

# **ALLEGATO 2**

## **SCHEMA INFORMATIVA**

Data Creazione: 27/08/2007

Ultima modifica: 06/12/2007

Data Invio: 06/12/2007

### **DISCLAIMER**

**Il presente documento, predisposto dalla società AREA IMPIANTI SPA ai fini dell'ammissione delle proprie azioni alle negoziazioni nel sistema di scambi organizzato MAC, contiene dati e informazioni relativi all'impresa emittente, liberamente selezionati dalla stessa e non sottoposti ad alcuna verifica, anche solo di coerenza o di completezza formale, da parte dello Sponsor, della società incaricata della revisione contabile o della società che gestisce il sistema di scambi organizzato MAC, né da parte di alcuna Autorità pubblica. Il presente documento non è un prospetto informativo né può essere considerato in alcun modo una sollecitazione all'investimento. L'investimento in azioni negoziate o destinate alla negoziazione nel sistema di scambi organizzato MAC è riservato esclusivamente a Investitori Professionali.**

## PARTE 1

### Informazioni relative al collocamento di azioni

#### 1. Dati della società

Denominazione sociale

AREA IMPIANTI SPA

Sito Internet (opzionale)

WWW.AREAIMPIANTI.IT

Luogo di registrazione dell'impresa	PADOVA
Numero di registrazione CCIAA	02420970283
Data di costituzione della società	26/11/1990

Ultimo Bilancio approvato:

Anno:	Data di approvazione:	Società di revisione iscritta all'albo dell'art. 161 TUF
2006	22/06/2007	BOMPANI AUDIT SRL

Ultima Semestrale approvata (nel caso in cui siano trascorsi più di 9 mesi dalla data di chiusura esercizio):

Anno:	Data di approvazione:	Società di revisione iscritta all'albo dell'art. 161 TUF
2007	30/11/2007	

Sede territoriale della società di revisione:

Indirizzo	Comune	CAP	Provincia
Piazza D'Azeglio, 39	Firenze	50121	Firenze

Se i revisori si sono dimessi, sono stati rimossi dall'incarico o non sono stati rinominati durante il periodo cui si riferiscono le informazioni finanziarie relative agli esercizi passati, fornire i dettagli

--

Breve descrizione della storia dell'emittente

Area Impianti (AI) nasce nel 1990 su iniziativa di Angelo Marcolin, Ivana Cardin e Francesco Zatti come società di progettazione e realizzazione di impianti chiavi in mano nel settore dell'Ecologia Industriale e, in particolare, nella depurazione di fumi di inceneritori e di impianti industriali. Il gruppo è controllato e diretto dai soci fondatori. Ivana Cardin (moglie di Angelo Marcolin) è Amministratore Delegato dal dicembre 2005 e Presidente del Consiglio di Amministrazione dalla stessa data. Francesco Zatti è Direttore Tecnico dal gennaio 2003 e membro del Consiglio di Amministrazione. Angelo Marcolin è Direttore Generale e Procuratore Speciale con delega all'attività commerciale. Nel 1991 entra come socio in AI la società Savelli Spa, leader nella fornitura di impianti di processo per le fonderie. Si trattava di un socio industriale che integrava l'offerta di AI nella fornitura di impianti chiavi in mano. Tale partnership industriale è stata sciolta nel 2003, non essendo più strategica essendosi gradualmente spostato il baricentro delle attività ad altri settori industriali e agli inceneritori di rifiuti. Dal 1992 inizia l'attività nella depurazione dei fumi di vetrerie, sviluppata inizialmente applicando una tecnologia detta del "filtro a maniche", e poi quella dell' "elettrofiltro" per fornaci che producono vetro cavo, piano e artistico. Nel 2002, AI si è trasformata da Srl in Spa. La società mantiene un 10% di azioni proprie (parte di quelle comprate da Savelli), possibile oggetto di scambio in caso di partnership strategiche.

## 2. Attività della società e strategie

Settore di attività principale:

Settore: Pubblica Utilità

Microsettore: Energia Diversi

Prospetto sintetico della composizione del fatturato per linee di business

	Linea di business	fatturato ultimo esercizio (in % del totale)		fatturato exerc. precedente (in % del totale)	
1	Inceneritori	80%	%	98%	%
2	Industria Manifatturiera	16%	%	-	%
3	Altro	4	%	2%	%
4	-		%		%
5	-		%		%

Descrizione delle linee di business (includente le principali categorie di prodotti venduti e/o di servizi prestati)

Il gruppo Area Impianti (AI) ha sviluppato una forte specializzazione nel settore dell'impiantistica ecologica, ovvero nella depurazione fumi di: 1) inceneritori, e 2) altri impianti industriali.

Il focus del gruppo e core business è costituito dalla depurazione dei fumi di inceneritori di rifiuti urbani, ospedalieri, industriali, biomasse, fanghi, reflui liquidi e gassosi. Il settore degli inceneritori ha prodotto nel 2006 l'80% dei ricavi complessivi rispetto al 96% del 2005.

L'attività si compone di offerte "chiavi in mano" che comprendono la fase di progettazione preliminare e dettagliata del processo e l'intervento specificamente tagliato sulle esigenze e sulle caratteristiche del cliente. Si tratta di progetti ad elevato grado di complessità ed elevato contenuto tecnologico. Gli interventi di AI nel settore degli inceneritori possono essere di diversi tipi:

1. Interventi su impianti già esistenti. In questo caso AI interviene sulla parte terminale dell'impianto già esistente fornendo la tecnologia per la depurazione dei fumi ex novo e/o implementando quella esistente;
2. Interventi su impianti nuovi. In questo secondo caso, AI si propone come "General Contractor" in joint venture con altre società che si occupano della fornitura della parte di tecnologia non fornita da AI, ovvero del blocco forno-caldaia e ciclo termico;
3. AI partecipa anche, in associazione con altre imprese, alla realizzazione di linee complete, da campo, di impianti di produzione di energia elettrica da gassificazione/incenerimento di biomasse e/o rifiuti (fonti rinnovabili).

Ogni commessa "chiavi in mano" si compone di: 1) progettazione e pianificazione; 2) approvvigionamento e fabbricazione; 3) montaggio; e 4) collaudo e avviamento.

AI ha attrezzato con i suoi impianti più di 40 linee di incenerimento rifiuti in Italia e in Europa.

Il know-how acquisito nel trattamento dei fumi da inceneritori ha consentito ad AI di operare anche nel trattamento di emissioni rivenienti da altri processi industriali e, in particolare, la depurazione dei residui e fumi di impianti di produzione del vetro, della ghisa, dell'alluminio e dei pneumatici. Tale attività è stata sviluppata inizialmente applicando la tecnologia detta del "filtro a maniche", e poi anche quella detta dell'"elettrofiltro". Nel 2006 il settore degli impianti industriali ha raggiunto il 16% dei ricavi totali rispetto al 5% del 2005.

Il gruppo ha realizzato oltre 100 impianti per processi industriali soprattutto nel campo del vetro e della siderurgia (acciaio, ghisa e alluminio) in Europa e recentemente in Cina.

Nell'ambito degli interventi di depurazione fumi per inceneritori, la clientela tipica del gruppo è costituita da aziende municipalizzate sia in Italia che in Europa tra cui: Acegas-APS, Bergamo Ambiente Servizi, Grenoble Alpes Métropole e Mairie de Toulouse. Nel settore industriale i principali clienti sono gruppi industriali come Saint-Gobain, Owens Illinois, Bormioli, Avir Group, Riello, Bisazza e Zignago Vetro.

Prospetto sintetico della composizione del fatturato per area geografica

Area geografica	fatturato ultimo esercizio (in % del totale)		fatturato exerc. precedente (in % del totale)	
Italia	15%	%	20%	%
Europa (extra Italia)	85%	%	80%	%
Altro	0	%	0	%
Totale	100	%	100	%

Descrizione delle principali aree geografiche per cui l'emittente opera

AI opera prevalentemente in Europa occidentale, mercato evoluto ed ad alta sensibilità ecologica. Normative europee e nazionali impongono l'installazione di moderni sistemi di filtrazione in grado di minimizzare le emissioni inquinanti.

AI ha operato anche in mercati extraeuropei come la Romania, l'Ungheria, l'Algeria e la Cina ed intende proporsi ai nuovi mercati con sempre maggiore determinazione.

Informazioni relative alla posizione concorrenziale dell'emittente nei mercati in cui opera. Indicare le fonti delle dichiarazioni formulate dall'emittente riguardo alla sua posizione concorrenziale.

I principali competitors individuati da Area Impianti spa sono i seguenti:

Per il settore incenerimento: Alstom Power, Thermokimic, Boldrocchi srl, Sices, Unieco, Termomeccanica, Atzwanger, Ercole Marelli, Cnim, Inova, Speic

Per il settore industriale: Redecam Group spa, A.T.S. srl, Lurgi spa, Interproject, Stein Heurtey, Luhr.

Il business di riferimento di Area Impianti è fortemente specialistico con limitati operatori concorrenti assimilabili.

La depurazione dei fumi derivanti da incenerimento dei rifiuti e da processi industriali rappresenta, per il gruppo, il settore di riferimento dalla fine degli anni novanta ed ha ancora oggi un peso rilevante. La società si rivolge prevalentemente ad impianti di taglia economica media. Si tratta di una precisa scelta di campo che ha consentito di: 1) evitare la competizione nella fascia a basso contenuto tecnologico, caratterizzata dalla presenza di molti operatori e margini ridotti; 2) evitare di posizionarsi nel segmento di elevate dimensioni economiche, dominato dalla presenza di grossi competitors, più integrati.

Descrizione dei principali investimenti deliberati da parte del Management:

Descrizione investimento	Ammontare stanziato	Stato realizzazione
-	-	-
-	-	-
-	-	-

Informazioni riguardanti le strategie che l'impresa intende perseguire

Area Impianti punta al MAC per realizzare un progetto di crescita dimensionale nel core business e per ampliare la propria area di intervento. I piani di crescita e sviluppo si possono sintetizzare nei seguenti:

1. Diversificazione delle aree di business;
2. Espansione geografica;
3. Sviluppo dimensionale per linee esterne.

Nel settore del trattamento dei fumi per inceneritori, AI ha già avviato progetti espansione verso il settore delle cogenerazione. La società ha in programma di espandere il proprio intervento anche alla realizzazione di centrali termoelettriche chiavi in mano alimentate da fonti rinnovabili.

- Sono già in corso contatti con costruttori europei di gassificatori interessati a collaborare in esclusiva con AI sia in Italia che in Francia o interessati a cedere la licenza di costruzione (licenze di tecnologia).

- Il gruppo ha, inoltre, concluso un accordo con una società che possiede il know-how del ciclo termico/turbina, che consentirà di allargare la sua proposta impiantistica.

Nell'ambito dell'area di attività in campo industriale, il gruppo punta a espandere ( visto quanto affermato a pag 3) la propria area di intervento nei seguenti settori:

- Acciaio. la Società ha concluso un contratto di collaborazione con un professionista, che ha maturato una lunga esperienza in una azienda leader del settore, che le ha permesso di acquisire un forte know-how nella depurazione dei fumi di acciaierie. Grazie a ciò AI ha acquisito un primo importante ordine da un acciaieria italiana, importante referenza per il mercato siderurgico.

- Cemento. Il settore del cemento ha mostrato continui tassi di crescita che lo rendono, quindi, di particolare interesse. La tecnologia necessaria per la depurazione fumi è la stessa già utilizzata per le vetrerie (elettrofiltri e filtri a maniche). Il gruppo punta a crescere anche per acquisizioni: tra i target individuati vi sono le attività di depurazione fumi di una società (controllata da soci finanziari) storicamente attiva nel campo del cemento, sia per quanto riguarda il processo di produzione e concorrente di AI per quanto riguarda la depurazione dei fumi.

Nel contesto europeo la Società ritiene che ci sia ancora spazio di crescita e sviluppo legato ad attese di adeguamento dei diversi paesi alla normativa comunitaria sulle emissioni in atmosfera.

- Germania, Austria, Polonia e Olanda sono paesi in cui è già stato siglato un accordo con un partner che ha maturato una lunga esperienza in un grande gruppo vetrario con l'obiettivo di seguire dal punto di vista commerciale le potenzialità di sviluppo delle vetrerie in quei paesi. A supporto di questa azione è stato assunto anche un area manager con l'obiettivo di allargare l'offerta anche agli altri settori merceologici seguiti.

- Spagna. Il gruppo ha già siglato un accordo con un partner locale con l'obiettivo di sviluppare l'offerta in quel paese estendendola ai vari settori merceologici. Si tratta di uno dei paesi in cui si prevede un graduale adeguamento alle norme UE sulle emissioni in atmosfera.

- Gran Bretagna e Paesi scandinavi. Sono già in atto contatti in loco per individuare aziende locali sinergiche (possibilmente detentrici della tecnologia per la produzione di forni e/o caldaie) con le quali costituire consorzi per partecipare a gare di appalto da parte di Governi ed enti pubblici per la realizzazione nuovi inceneritori di rifiuti urbani.

Lo sviluppo al di fuori dell'Europa punta principalmente alla Cina che ha in programma un piano di realizzazione di 9.000 inceneritori.

Nell'ambito dei piani d'investimento il gruppo sta progettando anche di realizzare una nuova sede in Italia e di ampliare la presenza a livello internazionale.

Indicazione di marchi, brevetti o licenze con relative date di scadenza ed indicazione dell'eventuale dipendenza dell'azienda dagli stessi

Dettaglio marchi/brevetti	Livello di dipendenza dal marchio/brevetto	Scadenza
Sistema aspirazione fumi, gas, vapori e polveri da	Basso	20/04/2018
Procedimento di attivazione del carbonato sodico	Basso	20/04/2019
Nuova configurazione dell'involucro	Basso	06/06/2023
Controllo automatico della temperatura in funzione	Basso	31/10/2024

Indicazione di eventuali certificazioni di qualità (ad esempio ISO9001, ISO 4001, ISO2200)

Tipologia certificazione	Anno certificazione
ISO 9001	2000
SOA, OS14	2002

Principali contratti firmati dalla società, da cui può dipendere una percentuale rilevante del fatturato

Gruppo Saint Gobain;	
- Stabilimento di Aniche	€ 3.300.000
- Stabilimento di Chantereine	€ 3.350.000
- Stabilimento di Chalon	€ 5.050.000
Gruppo Owens Illinois:	
- Stabilimento di Reims	€ 2.190.000
- Stabilimento di Gironcourt	€ 3.485.000
- Stabilimento di Siviglia	€ 1.910.000
Siom:	
-Inceneritore di Villejust	€ 4.500.000
United Glass:	
-Stabilimento di Alloa	€ 4.680.000

### 3. Struttura organizzativa

Breve descrizione del gruppo di cui fa parte l'emittente, se l'emittente appartiene a un gruppo

--

Principali società partecipate

Società partecipata	Sede legale della partecipata (paese)	Quota di capitale detenuta %	Quota dei diritti di voto %
Area Progest srl	Italia	51	51
Area Elettrica srl	Italia	51	51

Breve descrizione di eventuali operazioni con parti correlate ed infra-gruppo

Le società controllate attualmente lavorano solo per Area Impianti e non hanno posizioni debitorie con il sistema bancario:  
Area Impianti spa (Padova), capogruppo, è il centro amministrativo, produttivo e commerciale;  
Area Progest srl (Padova) controllata al 51%, è la società di engineering che controlla al 100% PMC Srl anch'essa attiva nello sviluppo dell'ingegneria (Area Progest fatturato 2006 pari a € 283.823, PMC fatturato 2006 pari a € 239.080)  
Area Elettrica srl (Treviso) controllata al 51%, è la società che si occupa della progettazione e fornitura degli impianti elettrici e di automazioni utili ad Area Impianti (Area Elettrica fatturato 2006 pari a € 2.896.973)  
A.I.F. sarl (Francia) controllata al 91%, segue in loco l'attività per i clienti francesi (A.I.F. sarl fatturato 2006 pari a € 39.562)

Indicazione di eventuali operazioni straordinarie sulla struttura patrimoniale

Il 10% di azioni proprie potrebbe essere utilizzato come oggetto di scambio in caso di partnership strategiche.

Nel caso siano state effettuate dopo la chiusura dell'ultimo esercizio, in fase di ammissione si ricorda di allegare le informazioni finanziarie pro forma

Azionisti che detengono una quota del capitale o diritti di voto superiore al 2%

Azionisti		
Cardin - Zatti		
Tipologia investitore	Quota detenuta %	"Beneficial Owner"
Professionale	Cardin 60%, Zatti 30%	
Area Impianti spa		
Tipologia investitore	Quota detenuta %	"Beneficial Owner"
Professionale	10	

Numero stimato degli azionisti quale risulta dalle evidenze del libro soci, con indicazione dei soggetti qualificabili come Investitori Istituzionali o come Investitori Professionali

--

#### 4. Informazioni finanziarie

	Ultimo esercizio (sottoposto a revisione)	Esercizio precedente
<i>CONTO ECONOMICO</i>	2006	2005
<b>Ricavi</b>		
Da vendite/prestazioni	29.486.795	29.286.101
Altri ricavi	1.837.378	337.012
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	31.324.173	29.623.113
<b>Costi</b>		
Acquisti materie prime e merci, variazione	12.754.902	19.386.897
Personale	618.088	507.085
Ammortamenti	158.465	93.907
Accantonamenti	2.296.195	0
Altri costi (spese generali..., ecc.)	10.835.770	5.969.409
<b>COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	26.663.420	25.957.298
<b>Differenza tra valore e costi della</b>	4.660.753	3.665.815
Oneri/proventi finanziari	99.162	48.926
Gestione straordinaria	1	5
Imposte sul reddito di esercizio	2.481.141	1.332.530
<b>RISULTATI DI ESERCIZIO</b>	2.278.775	2.382.216
<b>FLUSSI DI CASSA NETTI</b>	-614.181	
	Ultimo esercizio (sottoposto a revisione)	Esercizio precedente
<i>STATO PATRIMONIALE</i>	2006	2005
<b>Attività correnti</b>	29.019.344	24.307.776
Disponibilità liquide	7.772.251	8.386.431
Crediti v/ clienti	17.146.369	6.569.871
Magazzino	1.943.106	7.747.578
Altri Crediti	2.157.618	1.603.896
<b>Immobilizzazioni</b>	495.157	545.479
Immateriali	32.257	39.165
Materiali	335.161	378.575
Finanziarie	127.739	127.739
<b>TOTALE ATTIVO</b>	29.514.501	24.853.255
<b>Passività Correnti</b>	22.588.125	20.205.655
Debiti v/fornitori	9.576.929	15.113.735
Debiti finanziari entro 12 mesi	0	0
Debiti finanziari oltre 12 mesi	0	0
Accantonamenti pluriennali (TFR)	128.190	167.716
Altri Debiti	12.883.006	4.924.204
Patrimonio netto	6.926.376	4.647.600
Capitale - riserve	4.647.601	2.265.384
Utile/Perdite di esercizio	2.278.775	2.382.216
<b>TOTALE PASSIVO</b>	29.514.501	24.853.255

#### Commento della variazione delle principali voci di bilancio

##### Stato Patrimoniale

L'ultimazione ed il collaudo di importanti commesse in gran parte realizzate nell'anno precedente ha influenzato il decremento delle seguenti voci:

- "Lavori in corso su ordinazione" per € 5.821.518
- "Debiti verso fornitori" per € 5.536.806 (a seguito degli incassi da clienti ricevuti nell'anno).

L'incremento per € 10.576.498 della voce "Crediti verso clienti" è in linea con l'incremento del volume di affari della società ed è bilanciato dall'incremento degli "Acconti" per € 5.152.500 presenti nella voce "Altri debiti".

Tra le voci che compongono "Altri debiti" segnaliamo l'incremento per € 2.799.906 relativo ai debiti tributari incrementati oltre che per il maggior utile anche per l'accantonamento prudenziale di rischi su crediti pari a € 2.296.195 non fiscalmente deducibile e portato in detrazione della voce "Crediti verso clienti".

##### Conto Economico

A maggior dettaglio della voce "Ricavi da vendite/prestazioni" evidenziamo che la stessa comprende sia i "Ricavi delle vendite e delle prestazioni" (incrementati di € 13.707.478) che la voce "Variazione dei lavori in corso" (diminuite per € 5.821.518) le cui dinamiche sono sempre riferibili alla fatturazione finale di commesse come descritto nello Stato Patrimoniale.

A seguito della diversa tipologia di produzione che richiede più specializzazione tecnica piuttosto che materiale i "Costi per materie prime" sono diminuiti per € 6.609.065 e sono incrementati i "Costi per servizi" per € 4.409.325.

## 5. Personale ed organi di amministrazione, di direzione o di controllo

Dipendenti	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Numero dirigenti	-	-
Numero quadri	1	1
Numero impiegati	12	10
Numero operai	-	-

Azionista di maggioranza

Nome e cognome	Ivana Cardin
Ruolo nell'impresa	Amministratore Delegato
Eventuali conflitti di interesse	
Incarichi in organi di amministrazione, direzione o controllo esercitati al di fuori dell'emittente	
% azioni detenute ed eventuali diritti di opzione	60
Eventuali procedimenti pendenti	

Da compilare per ogni membro del management team

Nome e cognome	Angelo Marcolin
Ruolo nell'impresa	Amministratore Delegato
Eventuali conflitti di interesse	
Incarichi in organi di amministrazione, direzione o controllo esercitati al di fuori dell'emittente	
% azioni detenute ed eventuali diritti di opzione	
Eventuali procedimenti pendenti	

Nome e cognome	Francesco Zatti
Ruolo nell'impresa	Consigliere di amministrazione e Direttore Tecnico
Eventuali conflitti di interesse	
Incarichi in organi di amministrazione, direzione o controllo esercitati al di fuori dell'emittente	
% azioni detenute ed eventuali diritti di opzione	30
Eventuali procedimenti pendenti	

Nome e cognome	-
Ruolo nell'impresa	-
Eventuali conflitti di interesse	
Incarichi in organi di amministrazione, direzione o controllo esercitati al di fuori dell'emittente	
% azioni detenute ed eventuali diritti di opzione	
Eventuali procedimenti pendenti	

Nome e cognome	-
Ruolo nell'impresa	-
Eventuali conflitti di interesse	
Incarichi in organi di amministrazione, direzione o controllo esercitati al di fuori dell'emittente	
% azioni detenute ed eventuali diritti di opzione	
Eventuali procedimenti pendenti	

## 6. Procedimenti giudiziari e arbitrali

Indicazione, con riferimento all'emittente, di eventuali procedimenti amministrativi, giudiziari o arbitrali in corso (compresi eventuali procedimenti di questo tipo in corso o previsti di cui l'emittente sia a conoscenza)

--

In mancanza di tali procedimenti, inserire un'idonea dichiarazione negativa

Non vi sono procedimenti amministrativi, giudiziari o arbitrali in corso.
---

## 7. Informazioni riguardanti lo sponsor

Informazioni riguardanti eventuali conflitti di interesse dello Sponsor, anche potenziali, con l'Emittente e derivanti da rapporti d'affari o partecipativi. Indicare la natura e l'entità degli stessi

Non esistono conflitti di interessi con Cassa di Risparmio di Padova e Rovigo. Il sopra menzionato istituto di credito non detiene partecipazioni in Area Impianti spa nè in società da questa controllate. Evidenziamo che è in corso di erogazione un finanziamento a medio termine per Euro 1.500.000,00.

## 8. Capitale azionario

Capitale sociale	Numero di azioni	Valore Nominale (se disponibile)
Euro 1,000,000		Euro 1

Codice ISIN	IT0004274111
-------------	--------------

### Obbligazioni

Tipo di obbligazione	convertibili
Importo delle obbligazioni	
Condizioni e modalità di conversione, scambio sottoscrizione	

### Diritti

Descrizione dei diritti, compresa qualsiasi loro limitazione, connessi alle azioni e procedura per il loro esercizio.

Diritto al dividendo	
Periodicità del dividendo	Annuale
Termine di prescrizione dei dividendi	Cinque anni dal giorno in cui sono divenuti esigibili
Indicazione della persona che trae vantaggio dal termine di prescrizione dei dividendi	Area Impianti spa
Restrizioni sui dividendi	-
Procedure per i titolari del diritto non residenti	-
Importo del dividendo o metodo di calcolo dello stesso	Gli utili netti risultanti da bilancio regolarmente
Natura dei pagamenti	Cumulativa
Altri diritti	
Diritti di voto	Ogni azione da diritto ad un voto
Diritti di prelazione nelle offerte per la sottoscrizione di strumenti finanziari della stessa classe	-
Diritto alla partecipazione all'eventuale residuo attivo in caso di liquidazione	Ai sensi di legge
Disposizioni di rimborso	Ai sensi di legge
Disposizioni di conversione	Ai sensi di legge

### Informazioni riguardanti il cambio di controllo

Informazioni riguardanti eventuali impegni assunti dall'azionista/dagli azionisti di controllo o da terzi nel caso di cambio di controllo, risultanti dallo statuto o da altre pattuizioni, ove note all'emittente.

<p>Accordo Parasociale di cinque anni tra i soci di AI e Cape LIVE spa. E' pattuita la nomina di un membro del CdA di designazione Cape LIVE, periodicità delle riunioni del CdA, impegni di collaborazione con gli attuali soci, reportistica periodica, materie speciali di esclusiva competenza del CdA, Contabilità, Bilanci e Certificazione. Inoltre è previsto un divieto di alienazione delle azioni di AI a carico degli attuali soci, per un periodo di diciotto mesi al termine del quale qualora qualsiasi degli attuali soci intenda trasferire ad uno o più terzi, in tutto o in parte, la propria partecipazione in AI, dovrà dare comunicazione scritta a Cape LIVE e agli altri soci terzi della progettata operazione di trasferimento, indicando il nome del terzo cedente, il prezzo ovvero il valore pattuito con il terzo cessionario. Si attiverà una procedura tale da assicurare a tutti i soci una parità di trattamento che prevede una sorta di OPA obbligatoria da parte del cessionario o del cedente.</p>
--

**PARTE 2****Informazioni relative al collocamento delle azioni**

Ammontare del capitale

250000

Collocamento

Collocamento riservato a investitori professionali	Si
--	----

Se sì

Indicazione del tipo di offerta	Sottoscrizione		
Indicazione del mix di offerta	vendita	0	%
	sottoscrizione	100	%
Specificare il quantitativo delle azioni offerte	vendita	0	
	sottoscrizione		

Se no, alternatively opzione A o B

A. indicazione di almeno un investitore istituzionale che partecipa al capitale da almeno 12 mesi	
Percentuale detenuta	
Data di acquisto / sottoscrizione delle azioni	
B. indicazione del numero di investitori professionali ex MIFID che partecipano al capitale sociale da almeno 12 mesi (minimo 20)	
Percentuale detenuta	
Data di acquisto / sottoscrizione delle azioni	

Breve descrizione della destinazione fondi da aumento di capitale

Sostegno della nuova linea di business (€ 5.000.000)  
 Ampliamento settori merceologici e territoriali (€ 1.000.000)  
 Acquisizioni di rami d'azienda, partecipazioni in società di scopo e valorizzazione collaboratori (€ 4.000.000)

Se l'impresa è a conoscenza del fatto che i proventi non saranno sufficienti per finanziare tutti gli impieghi previsti, indicare l'ammontare e le fonti di altri finanziamenti necessari.

Fonte	Ammontare

Si ricorda che le azioni possono essere offerte, vendute e sottoscritte esclusivamente agli investitori professionali come definiti nel Regolamento MAC e come ribadito dai Principi Guida dell'Investitore.