



AVVISO

OFFERTA IN OPZIONE DI N. 484.725 AZIONI ORDINARIE DI INIZIATIVE BRESCIANE S.P.A.

PREMESSO CHE

Il 14 ottobre 2020, in esecuzione della delibera dell'assemblea dei soci di Iniziative Bresciane S.p.A. ("InBre") del 7 ottobre 2020 per massimi Euro 7.990.000 ("Aumento di Capitale"), il Consiglio di Amministrazione di InBre ha approvato i termini e le condizioni finali dell'Aumento di Capitale.

TUTTO CIO' PREMESSO

InBre offre in opzione, ai sensi dell'art. 2441, comma 1, del codice civile, l'Aumento di Capitale per massimo Euro 7.990.000 secondo i termini e le condizioni di seguito indicati ("Offerta in Opzione")

Diritti di Opzione

Le massime n. 484.725 azioni ordinarie rivenienti dall'Aumento di Capitale (le "Nuove Azioni"), sono offerte in opzione agli azionisti nel rapporto di n. 1 Nuova Azione ogni n. 8 azioni possedute.

Descrizione delle Nuove Azioni

Le Nuove Azioni, del valore nominale di Euro 5,00 ciascuna, avranno godimento regolare, le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie di InBre e saranno pertanto fungibili con le azioni ordinarie di InBre negoziate sul mercato AIM Italia organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("AIM Italia")

Le Nuove Azioni saranno nominative, liberamente trasferibili, indivisibili e saranno assoggettate al regime di dematerializzazione di cui all'art. 83-bis e seguenti del D.Lgs. 58 del 1998.

Ai diritti di opzione è stato attribuito il codice ISIN IT0005424590.

Prezzo dell'Offerta in Opzione

Il prezzo di offerta delle Nuove Azioni è pari a Euro 16,45, da imputarsi quanto a Euro 5,00 a capitale sociale e quanto a Euro 11,45 a sovrapprezzo, pertanto per un controvalore massimo pari a Euro 7.973.726,25 ("Offerta").

Periodo dell'Offerta in Opzione

I diritti di opzione validi per la sottoscrizione delle Nuove Azioni dovranno essere esercitati, a pena di decadenza, tra il 19 ottobre 2020 e il 5 novembre 2020 (estremi inclusi) (il "Periodo di Opzione").

Modalità di adesione all'Offerta in Opzione

I diritti di opzione saranno negoziabili su AIM Italia dal 19 ottobre 2020 al 30 ottobre 2020 (estremi inclusi) in conformità al disposto dell'art. 2441 codice civile e di ogni altra disposizione di legge applicabile.

I diritti di opzione non esercitati entro il termine del Periodo di Opzione saranno offerti in Borsa entro il mese successivo alla fine del Periodo di Opzione, per almeno due giorni di mercato aperto e salvo che non siano già integralmente venduti, ai sensi dell' art. 2441, comma 3, codice civile. Le date di inizio e di chiusura del periodo di offerta in Borsa verranno comunicate al pubblico mediante apposito avviso, che conterrà altresì il numero dei diritti di opzione non esercitati, oggetto dell'offerta in Borsa.

In caso di mancata vendita sul mercato e/o mancato esercizio dei diritti di opzione entro, rispettivamente, il termine del periodo di negoziazione e il termine del Periodo di Opzione, gli azionisti di InBre decadranno dalla possibilità di vendere sul mercato e/o esercitare ciascun diritto di opzione rimasto non venduto e/o inoptato a tali

iniziative bresciane s.p.a.

Piazza Vittoria 19 - 25043 BRENO (BS) - Tel. 0364.320012 - Fax 0364.320584 - E-mail: inbre@finvalle.it

Capitale sociale € 19.389.000 i.v. - R.E.A. Bs n. 310592

Reg. delle imprese di BS e Cod. Fisc. n. 03000680177 - Part. IVA n. 01846560983

Soggetta all'attività di direzione e coordinamento della Società Finanziaria di Valle Camonica S.p.A.





date, senza che gli vengano riconosciuti alcun indennizzo, rimborso delle spese ovvero beneficio economico di qualsivoglia natura.

L'adesione all'Offerta avverrà mediante sottoscrizione, anche telematica, di moduli appositamente predisposti dagli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A. Gli intermediari saranno tenuti a dare le relative istruzioni a Monte Titoli entro le ore 14:00 del 5 novembre 2020. 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.

Il pagamento integrale delle Nuove 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 dei relativi diritti di opzione.

Nessun onere o spesa accessoria è previsto a carico dei sottoscrittori. Le Nuove Azioni sottoscritte attraverso l'esercizio del diritto di opzione entro la fine del Periodo di Opzione 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 Opzione con disponibilità in pari data. La comunicazione di avvenuta assegnazione delle Nuove Azioni verrà effettuata dagli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata.

Destinatari dell'Offerta

Le Nuove Azioni sono offerte in sottoscrizione esclusivamente ai titolari di azioni InBre e l'Offerta è promossa esclusivamente in Italia.

Le Nuove Azioni e i relativi diritti di opzione non sono stati e non saranno registrati ai sensi dello United States Securities Act del 1933 e sue successive modifiche, vigente negli Stati Uniti d'America, né ai sensi delle corrispondenti normative in vigore in Australia, Canada, Giappone e negli ulteriori Altri Paesi, come infra definiti, e non potranno conseguentemente essere offerti, venduti o comunque consegnati, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, in Canada, Giappone, Australia o negli ulteriori Altri Paesi. Nessuno strumento finanziario può essere offerto o negoziato negli Stati Uniti d'America, in Australia, Canada, Giappone o negli ulteriori Altri Paesi in assenza di specifica registrazione in conformità alle disposizioni di legge applicabili ovvero di deroga rispetto alle medesime disposizioni.

L'Offerta, quindi, non è rivolta, direttamente o indirettamente, e non potrà essere accettata, direttamente o indirettamente, negli o dagli Stati Uniti d'America, Canada, Australia, Giappone, nonché in o da qualsiasi altro Paese, diverso dall'Italia, nel quale l'Offerta non sia consentita ("Altri Paesi") in assenza di autorizzazioni da parte delle competenti autorità o di applicabili esenzioni di legge o regolamentari, tramite i servizi di ogni mercato regolamentato degli Stati Uniti d'America, Canada, Australia, Giappone, nonché degli ulteriori Altri Paesi, né tramite i servizi postali o attraverso qualsiasi altro mezzo di comunicazione o commercio nazionale o internazionale riguardante Stati Uniti d'America, Canada, Australia, Giappone, nonché gli ulteriori Altri Paesi (ivi inclusi, a titolo esemplificativo e senza limitazione alcuna, la rete postale, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono, internet e/o qualsiasi altro mezzo o supporto informatico). Parimenti, non saranno accettate adesioni effettuate mediante tali servizi, mezzi o strumenti.

Ogni adesione all'Offerta posta in essere, direttamente o indirettamente, in violazione delle limitazioni di cui sopra sarà considerata non valida e non sarà accettata. InBre si riserva il diritto di non consentire a tali soggetti l'esercizio o la vendita dei Diritti di Opzione qualora dovesse riscontrare che ciò violi leggi o regolamenti applicabili negli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia e negli ulteriori Altri Paesi.

iniziative bresciane s.p.a.

Piazza Vittoria 19 - 25043 BRENO (BS) - Tel. 0364.320012 - Fax 0364.320584 - E-mail: inbre@finvalle.it
Capitale sociale € 19.389.000 i.v. - R.E.A. Bs n. 310592
Reg. delle imprese di BS e Cod. Fisc. n. 03000680177 - Part. IVA n. 01846560983
Soggetta all'attività di direzione e coordinamento della Società Finanziaria di Valle Camonica S.p.A.





Agli azionisti di InBre che non si trovano sul territorio italiano e/o che non siano residenti in Italia potrebbe essere precluso l'esercizio di tali diritti ai sensi della normativa straniera a loro eventualmente applicabile. Si invitano pertanto gli azionisti ad avvalersi di specifici pareri legali in materia da parte dei propri consulenti prima di intraprendere qualsiasi azione.

Ammissione a quotazione

Le Nuove Azioni saranno ammesse in via automatica alle negoziazioni presso AIM Italia al pari delle azioni di InBre in circolazione alla data odierna.

Il presente avviso viene depositato presso il Registro delle Imprese di Brescia ai sensi dell'art. 2441, comma 2, cod. civ. e reso disponibile al pubblico presso la sede sociale e sul sito internet di InBre.

Esenzione da prospetto

In ragione dell'ammontare massimo dell'Aumento di Capitale, fissato in Euro 7.990.000, e dell'applicazione della relativa esenzione di cui all'articolo 34-ter del Regolamento Consob n. 11971 del 1999, l'esecuzione dell'aumento di capitale in opzione da parte della Società non richiederà la pubblicazione di un prospetto informativo.

Breno (BS), 16 ottobre 2020

* * *

Il Gruppo facente capo a Iniziative Bresciane – INBRE – S.p.A. (società quotata su AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.) è un primario operatore a livello italiano nel settore delle energie rinnovabili dal 1996 con focus specifico sugli impianti idroelettrici di medie e piccole dimensioni (< 3MW) localizzati in Lombardia e Trentino-Alto-Adige. Il Gruppo è caratterizzato da un modello di business efficiente e da un azionariato stabile.

Il codice ISIN (International Security Identification Number) delle azioni della Società è IT0005037905.

iniziative bresciane s.p.a.

Piazza Vittoria 19 - 25043 BRENO (BS) - Tel. 0364.320012 - Fax 0364.320584 - E-mail: inbre@finvalle.it

Capitale sociale € 19.389.000 i.v. - R.E.A. Bs n. 310592

Reg. delle imprese di BS e Cod. Fisc. n. 03000680177 - Part. IVA n. 01846560983

Soggetta all'attività di direzione e coordinamento della Società Finanziaria di Valle Camonica S.p.A.

