



APPROVATA LA RELAZIONE FINANZIARIA SEMESTRALE DI AVIO AL 30 GIUGNO 2016 - CON L'INTEGRAZIONE DELLA DOCUMENTAZIONE PROSEGUE IL PERCORSO RELATIVO ALLA FUSIONE DI AVIO IN SPACE2 - DOPO L'ASSEMBLEA DELL'1 DICEMBRE CHE DELIBERERA' SULL'OPERAZIONE RILEVANTE, CONVOCATA ULTERIORE ASSEMBLEA PER IL 23 DICEMBRE 2016 PER L'APPROVAZIONE DEL PROGETTO DI FUSIONE E SCISSIONE

Milano, 22 novembre 2016 – Space2 S.p.A. (“**Space2**” o la “**Società**”) rende noto che in data odierna il Consiglio di Amministrazione di Avio S.p.A. (“**Avio**”) ha approvato la relazione finanziaria civilistica semestrale al 30 giugno 2016, redatta con l’osservanza delle norme sul bilancio di esercizio quale situazione patrimoniale di riferimento (“**Relazione Finanziaria**”) ai fini della fusione per incorporazione di Avio in Space2 (la “**Fusione**”) ai sensi dell’art. 2501-quater c.c..

La Relazione Finanziaria viene messa a disposizione degli azionisti di Space2 e di Avio in data odierna, facendo parte dei documenti richiesti dall’art. 2501-septies c.c. per la decisione sulla Fusione.

Al fine di consentire ai soci di avere a disposizione l’intero termine di 30 giorni precedenti la decisione in merito alla Fusione per l’esame della Relazione Finanziaria, come previsto dall’art. 2501-septies c.c., il Consiglio di Amministrazione di Space2 ha - limitatamente alle sole decisioni sulla Fusione, sulla scissione parziale proporzionale di Space2 in Space3 S.p.A. e sull’annullamento delle azioni proprie eventualmente acquistate da Space2 a seguito di esercizio del Diritto di Recesso - convocato un’ ulteriore assemblea dei soci per la prima data possibile, ovvero per il 23 dicembre 2016. Tali materie vengono revocate dall’ordine del giorno dell’assemblea già convocata per il 1 dicembre 2016, che rimane comunque confermata per le altre materie all’ordine del giorno.

In particolare, quindi:

A) l’assemblea convocata per il 1 dicembre 2016 si terrà come previsto e delibererà in merito a:

1. In sede ordinaria, autorizzazione del Consiglio di Amministrazione all’esecuzione dell’operazione di integrazione societaria tra Space2 S.p.A. e Avio S.p.A. quale “Operazione Rilevante” ai sensi dell’art. 3.2 dello statuto di Space2 S.p.A., ai sensi e per gli effetti dell’art. 2364, comma 1, n. 5 c.c. e come richiesto dall’art. 8.2 paragrafo (i) dello statuto di Space2 S.p.A. Delibere inerenti e conseguenti, ivi inclusa l’autorizzazione del Consiglio di Amministrazione all’utilizzo delle somme depositate sui conti correnti vincolati costituiti da Space2 S.p.A. ai sensi del Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., come richiesto dall’art. 8.2. paragrafo (ii) dello statuto di Space2 S.p.A.

2. In sede ordinaria, approvazione del progetto di ammissione alle negoziazioni sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. delle azioni ordinarie e dei “*Market Warrant Space2 S.p.A.*”. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
3. In sede straordinaria, autorizzazione alla richiesta di esclusione dalle negoziazioni sul Mercato Telematico degli *Investment Vehicles* delle azioni ordinarie e dei “*Market Warrant Space2 S.p.A.*”, subordinatamente al rilascio del provvedimento di ammissione dei medesimi strumenti finanziari sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
4. In sede ordinaria, nomina del Consiglio di Amministrazione (previa determinazione del numero dei componenti), determinazione della durata in carica e degli emolumenti dei componenti del Consiglio di Amministrazione, il tutto con decorrenza dalla data di efficacia della fusione per incorporazione di Avio S.p.A. in Space2 S.p.A.. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
5. In sede ordinaria, nomina del Collegio Sindacale e determinazione dei relativi compensi, il tutto con decorrenza dalla data di efficacia della fusione per incorporazione di Avio S.p.A. in Space2 S.p.A.. Deliberazioni inerenti e conseguenti.
6. In sede ordinaria, rinuncia all’azione di responsabilità ai sensi dell’art. 2393 c.c. nei confronti degli amministratori dimissionari. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

B) l’ulteriore assemblea convocata per il 23 dicembre 2016 delibererà, in sede straordinaria, in merito a:

1. approvazione del progetto di scissione parziale e proporzionale di Space2 S.p.A. a favore di Space3 S.p.A.. Deliberazioni inerenti e conseguenti, ivi incluse le modificazioni statutarie derivanti.
2. approvazione del progetto di fusione per incorporazione di Avio S.p.A. in Space2 S.p.A.. Deliberazioni inerenti e conseguenti, ivi incluse le modificazioni statutarie derivanti, anche ai sensi e per gli effetti dell’articolo 49, comma 1, lett. g) del Regolamento adottato con delibera Consob n. 11971/99 ai fini dell’esenzione dall’obbligo di offerta pubblica di acquisto totalitaria
3. autorizzazione all’annullamento delle azioni proprie in portafoglio senza riduzione del capitale sociale; conseguente modifica dell’articolo 5 dello statuto sociale. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Con la convocazione dell’assemblea dei soci procede, quindi, l’iter relativo alla business combination con AVIO che - come comunicato al mercato - si prevede di completare per il primo trimestre 2017.

Come noto, i soci che non abbiano concorso alla delibera di approvazione della Fusione (che comporterà, tra l’altro, la modifica dell’oggetto sociale e la proroga della durata di Space2) - ossia, i soci astenuti, assenti o dissenzienti - entro 15 giorni dall’iscrizione nel registro delle imprese della suddetta delibera potranno esercitare il diritto di recesso ai sensi dell’art. 2437, comma 1, lettera a) e comma 2 lettera a), del codice civile (il “**Diritto di Recesso**”), a fronte della corresponsione di un valore di liquidazione delle azioni ordinarie determinato secondo il criterio di cui all’art. 7 dello statuto di Space2 il quale, in conformità all’articolo 2437-ter,

comma 3, secondo periodo, del codice civile, non potrà essere inferiore alla media aritmetica dei prezzi di chiusura delle azioni ordinarie nei sei mesi che precedono la pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'assemblea chiamata ad approvare la Fusione. Pertanto, a seguito della convocazione dell'ulteriore assemblea chiamata ad approvare, tra l'altro, la Fusione, il Consiglio di Amministrazione in data odierna, sulla base dei suddetti criteri, ha determinato il valore di liquidazione da corrispondere agli azionisti a fronte dell'esercizio del Diritto di Recesso in Euro 9,893. Tale valore deve intendersi in sostituzione di quello precedentemente determinato in data 19 ottobre 2016 e pari a Euro 9,85.

Infine, la rideterminazione del valore di liquidazione a fronte dell'esercizio del Diritto di Recesso, come sopra indicato, ha comportato la necessità di effettuare alcune rettifiche numeriche ad alcune sezioni della relazione illustrativa degli amministratori già pubblicata in data 28 ottobre 2016 (la “**Relazione Illustrativa**”), relativamente ai punti all'ordine del giorno dell'assemblea convocata per il 23 dicembre 2016 e limitatamente ad alcuni paragrafi come indicati nella nota di aggiornamento della Relazione Illustrativa approvata in data odierna dal Consiglio di Amministrazione e pubblicata con le modalità di legge (la “**Nota di Aggiornamento**”). Fatto salvo per i paragrafi espressamente indicati nella Nota di Aggiornamento, che devono intendersi in sostituzione dei corrispondenti paragrafi della Relazione Illustrativa, quest'ultima rimane invariata nel testo già depositato in data 28 ottobre 2016. La Nota di Aggiornamento contiene altresì una sezione relativa alla determinazione del nuovo valore di liquidazione a fronte dell'esercizio del Diritto di Recesso.

Quanto sopra premesso, in data odierna sono stati messi a disposizione del pubblico mediante deposito presso la sede sociale, la società di gestione del mercato e sul sito internet www.space2spa.com, nonché sul meccanismo di stoccaggio autorizzato www.emarketstorage.com i seguenti documenti: (i) la relazione finanziaria civilistica semestrale di Avio al 30 giugno 2016; (ii) la Nota di Aggiornamento; (iii) l'avviso di convocazione dell'assemblea per il 23 dicembre 2016; (iv) i pareri del Collegio Sindacale e della società di revisione sul valore di liquidazione a fronte dell'esercizio del Diritto di Recesso come determinato in data odierna dal Consiglio di Amministrazione.