

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI
EDILIZIACROBATICA SPA



RELAZIONE PER GLI AZIONISTI IN MERITO ALL'APPROVAZIONE DEL PROGETTO DI AMMISSIONE ALLA
NEGOZIAZIONE DELLE AZIONI DELLA SOCIETÀ SUL MERCATO "EURONEXT GROWTH"

ASSEMBLEA AZIONISTI DEL 8 FEBBRAIO 2019, IN PRIMA CONVOCAZIONE, E, OVE OCCORRENDO, DEL
11 FEBBRAIO 2019, IN SECONDA CONVOCAZIONE

Signori Azionisti,

a seguito della delibera adottata il giorno 18 gennaio 2019 da parte del Consiglio di Amministrazione di EdiliziAcrobatica Spa (**Edac** o **Società** o **Emittente**), con avviso pubblicato in data 24 gennaio 2019 sulla "Gazzetta Ufficiale" e sul sito internet dell'Emittente, è stata convocata l'assemblea dei soci dell'Emittente (l'**Assemblea**), in seduta ordinaria, per il giorno 8 febbraio 2019 in prima convocazione e l'11 febbraio 2019 in seconda convocazione, per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

(i) Approvazione del progetto di ammissione alla negoziazione delle azioni della Società sul mercato "Euronext Growth", sistema multilaterale di negoziazione gestito da Euronext Paris S.A. Delibere inerenti e conseguenti.

La presente Relazione è volta ad illustrare le motivazioni sottese alla proposta del Consiglio di Amministrazione di approvazione da parte dell'Assemblea del progetto di ammissione alla negoziazione delle azioni della Società sul mercato "Euronext Growth", sistema multilaterale di negoziazione gestito da Euronext Paris S.A. ("**Proposta di Dual Listing**"), nonché le attività che la Società sarà tenuta a svolgere per l'ammissione sul mercato "Euronext Growth".

1. Motivazioni della Proposta di Dual Listing

Con riferimento alle motivazioni che sottendono alla Proposta di Dual Listing, esse risiedono principalmente:

- i) nella volontà dell'Emittente di dare seguito in maniera rapida ed efficace alle strategie di crescita aziendale in un'ottica di forte espansione anche verso paesi europei;
- ii) nell'opportunità di negoziare le proprie azioni anche su un ulteriore sistema multilaterale di negoziazione (*Euronext Growth*) beneficiando di un processo di ammissione estremamente semplificato;
- iii) nel permettere all'Emittente di avere un'attrattività molto più forte sul mercato francese ma anche negli altri mercati europei, anche per quanto concerne eventuali operazioni di M&A.
- iv) nell'opportunità di entrare in contatto con investitori ulteriori e diversi rispetto a quelli presenti sul mercato italiano.

2. Requisiti e obblighi per l'ammissione

In base al Regolamento Euronext, la Società, per tutto il tempo in cui vedrà le proprie azioni negoziate su *Euronext Growth*, dovrà adempiere a tutte le norme di legge e regolamentari alla stessa applicabili.

Inoltre, per tutto il tempo in cui le azioni della Società saranno negoziate su *Euronext Growth*, le stesse dovranno essere liberamente negoziabili, trasferibili e immesse in un sistema di gestione accentrata.

Le azioni devono inoltre essere state validamente emesse in conformità allo statuto, alle leggi e ai regolamenti applicabili alla Società.

Per effetto di quanto sopra, le azioni per le quali è richiesta la negoziazione su Euronext Growth saranno esclusivamente le n. 6.525.300 azioni ordinarie della Società, aventi codice ISIN IT0005351504.

Non sarà, invece richiesta l'ammissione alle negoziazioni delle *Price Adjustment Shares* né dei warrant emessi dalla Società.

3. Procedura di ammissione diretta su Euronext Growth

Essendo le azioni dell'Emittente già negoziate su AIM Italia - ossia un mercato che, ai sensi dell'*Euronext Growth Markets Rule Book*, il regolamento applicabile al mercato Euronext Growth (il "**Regolamento Euronext**"), rientra nei cd. "**Eligible Markets**" - la Società potrà avvalersi della procedura di ammissione diretta prevista al Capitolo 3.1.1 (iii) del Regolamento Euronext.

La procedura di ammissione diretta non richiede l'esecuzione di un'offerta pubblica né la raccolta di ordini da parte di investitori terzi, tutto ciò a condizione che le azioni già negoziate sull'altro mercato (nel caso di specie AIM Italia), che sono state oggetto di offerta in fase di IPO, abbiano un valore pari ad almeno 2.500.000 Euro.

Ai fini dell'ammissione sul predetto mercato e per dare prova del requisito di cui sopra e dunque dell'esistenza di un flottante, la Società dovrà dunque fornire ad *Euronext Paris S.A.*, l'autorità che gestisce il mercato *Euronext Growth*, una dettagliata descrizione del proprio azionariato (la cd. dichiarazione sul flottante) mentre lo sponsor della Società (come individuato di seguito) dovrà fornire un certificato attestante il fatto che la Società ha soddisfatto e soddisfa tutti i requisiti e gli adempimenti richiesti da AIM Italia.

Infine, la Società dovrà presentare ad *Euronext Paris S.A.* un documento informativo che, nel caso di procedura di ammissione diretta, risulta semplificato rispetto ai requisiti ordinari.

4. Fasi della procedura di ammissione

Primo step: presentazione della documentazione

Con riferimento alle fasi del processo di ammissione, la Società dovrà, *inter alia*, sottoporre ad *Euronext Paris S.A.*:

- (i) la domanda di ammissione (ossia un modulo predisposto dall'autorità stessa e completato con tutti i dati della Società);
- (ii) la dichiarazione sul flottante (come precedentemente descritta);
- (iii) il certificato, rilasciato dallo sponsor, attestante il rispetto da parte della Società delle leggi alla stessa applicabili;
- (iv) il documento informativo (che dovrà essere poi pubblicato sia sul sito internet della Società sia dell'autorità);
- (v) altri documenti, incluso quello relativo all'adempimento della normativa antiriciclaggio.

A propria discrezione, la competente autorità potrebbe richiedere ulteriore documentazione a corredo di quella sopra descritta.

Secondo step: decisione di Euronext Paris S.A.

Una volta ricevuta tutta la documentazione necessaria, *Euronext Paris S.A.* deciderà in merito all'ammissione delle azioni della Società nel termine di un mese decorrente dalla data di ricevimento della predetta documentazione.

Terzo step: ammissione alle negoziazioni

La Società sarà ammessa alle negoziazioni su Euronext Growth delle proprie n. 6.525.300 azioni ordinarie, aventi codice ISIN IT0005351504.

5. Consulenti coinvolti

Nell'ambito dell'operazione di *Dual Listing*, la Società si avvarrà dell'assistenza di alcuni specifici soggetti professionali, così come richiesto dal Regolamento Euronext.

In particolare la società di diritto francese "Invest Corporate Finance", assumerà la funzione di (i) *Listing Agent*, ossia il soggetto coordinatore dell'operazione di Dual Listing e (ii) *Sponsor*, ossia il soggetto che vigila sull'adempimento della normativa applicabile all'emittente

Inoltre, la società Invest Securities, sarà incaricata di svolgere l'attività di *liquidity provider* e di redazione delle *equity research*.

6. Proposta di deliberazione

Alla luce di quanto precede sottoponiamo, alla Vostra approvazione, la seguente proposta di delibera, ferma restando la possibilità di apportare le modifiche e/o integrazioni che dovessero risultare opportune e/o necessarie, nel rispetto delle previsioni di legge:

"L'Assemblea di EdiliziAcrobatica S.p.A. riunita in sede ordinaria: - udita l'esposizione del Presidente - delibera di:

- 1) approvare la Relazione Illustrativa e, conseguentemente, di approvare il progetto di ammissione alle negoziazioni delle azioni della Società su Euronext Growth, secondo le modalità e i termini descritti dal Presidente nel corso della discussione tenutasi nell'ambito dell'odierna riunione;*
- 2) di approvare la presentazione a Euronext Paris S.A. della domanda di ammissione alla negoziazione delle azioni ordinarie della Società su Euronext Growth;*
- 3) di conferire al Consiglio di Amministrazione, e per esso a ciascun amministratore, in via disgiunta, con facoltà di subdelega, ogni e più ampio potere al fine di eseguire le presenti deliberazioni, per il buon esito dell'operazione di Dual Listing e per la definizione delle modalità e dei termini dell'operazione stessa, nonché fare quant'altro necessario o opportuno per la completa e corretta esecuzione di quanto deliberato, con ogni più ampio potere al fine di apportare ogni variazione, integrazione o soppressione alle delibere e/o ai documenti in questa sede approvati, sulla base delle richieste delle competenti autorità, degli organi della società di gestione del mercato e dei consulenti della Società.*

Genova, 24 gennaio 2019

Per il Consiglio di Amministrazione

L'Amministratore Delegato

Riccardo Iovino