

**AVVISO DI OFFERTA IN OPZIONE
AI SENSI DELL'ART. 2441, COMMA 2, CODICE CIVILE
RELATIVO ALL'OFFERTA IN OPZIONE AGLI AZIONISTI
DELLA ACOTEL GROUP S.P.A.**

AUMENTO DI CAPITALE: La società ACOTEL GROUP S.P.A. (la "**Società**") ha deliberato, con Assemblea degli azionisti in data 26 giugno 2018, di cui al verbale in pari data a rogito Notaio Annamaria Rastello rep. n. 24027/8119.

1) di approvare la proposta di aumento del capitale sociale per un importo massimo pari ad Euro 3.800.000,00 (tremilionioottocentomila virgola zero zero), comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, in via scindibile e a pagamento, mediante emissione di massime 825.000 azioni ordinarie, prive del valore nominale, in regime di dematerializzazione, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e godimento regolare, da offrire in opzione agli Azionisti della Società ai sensi dell'art. 2441, primo comma, del Codice Civile;

2) di fissare al 31 ottobre 2018 il termine ultimo per dare esecuzione al suddetto aumento di capitale e di stabilire, ai sensi dell'art. 2439, secondo comma, del Codice Civile, che l'aumento di capitale, ove non integralmente sottoscritto, si intenderà limitato all'importo risultante dalle sottoscrizioni effettuate entro tale termine;

3) di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per:

a) definire, in prossimità dell'avvio dell'offerta in opzione, l'ammontare definitivo dell'aumento di capitale;

b) determinare - in conseguenza di quanto previsto sub a) - il numero delle azioni di nuova emissione e il prezzo di emissione, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo - tenendo conto, tra l'altro, delle condizioni del mercato in generale, dell'andamento del titolo e considerata la prassi di mercato per operazioni simili - nonché determinando il rapporto di assegnazione in opzione, procedendo - se del caso - agli opportuni arrotondamenti;

c) determinare la tempistica per l'esecuzione della deliberazione di aumento di capitale, in particolare per l'avvio dell'offerta dei diritti in opzione, nonché la successiva offerta in borsa dei diritti eventualmente risultanti inoptati, al termine del periodo di sottoscrizione, nel rispetto del termine finale del 31 ottobre 2018.

= °= °= °= °=

In data 4 luglio 2018 il Consiglio di Amministrazione di ACOTEL GROUP S.p.A. ha deliberato di emettere massime n. 822.715 azioni ordinarie di nuova emissione (le "**Nuove Azioni**") prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie già in circolazione alla data di emissione delle Nuove Azioni e godimento regolare, da offrire in opzione agli azionisti di Acotel Group S.p.A, nel rapporto di assegnazione di n. 1 emittenda Nuova Azione ogni n. 5 azioni ordinarie possedute, ad un prezzo di emissione pari a Euro 4,50 cadauna per un controvalore complessivo pari a Euro 3.702.217,50 da imputarsi per Euro 213.905,90 a capitale e per Euro 3.488.311,60 a sovrapprezzo.

DESCRIZIONE DELL'OFFERTA: l'offerta consiste in un'offerta in opzione agli azionisti della Società di massime n. 822.715 Nuove Azioni rivenienti dall'Aumento di Capitale deliberato dall'Assemblea Straordinaria del 26 giugno 2018, per un controvalore complessivo massimo pari a Euro 3.702.217,50 da imputarsi per Euro 213.905,90 a capitale e per Euro 3.488.311,60 a sovrapprezzo (l'"**Offerta**").

Le Nuove Azioni saranno offerte in opzione agli azionisti di ACOTEL GROUP S.p.A., al prezzo di offerta di seguito indicato, sulla base di un rapporto di opzione di n. 1 Nuova Azione ogni n.5 azioni possedute.

PREZZO DELLE NUOVE AZIONI: il prezzo di offerta di ciascuna delle Nuove Azioni è pari a Euro 4,50.

Tale prezzo è stato fissato dal Consiglio di Amministrazione di ACOTEL GROUP S.p.A. in data 4 luglio 2018, sulla base dei criteri stabiliti dall'Assemblea Straordinaria del 26 giugno 2018, tenendo in considerazione le condizioni del mercato in generale e l'andamento del titolo della Società, le prospettive di sviluppo della stessa e del gruppo di cui è holding.

DESCRIZIONE DELLE NUOVE AZIONI: le Nuove Azioni avranno godimento regolare e saranno, pertanto, fungibili con le azioni ordinarie ACOTEL GROUP S.p.A. negoziate sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (il "**MTA**").

Conseguentemente, le Nuove Azioni saranno munite della cedola n. 3 e il codice ISIN attribuito alle stesse sarà IT0001469953.

Ai diritti di opzione validi per la sottoscrizione delle Nuove Azioni (i "**Diritti di Opzione**") è stato attribuito il codice ISIN IT0005338535.

Le Nuove Azioni saranno nominative, indivisibili, liberamente trasferibili e prive dell'indicazione del valore nominale, saranno assoggettate al regime di dematerializzazione ai sensi del TUF e dei relativi regolamenti di attuazione, e saranno immesse nel sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli S.p.A..

PERIODO DELL'OFFERTA E MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE: i Diritti di Opzione validi per la sottoscrizione delle Nuove Azioni dovranno essere esercitati, a pena di decadenza, tra il 9 luglio 2018 e il 27 luglio 2018 - estremi inclusi - (il "**Periodo di Opzione**"), mediante presentazione dell'apposito modulo di adesione agli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli S.p.A., presso i quali sono depositati i Diritti di Opzione.

Gli intermediari sono tenuti a dare le relative istruzioni a Monte Titoli S.p.A. entro le ore 14.00 dell'ultimo giorno del Periodo di Opzione. 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.

L'adesione all'Offerta sarà irrevocabile e non potrà essere sottoposta a condizioni.

I Diritti di Opzione saranno negoziabili sul MTA dal 9 luglio 2018 al 23 luglio 2018 (estremi inclusi) in conformità al Regolamento di Borsa Italiana e nel rispetto del disposto dell'art. 2441 cod. civ. e di ogni altra disposizione di legge applicabile.

I Diritti di Opzione non esercitati entro il termine del Periodo di Opzione saranno offerti sul MTA entro il mese successivo alla fine del Periodo di Opzione, per almeno cinque giorni di mercato aperto e salvo che non siano già integralmente venduti, ai sensi dell'art. 2441, comma 3, cod. civ. nel rispetto della normativa vigente e con le modalità che saranno successivamente comunicate al mercato.

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 l'esercizio dei relativi Diritti di Opzione, secondo i termini e le modalità indicate nella scheda di sottoscrizione

medesima. Nessun onere o spesa accessoria è previsto dalla Società a carico dei sottoscrittori.

Le Nuove Azioni sottoscritte 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 fase di regolamento dell'ultimo giorno del Periodo di Opzione con disponibilità in pari data.

DESTINATARI DELL'OFFERTA: le Nuove Azioni oggetto dell'Offerta sono offerte in sottoscrizione esclusivamente ai titolari di azioni ordinarie della Società, 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 (il Securities Act), 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 (gli "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 e 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.

L'Emittente si riserva il diritto di non consentire a tali soggetti l'esercizio e/o la vendita dei suddetti Diritti di Opzione qualora dovesse riscontrare che ciò violi leggi e/o regolamenti applicabili negli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia e negli ulteriori Altri Paesi.

Agli azionisti di ACOTEL GROUP S.p.A. 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 a compiere specifiche verifiche in materia, prima di intraprendere qualsiasi azione.

AMMISSIONE A QUOTAZIONE: le Nuove Azioni saranno ammesse, in via automatica, alla quotazione ufficiale presso il MTA, segmento STAR, ai sensi dell'art.

2.4.1 del Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., al pari delle azioni ACOTEL GROUP S.p.A. in circolazione alla data odierna.

ESENZIONE DALL'OBBLIGO DI PUBBLICARE UN PROSPETTO INFORMATIVO:

Ai sensi del combinato disposto dell'art. 34-ter, lett. c) del Regolamento adottato con Delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 (il "**Regolamento Emittenti**") e dell'art. 1, paragrafo 5, comma 1, lettera a) del Regolamento (UE) 2017/1129 (così come richiamato dall'art. 57 del Regolamento Emittenti), l'Offerta è esente dall'obbligo di pubblicazione di un prospetto d'offerta e di ammissione alle negoziazioni delle Nuove Azioni sul MTA gestito da Borsa Italiana.

IMPEGNI DI SOTTOSCRIZIONE: Il socio CLAMA S.r.l. ha manifestato l'impegno a sottoscrivere la quota di aumento di capitale in opzione ad esso spettante, per un importo massimo di circa Euro 1.574.720 comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo nonché a sottoscrivere un quantitativo di azioni rimaste inoptate in misura pari al 41,44% delle stesse per un controvalore complessivo massimo di circa Euro 670.988 e pertanto a sottoscrivere l'aumento di capitale, considerando anche l'importo della sottoscrizione della quota in opzione, per complessivi circa Euro 2.245.708 comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo.

Il socio MACLA S.r.l. ha confermato l'impegno a sottoscrivere la quota di aumento di capitale in opzione ad esso spettante, per un importo massimo di circa Euro 606.100 comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo nonché a sottoscrivere un quantitativo di azioni rimaste inoptate in misura pari al 15,95% delle stesse per un controvalore complessivo massimo di circa Euro 258.259 e pertanto a sottoscrivere l'aumento di capitale, considerando anche l'importo della sottoscrizione della quota in opzione, per complessivi circa Euro 864.359 comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo.

Inoltre, soggetti terzi hanno manifestato la disponibilità alla Società a sottoscrivere la residua quota di aumento di capitale eventualmente rimasta inoptata, per un importo complessivo massimo di Euro 689.933,00.

Il presente avviso viene depositato presso il Registro delle Imprese di Roma ai sensi dell'art. 2441, comma 2, cod. civ. e reso disponibile al pubblico presso la sede sociale e sul sito internet dell'Emittente, sul sito della Società di Gestione del Mercato - Borsa Italiana S.p.A. (www.borsaitaliana.it) nonché presso il meccanismo di stoccaggio disponibile all'indirizzo gestito da 1Info.

Roma, 4 luglio 2018

**p. Il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente Claudio Carnevale**