni.



QUESTO DOCUMENTO NON PUÒ ESSERE PUBBLICATO O DISTRIBUITO, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, IN ALCUN PAESE IN CUI L'OFFERTA QUI DESCRITTA NON SIA CONSENTITA IN ASSENZA DI UNA SPECIFICA AUTORIZZAZIONE O ESENZIONE DALLA STESSA.

Per ulteriori informazioni:

**GALA S.p.A. in liquidazione**

Via Savoia,43/47

00198 Roma

ir@gala.it

Tel: +39 06 375 927 00

[www.gala.it](http://www.gala.it)

**Ufficio Stampa – Comin & Partners**

Anja Zanetti

[anja.zanetti@cominandpartners.com](mailto:anja.zanetti@cominandpartners.com)

Cell +39 342 8443819