

FMR-ART'E' S.P.A. – Società Internazionale di Arte e Cultura
Sede in Castenaso (BO) Via Cavour n. 2
Capitale Sociale € 3.400.847,05 – Codice Fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle
Imprese di Bologna 04113190377

OFFERTA DI OPZIONE
AI SENSI DELL'ART. 2437-*quater*, COMMI 1 E 2, CODICE
CIVILE DI N. 67.233 AZIONI ORDINARIE
DI FMR-ART'E' S.P.A.

Villanova di Castenaso, 19 gennaio 2010

FMR-ART'E' S.p.A. – Società Internazionale di Arte e Cultura (la “**Società**” o “**FMR**”) comunica che in data 18 gennaio 2010 è stata depositata presso il Registro delle Imprese di Bologna, ai sensi dell’art. 2437-*quater*, comma 2, del codice civile l’offerta di opzione di n. 67.233 azioni ordinarie della Società i cui termini e condizioni vengono di seguito riportati.

Premesso che:

- in data 30 novembre 2009, l’Assemblea straordinaria di FMR-ART'E' S.P.A. – Società Internazionale di Arte e Cultura (la “**Società**” o “**FMR**”) ha approvato il progetto relativo alla fusione per incorporazione di FMR in Codex S.p.A. (la “**Delibera dell’Assemblea Straordinaria**”);
- in data 9 dicembre 2009, la Delibera dell’Assemblea Straordinaria è stata iscritta nel Registro delle Imprese di Bologna;
- agli azionisti titolari di azioni ordinarie di FMR che non avessero concorso all’adozione della Delibera dell’Assemblea Straordinaria spettava il diritto di recedere dalla Società ai sensi dell’art. 2437-*quinquies*, del codice civile, (il “**Diritto di Recesso**”), da esercitarsi nei termini e con le modalità comunicate dalla Società con apposito avviso pubblicato in data 10 dicembre 2009. In particolare, il Diritto di Recesso poteva essere esercitato entro il quindicesimo giorno successivo all’iscrizione della Delibera dell’Assemblea Straordinaria presso il competente Registro delle Imprese e, pertanto, entro il 24 dicembre 2009 (il “**Termine di Esercizio**”);
- il valore di liquidazione delle azioni ordinarie di FMR oggetto di recesso – determinato in applicazione dell’art. 2437-*ter*, comma 3, del codice civile, è pari ad Euro 4,960 (quattro virgola novecentosessanta) per azione (il “**Valore di Liquidazione**”);
- alla scadenza del Termine di Esercizio, il Diritto di Recesso è stato esercitato in relazione a n. 67.233 azioni ordinarie (le “**Azioni**”), pari all’1,878% circa del capitale sociale di FMR, per un controvalore complessivo di Euro 333.475,68;
- ai sensi dell’art. 2437-*quater*, comma 1, del codice civile, le Azioni per le quali è stato esercitato il Diritto di Recesso devono essere offerte in opzione agli azionisti della Società diversi dai soci recedenti, tramite la procedura di seguito indicata (l’“**Offerta in Opzione**”);
- qualora, successivamente alla data della pubblicazione della presente Offerta in Opzione, la Società dovesse ricevere ulteriori comunicazioni di recesso, legittimamente predisposte ed inviate entro il Termine di Esercizio, il numero delle Azioni oggetto della presente Offerta in Opzione verrà automaticamente incrementato, ma il rapporto di opzione non sarà modificato nei limiti in cui troverà capienza nella rinuncia a parte dei diritti d’opzione loro spettanti effettuata al fine di

PER INFORMAZIONI

FMR-ARTE' S.p.A.
Investor Relations
Paolo Lugli - CFO
Tel. +39 051 600 8917
ir@fmrarte.it

facilitare l'operazione dai soci di riferimento signori Marilena Ferrari, Fabio Lazzari e Davide Bolognesi e da Codex S.p.A.. Nel caso ciò non sia sufficiente, il rapporto di opzione di seguito indicato verrà modificato e di ciò verrà data informazione al mercato tramite apposito comunicato. Tutto ciò premesso,

FMR-ART'E' S.P.A. – Società Internazionale di Arte e Cultura

OFFRE IN OPZIONE

le n. 67.233 Azioni per le quali è stato esercitato il Diritto di Recesso ai possessori di azioni della Società per le quali non sia stato esercitato il Diritto di Recesso, secondo il seguente rapporto di opzione:

1 Azione ogni 53 azioni possedute.

I diritti di opzione (le “**Opzioni**”) non sono negoziabili sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. su cui le azioni ordinarie della Società sono quotate.

Prezzo di Offerta

Le Azioni sono offerte in Opzione al prezzo unitario di Euro 4,960 (il “**Prezzo di Offerta**”), pari al Valore di Liquidazione.

Periodo di Adesione

Il periodo di adesione all'Offerta in Opzione (il “**Periodo di Adesione**”), entro il quale gli azionisti a ciò legittimati potranno esercitare – a pena di decadenza – il diritto di acquisto delle Azioni decorre dal 19 gennaio al 18 febbraio (estremi inclusi).

Modalità di Adesione

L'adesione all'Offerta in Opzione dovrà avvenire tramite gli intermediari che partecipano al sistema di gestione accentrata Monte Titoli S.p.A., mediante la sottoscrizione del modulo predisposto in conformità al facsimile (il “**Modulo di Adesione**”) disponibile presso la sede sociale di FMR in Castenaso (BO), Via Cavour n. 2, nonché sul sito internet della Società (www.marilenaferrari-fmr.it), previo accertamento, da parte dell'intermediario, della legittimazione dell'aderente all'acquisto delle Azioni. Ciascun intermediario ha inoltre facoltà di acquisire le adesioni con una diversa modalità, anche elettronica, sulla base delle proprie procedure, rendendosi conseguentemente responsabile di aver correttamente recepito la volontà degli azionisti aderenti all'Offerta in Opzione.

Diritto di Prelazione

Coloro che eserciteranno il diritto di opzione sulle Azioni, purché ne facciano richiesta contestualmente a detto esercizio, avranno altresì diritto di prelazione (il “**Diritto di Prelazione**”) nell'acquisto delle Azioni che saranno rimaste inoperte all'esito dell'Offerta in Opzione A tal fine gli aderenti dovranno segnalare all'intermediario il numero massimo di Azioni in relazione al quale esercitano il Diritto di Prelazione.

Qualora il numero di Azioni in relazione al quale sia stato esercitato il Diritto di Prelazione sia superiore al numero di Azioni rimaste inoperte all'esito dell'Offerta in Opzione, si procederà al riparto tra tutti i richiedenti in proporzione al numero di Opzioni dagli stessi possedute; qualora residuassero Azioni dopo l'assegnazione effettuata sulla base del quoziente pieno, le Azioni residue verranno attribuite secondo il criterio del maggior resto.

Risultati dell'Offerta in Opzione

La Società provvederà a comunicare i risultati dell'Offerta in Opzione (comprensivi dell'eventuale esercizio del Diritto di Prelazione) nonché la data di pagamento, al pubblico, a CONSOB ed a Borsa

PER INFORMAZIONI

FMR-ARTE' S.p.A.
Investor Relations
Paolo Lugli - CFO
Tel. +39 051 600 8917
ir@fmrarte.it

Italiana S.p.A., mediante pubblicazione di un apposito avviso su un quotidiano a diffusione nazionale nonché sul sito sul proprio sito internet www.marilenaFerrari-fmr.it.

Modalità e termini di pagamento e di trasferimento delle Azioni

Gli azionisti aderenti all'Offerta in Opzione, previo versamento all'intermediario del controvalore complessivo per l'acquisto delle Azioni (incluse quelle eventualmente richieste in prelazione), conferiscono allo stesso mandato a versare a FMR detto controvalore (o il minor controvalore in caso di assegnazione, a seguito di riparto, di un numero di Azioni inferiore al quantitativo richiesto), nonché a ricevere dalla Società le Azioni acquistate. Il pagamento delle predette Azioni e il trasferimento delle stesse avverranno nei termini e con le modalità che saranno comunicate dalla Società con apposito avviso pubblicato su un quotidiano a diffusione nazionale nonché sul proprio sito internet www.marilenaFerrari-fmr.it. La comunicazione di avvenuta assegnazione delle Azioni sarà effettuata agli aderenti all'Offerta in Opzione dai rispettivi intermediari nei termini e secondo le procedure dai medesimi applicate.

Qualora, all'esito della procedura sopra indicata, comprensiva dell'Offerta in Opzione e dell'eventuale esercizio del Diritto di Prelazione, dovessero residuare Azioni, le stesse saranno liquidate con le modalità stabilite dal codice civile, pertanto si procederà al collocamento delle predette Azioni mediante offerta in Borsa ai sensi dell'art. 2437-*quater*, comma 4, del codice civile. Inoltre, l'art. 2437-*quater*, comma 5, del codice civile stabilisce che in caso di mancato collocamento entro il termine di 180 giorni dalla comunicazione del Diritto di Recesso, le Azioni non collocate siano rimborsate tramite acquisto da parte della Società.

Il pagamento delle Azioni ai soci che hanno esercitato il Diritto di Recesso sarà in ogni caso effettuato all'esaurimento delle procedure di liquidazione sopra descritte.

Villanova di Castenaso BO, 18 gennaio 2010

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Marilena Ferrari

PER INFORMAZIONI

FMR-ARTE' S.p.A.
Investor Relations
Paolo Lugli - CFO
Tel. +39 051 600 8917
ir@fmrarte.it