

COMUNICATO STAMPA

STIPULATO L'ATTO DI FUSIONE PER INCORPORAZIONE DI INDUSTRIAL STARS OF ITALY S.P.A. IN LU-VE S.P.A.

Entro metà luglio LU-VE, azienda leader nel settore degli scambiatori di calore, sarà ufficialmente in Borsa

Milano, [30 giugno] 2015 –E' stato stipulato oggi l'atto di fusione per incorporazione (la "Fusione") di Industrial Stars of Italy S.p.A. ("ISI"), la SPAC promossa da Giovanni Cavallini ed Attilio Arietti, in Lu-Ve S.p.A. ("Lu-Ve"), l'azienda guidata dalle famiglie Liberali e Faggioli.

Tra pochi giorni Lu-Ve sbarcherà in Borsa Italiana, sul mercato AIM Italia. La data di ammissione prevista è il 3 luglio 2015.

In proposito, come reso noto con i comunicati stampa diffusi in data 29 aprile 2015 nonché in data 19 maggio 2015, si ricorda che:

- la Fusione è stata approvata dall'assemblea straordinaria di ISI in data 28 aprile 2015 e dall'assemblea straordinaria di Lu-Ve sempre in data 28 aprile 2015 (il "**Progetto di Fusione**");
- in data 14 maggio 2015 è scaduto il termine per il diritto di recesso previsto dall'art. 2437, comma 1, lett. a), e comma 2, lett. a) del codice civile, senza che sia stato esercitato da alcuno dei titolari delle azioni ordinarie di ISI.

Gli effetti civilistici della Fusione decorreranno, ai sensi dell'art. 2504-*bis* del codice civile, dal terzo giorno di Borsa aperto successivo a quello in cui sarà eseguita presso il competente Registro delle Imprese l'ultima delle iscrizioni prescritte dall'art. 2504 del codice civile (la "**Data di Efficacia**"); gli effetti contabili e fiscali della Fusione decorreranno dal 1° luglio 2015.

In conformità a quanto deliberato dall'assemblea straordinaria di ISI e dall'assemblea straordinaria di Lu-Ve in data 28 aprile 2015, Lu-Ve darà attuazione alla Fusione mediante:

- (i) un aumento del capitale sociale scindibile per Euro 51.550.000,00, con emissione di:
 - n. 5.005.000 nuove azioni ordinarie Lu-Ve (le "**Azioni Ordinarie Lu-Ve**"), a servizio del concambio delle n. 5.005.000 azioni ordinarie di ISI (le "**Azioni Ordinarie ISI**") e
 - n. 150.000 azioni speciali Lu-Ve (le "**Azioni Speciali Lu-Ve**"), a servizio del concambio delle n. 150.000 azioni speciali di ISI (le "**Azioni Speciali ISI**");
- (ii) l'emissione di n. 7.507.500 *warrant* Lu-Ve (i "**Warrant Lu-Ve**") disciplinati dal relativo regolamento allegato al Progetto di Fusione (il "**Regolamento Warrant Lu-Ve**"), di cui: (a) n.

- 2.502.500 Warrant Lu-Ve di nuova emissione da attribuire gratuitamente ai titolari dei warrant di ISI in misura di n. 1 (uno) Warrant Lu-Ve ogni n. 1 (uno) warrant di ISI annullato di cui siano titolari alla data di decorrenza degli effetti civilistici della Fusione (i “**Warrant Lu-Ve in Sostituzione**”); (b) n. 2.502.500 Warrant Lu-Ve da assegnarsi gratuitamente ai titolari di Azioni Ordinarie ISI in misura di n. 1 (uno) Warrant Lu-Ve ogni n. 2 (due) Azioni Ordinarie ISI ante-fusione (i “**Warrant Lu-Ve Integrativi**”); e (c) n. 2.502.500 Warrant Lu-Ve da attribuirsi gratuitamente a Finami S.r.l. e G4 S.r.l. (attuali azionisti di Lu-Ve) in proporzione alla partecipazione dagli stessi detenuta in Lu-Ve fino alla Data di Efficacia, al fine di mantenere inalterato – successivamente alla Fusione – il valore economico complessivamente detenuto dagli attuali soci di Lu-Ve, in un numero pari al 50% della somma del numero di Warrant Lu-Ve effettivamente emessi ai sensi dei precedenti punti (a) e (b) (i “**Warrant Lu-Ve Nuovi**”);
- (iii) un ulteriore aumento di capitale scindibile per un ammontare massimo complessivo di nominali Euro 215.316,00, da attuarsi mediante emissione di massime numero 2.153.151 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale e con parità contabile di emissione di Euro 0,1 (zero virgola 1) per ciascuna azione, da riservarsi all’esercizio della facoltà di sottoscrizione spettante ai portatori dei Warrant Lu-Ve in conformità al Regolamento dei Warrant Lu-Ve.

Le Azioni Ordinarie Lu-Ve assegnate in concambio delle Azioni Ordinarie ISI avranno godimento regolare (1 gennaio 2015) e attribuiranno ai loro possessori i medesimi diritti delle altre azioni ordinarie di Lu-Ve in circolazione alla data della loro emissione.

Conformemente a quanto previsto all’art. 6 del Nuovo Statuto Lu-Ve, allegato al Progetto di Fusione, ed analogamente a quanto previsto nello statuto sociale di ISI con riferimento alle Azioni Speciali ISI, le Azioni Speciali Lu-Ve assegnate in concambio delle Azioni Speciali ISI saranno escluse dal diritto di percepire gli utili di cui Lu-Ve deliberi la distribuzione fino al 28° (ventottesimo) mese successivo alla data di ammissione delle Azioni Ordinarie Lu-Ve e dei warrant di Lu-Ve alle negoziazioni sull’AIM, mentre attribuiranno ai loro titolari il diritto alla distribuzione di riserve disponibili (si veda il paragrafo 6.4 del Nuovo Statuto Lu-Ve allegato al Progetto di Fusione).

Le Azioni Ordinarie Lu-Ve, le Azioni Speciali Lu-Ve e i Warrant Lu-Ve saranno messi a disposizione degli aventi diritto, secondo le forme proprie dei titoli accentrati presso Monte Titoli S.p.A. e dematerializzati, alla Data di Efficacia.

Con decorrenza dalla Data di Efficacia della Fusione, le Azioni Ordinarie ISI e i Warrant ISI verranno revocati dalle negoziazioni sull’AIM e saranno annullati. Gli azionisti ordinari di ISI e i titolari di Warrant ISI riceveranno rispettivamente Azioni Ordinarie Lu-Ve e Warrant Lu-Ve negoziati sull’AIM secondo le proporzioni sopra descritte.

Ad esito della Fusione sopra descritta e a decorrere dalla Data di Efficacia della Fusione, il capitale sociale di Lu-Ve sarà pari ad Euro 62.495.800, suddiviso in complessive n. 19.247.480 azioni di cui n. 19.097.480 azioni ordinarie (Euro 62.008.755,97) e n. 150.000 azioni speciali (Euro 487.044,03). Alla Data di Efficacia della Fusione, Finami S.r.l. avrà il controllo di diritto di Lu-Ve, detenendo n.



10.428.574 azioni ordinarie pari al 54,6% del capitale sociale con diritto di voto della società risultante dalla Fusione.

Si segnala che, alla Data di Efficacia, è previsto il trasferimento di complessive n. 30.000 Azioni Speciali ISI da Giober S.r.l. e Spaclab S.r.l. a favore di Finami S.r.l. e di G4 S.r.l., in proporzione alle partecipazioni da queste ultime detenute fino alla Data di Efficacia nel capitale sociale di Lu-Ve. Per effetto di tale trasferimento, le n. 150.000 Azioni Speciali Lu-Ve saranno detenute come segue: (i) n. 60.000 saranno detenute da Giober S.r.l.; (ii) n. 60.000 saranno detenute da Spaclab S.r.l.; (iii) n. 22.200 saranno detenute da Finami S.r.l.; e (iv) n. 7.800 saranno detenute da G4 S.r.l.

Ai sensi del paragrafo 6.4 del Nuovo Statuto Lu-Ve allegato al Progetto di Fusione, decorsi 7 (sette) giorni dalla data di ammissione delle azioni ordinarie Lu-Ve e dei Warrant Lu-Ve alle negoziazioni sull'AIM, n. 50.000 Azioni Speciali Lu-Ve (pari ad 1/3 del loro ammontare complessivo) saranno convertite automaticamente in azioni ordinarie Lu-Ve, prevedendo che per ogni Azione Speciale Lu-Ve si ottengano in conversione n. 7 (sette) Azioni Ordinarie Lu-Ve, senza necessità di alcuna manifestazione di volontà da parte dei loro titolari e senza modifica alcuna dell'entità del capitale sociale. Per le ipotesi in cui la conversione non abbia ad oggetto il 100% delle Azioni Speciali, le azioni ordinarie risultanti dalla conversione verranno attribuite ai titolari delle Azioni Speciali Lu-Ve in proporzione alle Azioni Speciali Lu-Ve dagli stessi detenute.

Si ricorda, infine, che conformemente al Regolamento dei Warrant Lu-Ve approvato con Delibera di Fusione dall'assemblea straordinaria degli azionisti del 28 aprile 2015, i Warrant Lu-Ve saranno esercitabili a partire dal mese successivo alla Data di Efficacia e fino alla prima tra le seguenti date: (i) il quinto anno dalla Data di Efficacia, (ii) il trentesimo giorno successivo alla Comunicazione di Accelerazione.

ISI è stata assistita dallo Studio Legale d'Urso Gatti e Bianchi, da Arietti & Partners e da KPMG S.p.A.

LU-VE è stata assistita dallo Studio Legale e Tributario Associato Biscozzi Nobili, dal Dott. Michele Garulli e da Deloitte & Touche S.p.A.

UBI Banca S.c.p.A. agisce quale Nomad e Specialist.

ISI è la SPAC promossa da Giovanni Cavallini e Attilio Arietti che, nel luglio del 2013, ha raccolto oltre 50 milioni di euro da investitori italiani ed esteri con l'obiettivo di effettuare un'operazione di aggregazione con una realtà industriale italiana, successivamente individuata proprio in LU-VE.

LU-VE è stata fondata nel 1985 da Iginio Liberali ed è oggi uno dei principali produttori europei di componenti di qualità: apparecchi ventilati, scambiatori di calore per la refrigerazione commerciale e industriale, il condizionamento specializzato e il raffreddamento dei processi industriali.



Per ulteriori informazioni:

Industrial Stars of Italy SpA

Investor relation

info@indstars.it

T. +39 02.76311445

UBI Banca ScpA (NOMAD)

Alberto Pedrolì

nomad@ubibanca.it

T.+39 02 77811

Spin-To Srl

Ufficio Stampa ISI

bertin@spin-to.it

T. 011.19712375

M. +39 338 8291494

Close to Media

Ufficio Stampa LU-VE

luca.manzato@closetomedia.it

andrea.ravizza@closetomedia.it

T.+39 02 7000 6237

M. +39 335 8484706