

LA DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE DELLA PRESENTE COMUNICAZIONE È VIETATA IN OGNI GIURISDIZIONE OVE LA STESSA COSTITUIREBBE UNA VIOLAZIONE DELLA RELATIVA NORMATIVA APPLICABILE

THE RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION OF THIS COMMUNICATION IS NOT PERMITTED IN ANY COUNTRY WHERE SUCH COMMUNICATION WOULD VIOLATE THE RELEVANT APPLICABLE REGULATION

OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO VOLONTARIA TOTALITARIA SULLE AZIONI ORDINARIE DI PANARIAGROUP INDUSTRIE CERAMICHE S.P.A. PROMOSSA DA FINPANARIA S.P.A

COMUNICATO STAMPA

ai sensi dell'art. 38, comma 2, del Regolamento adottato da CONSOB con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato (il "Regolamento Emittenti").

* * * * *

AVVENUTA PUBBLICAZIONE DEL DOCUMENTO DI OFFERTA

Sassuolo (MO), 7 maggio 2021 – Finpanaria S.p.A. (l'“Offerente” o “Finpanaria”) comunica, ai sensi dell'articolo 38, comma 2, del Regolamento Emittenti, di aver pubblicato in data odierna il documento di offerta (il “Documento di Offerta”) approvato da CONSOB con delibera n. 21829 del 5 maggio 2021, relativo all'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria ai sensi degli articoli 102 e seguenti, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il “TUF”), promossa da Finpanaria (l'“Offerta”) e avente ad oggetto le azioni ordinarie (le “Azioni”) di Panariagroup Industrie Ceramiche S.p.A. (l'“Emittente” o “Panaria”), società con azioni quotate sul Segmento STAR del Mercato Telematico Azionario (“MTA”) organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (“Borsa Italiana”).

L'Offerta è promossa sulle massime n. 11.389.406 Azioni, rappresentative del 25,11% del capitale sociale dell'Emittente, e corrispondenti alla totalità delle Azioni dedotte (i) le complessive n. 31.830.869 Azioni detenute da Finpanaria, rappresentative del 70,18% del capitale sociale dell'Emittente e pari a circa l'80,60% dei diritti di voto esercitabili in assemblea dei soci per effetto della previsione di cui all'art. 7-*bis* dello statuto sociale dell'Emittente relativa alla maggiorazione del diritto di voto con riguardo a n. 31.431.869 Azioni, (ii) le complessive n. 1.702.782 Azioni detenute dalle Persone che Agiscono di Concerto (come definite nel Documento di Offerta) rappresentative del 3,75% del capitale sociale della Società, e (iii) le complessive n. 432.234 Azioni proprie detenute dall'Emittente rappresentative dello 0,95% del capitale sociale della Società.

Al Documento di Offerta è allegato il “*comunicato dell'emittente*”, redatto ai sensi degli articoli 103, comma 3, del TUF e 39 del Regolamento Emittenti, approvato dal consiglio di amministrazione dell'Emittente nel corso dell'adunanza consiliare del 6 maggio 2021, comprensivo altresì del parere degli amministratori indipendenti dell'Emittente, redatto in data 6 maggio 2021, ai sensi dell'articolo 39-*bis* del Regolamento Emittenti, e relativi allegati.

Vengono di seguito riportati, in maniera sintetica, i principali elementi dell'Offerta. Per maggiori informazioni si rinvia al Documento di Offerta.

MOTIVAZIONI DELL'OFFERTA

L'Offerente ha assunto la decisione di promuovere l'Offerta, ai sensi degli articoli 102 e seguenti del TUF, con determinazione dell'organo amministrativo del 31 marzo 2021. L'Offerta è stata annunciata a CONSOB e al mercato tramite il comunicato emesso dall'Offerente in pari data (i.e., 31 marzo 2021) ai sensi degli artt. 102, comma 1, del TUF e 37 del Regolamento Emittenti.

Come meglio descritto nel Documento di Offerta, l'Offerta è finalizzata a ottenere la revoca dalla quotazione sul MTA, Segmento STAR, delle Azioni. Pertanto – al verificarsi dei presupposti di cui all'art. 108, comma 2, del TUF – l'Offerente non intende ripristinare un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni delle Azioni.

CONDIZIONE DI EFFICACIA DELL'OFFERTA

L'efficacia dell'Offerta è condizionata al verificarsi della condizione che le adesioni all'Offerta abbiano ad oggetto un numero complessivo di Azioni tale da consentire all'Offerente di venire a detenere, a seguito dell'Offerta, una partecipazione complessiva superiore al 90% del capitale sociale della Società (la "**Condizione sulla Soglia**"), computando la partecipazione dell'Offerente e le Azioni detenute dalle Persone che Agiscono di Concerto (come definite nel Documento di Offerta), le azioni proprie e le Azioni eventualmente acquistate dall'Offerente e dalle persone che agiscono di concerto al di fuori dell'Offerta medesima in conformità alla normativa applicabile.

L'Offerente ha individuato la Condizione sulla Soglia in base alla propria volontà di addivenire al *delisting* dell'Emittente.

Nel caso in cui la Condizione sulla Soglia non si avverasse, l'Offerente si riserva la facoltà insindacabile di rinunciare, in qualsiasi momento, alla Condizione sulla Soglia e di acquistare un quantitativo inferiore di Azioni.

Ai sensi dell'articolo 36 del Regolamento Emittenti, l'Offerente comunicherà l'avveramento o il mancato avveramento della Condizione sulla Soglia ovvero l'eventuale rinuncia alla predetta Condizione, dandone comunicazione, preliminarmente, con il comunicato sui risultati provvisori dell'Offerta che sarà diffuso entro la serata dell'ultimo giorno del Periodo di Adesione (come definito *infra*) e, comunque, entro le 7:59 del primo giorno di borsa aperta successivo alla chiusura del Periodo di Adesione.

In caso di mancato avveramento della Condizione sulla Soglia e di mancato esercizio da parte dell'Offerente della facoltà di rinunziarvi, l'Offerta non si perfezionerà. In tale scenario, le Azioni eventualmente portate in adesione all'Offerta saranno rimesse a disposizione dei rispettivi titolari, entro il giorno di borsa aperta successivo alla data in cui sarà stato comunicato il mancato perfezionamento dell'Offerta. Le Azioni ritorneranno nella disponibilità dei rispettivi titolari per il tramite degli intermediari depositari, senza addebito di oneri o spese a loro carico.

PERIODO DI ADESIONE, CORRISPETTIVO E DATA DI PAGAMENTO

Ai sensi dell'articolo 40, comma 2, del Regolamento Emittenti, il periodo di adesione all'Offerta (il "**Periodo di Adesione**"), concordato con Borsa Italiana, avrà inizio alle ore 8:30 (ora italiana) del giorno 10 maggio 2021 e terminerà alle ore 17:30 (ora italiana) del giorno 7 giugno 2021, estremi inclusi (salvo proroghe del Periodo di Adesione in conformità alle disposizioni vigenti). Il 7 giugno 2021 rappresenterà, quindi, salvo proroghe del Periodo di Adesione, l'ultimo giorno per aderire all'Offerta, ferma restando l'eventuale Riapertura dei Termini (come definita *infra*).

Il terzo giorno di borsa aperta successivo alla chiusura del Periodo di Adesione, ossia il giorno 10 giugno 2021 (la "**Data di Pagamento**"), ovvero, ove applicabile, alla Data di Pagamento a Esito della Riapertura dei Termini (come definita *infra*), l'Offerente pagherà a ciascun aderente all'Offerta un corrispettivo pari a Euro 1,85 interamente versato in denaro per ciascuna azione portata in adesione all'Offerta (il "**Corrispettivo**"). L'esborso massimo in caso di adesione totalitaria all'Offerta da parte di tutti i titolari delle Azioni sarà pari a Euro 21.070.401,10.

EVENTUALE RIAPERTURA DEI TERMINI DELL'OFFERTA

Qualora ne ricorrano i presupposti, ai sensi dell'articolo 40-*bis*, comma 1, lett. a), del Regolamento Emittenti, il Periodo di Adesione sarà riaperto per cinque giorni di borsa aperta consecutivi a decorrere dal giorno di borsa aperta successivo alla Data di Pagamento e, dunque, salvo proroghe del Periodo di Adesione, per le sedute dell'11, 14, 15, 16 e 17 giugno 2021 dalle ore 8:30 alle ore 17:30 (la "**Riapertura dei Termini**"). In tale ipotesi, il 17 giugno 2021 rappresenterà, pertanto, l'ultimo giorno per aderire all'Offerta.

In caso di Riapertura dei Termini, il pagamento del Corrispettivo per le azioni apportate all'Offerta durante il periodo di Riapertura dei Termini dell'Offerta, a fronte del contestuale trasferimento della proprietà di tali azioni all'Offerente, avverrà (salvo proroghe del Periodo di Adesione), il terzo giorno di borsa aperta successivo alla chiusura del periodo di Riapertura dei Termini ovvero il giorno 22 giugno 2021 (la "**Data di Pagamento a Esito della Riapertura dei Termini**").

MODALITÀ E TERMINI ADESIONE

Banca Akros S.p.A. è l'intermediario incaricato del coordinamento della raccolta delle adesioni.

L'adesione all'Offerta dovrà avvenire tramite la sottoscrizione e la consegna di apposita scheda di adesione (la "Scheda di Adesione") debitamente compilata in ogni sua parte, con contestuale deposito delle Azioni presso detto intermediario incaricato del coordinamento della raccolta delle adesioni.

Gli azionisti dell'Emittente che intendano aderire all'Offerta potranno anche consegnare la Scheda di Adesione e depositare le Azioni ivi indicate presso tutti gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A., a condizione che la consegna e il deposito siano effettuati in tempo utile per consentire a questi ultimi di provvedere al deposito delle Azioni presso Banca Akros S.p.A. entro e non oltre l'ultimo giorno del Periodo di Adesione, ovvero, ove applicabile, entro e non oltre l'ultimo giorno dell'eventuale Riapertura dei Termini.

Morrow Sodali S.p.A. agisce in qualità di *global information agent* ovvero sia il soggetto incaricato di fornire informazioni relative all'Offerta. Ai fini dello svolgimento della propria attività in relazione all'Offerta, il suddetto *global information agent* ha predisposto un *account* di posta elettronica dedicato (opa.panariagroup@investor.morrowsodali.com) e il numero di telefono 800 141 774, attivo dalle ore 09.00 (*Central European Time*) alle ore 18.00 (*Central European Time*). Per coloro che chiamano dall'estero è disponibile il numero +39 06 9763 5750. Il sito *internet* di riferimento del *global information agent* è www.morrowsodali-transactions.com.

* * * * *

Il Documento di Offerta è stato pubblicato in data odierna e messo a disposizione del pubblico per la consultazione: (i) presso la sede legale dell'Offerente in Sassuolo (MO), Via Emilia-Romagna 31; (ii) presso la sede legale dell'Emittente in Finale Emilia (MO), Via Panaria Bassa 22/A; (iii) presso la sede legale dell'intermediario incaricato del coordinamento della raccolta delle adesioni, Banca Akros S.p.A., in Milano, Viale Eginardo, 29; (iv) sul sito *internet* dell'Emittente all'indirizzo www.panariagroup.it; (v) sul sito *internet* dell'intermediario incaricato del coordinamento della raccolta delle adesioni, Banca Akros S.p.A., all'indirizzo www.bancaakros.it; e (vi) sul sito *internet* del *global information agent* all'indirizzo www.morrowsodali-transactions.com.

* * * * *

Il presente comunicato non costituisce né intende costituire un'offerta, invito o sollecitazione a comprare o altrimenti acquisire, sottoscrivere, vendere o altrimenti disporre di strumenti finanziari, e non verrà posta in essere alcuna vendita, emissione o trasferimento di strumenti finanziari di Panariagroup Industrie Ceramiche S.p.A. in nessun paese in violazione della normativa ivi applicabile. L'Offerta è effettuata a mezzo della pubblicazione del Documento di Offerta approvato da CONSOB. Il Documento di Offerta contiene l'integrale descrizione dei termini e delle condizioni dell'Offerta, incluse le modalità di adesione. Nessuna copia del presente comunicato né altri documenti relativi all'Offerta saranno, né potranno essere, inviati per posta o altrimenti trasmessi o distribuiti, direttamente o indirettamente, in qualsiasi, o da qualsiasi, paese in cui le disposizioni della normativa locale possano determinare rischi di natura civile, penale o regolamentare ove informazioni concernenti l'Offerta siano trasmesse o rese disponibili ad azionisti di Panariagroup Industrie Ceramiche S.p.A. in tale paese o altro paese dove tali condotte costituirebbero una violazione della legge di tale paese. Chiunque riceva tali documenti non dovrà distribuirli, inviarli o spedirli verso, o da, nessun tale paese