

IL PRESENTE DOCUMENTO NON DEVE ESSERE DIVULGATO, PUBBLICATO O DISTRIBUITO, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, IN QUALSIASI PAESE IN CUI LA SUA DIVULGAZIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE COSTITUISCA UNA VIOLAZIONE DELLE LEGGI O REGOLAMENTAZIONI APPLICABILI IN TALE GIURISDIZIONE, TRA CUI STATI UNITI D'AMERICA, CANADA, AUSTRALIA E GIAPPONE.

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY IN, INTO OR FROM ANY JURISDICTION WHERE TO DO SO WOULD CONSTITUTE A VIOLATION OF THE RELEVANT LAWS OR REGULATIONS OF SUCH JURISDICTION (INCLUDING UNITED STATES OF AMERICA, CANADA, AUSTRALIA AND JAPAN).

Spett.le
CONSOB
Divisione Corporate Governance
Ufficio OPA e Assetti Proprietari
Via G.B. Marini, 3
00198 Roma

Via PEC

Spett.le
Piteco S.p.A.
Via Imbonati, 18
20159 Milano

Via PEC

Spett.le
Borsa Italiana S.p.A.
Piazza Affari, 6
20123 Milano

Via email

**OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO VOLONTARIA
PROMOSSA DA LIMBO S.R.L.
SULLA TOTALITÀ DELLE AZIONI ORDINARIE DI PITECO S.P.A.**

* * *

COMUNICAZIONE AI SENSI DELL'ART. 102, COMMA 1, DEL D.LGS. 24 FEBBRAIO 1998, N. 58, DELL'ART. 37 DEL REGOLAMENTO ADOTTATO DALLA CONSOB CON DELIBERA N. 11971 DEL 14 MAGGIO 1999 ("COMUNICATO")

Milano, 15 giugno 2022 – Ai sensi e per gli effetti dell'art. 102, comma 1, del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato (il "TUF"), nonché dell'art. 37 del regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato (il "Regolamento Emittenti"), Limbo S.r.l. (l'"Offerente") rende noto di aver assunto in data odierna la decisione di promuovere un'offerta pubblica di acquisto volontaria ai sensi degli articoli 102 e seguenti del TUF (l'"Offerta"):

- (i) avente a oggetto la totalità delle azioni ordinarie (le "Azioni Piteco" o le "Azioni") di Piteco S.p.A. ("Piteco" o l'"Emittente"), quotate su Euronext Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("Borsa Italiana") – dedotte le Azioni Proprie (come *infra* definite) e le Azioni da Conferirsi (come *infra* definite) – pari a complessive 7.666.152 Azioni Piteco, rappresentative del 37,98% del capitale sociale dell'Emittente (le "Azioni Oggetto dell'Offerta");

Da non diffondersi, pubblicarsi o distribuirsi, in tutto o in parte, direttamente o indirettamente negli Stati Uniti d’America, Australia, Canada, o Giappone

- (ii) finalizzata ad ottenere la revoca dalla quotazione delle Azioni dall’Euronext Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana (il “**Delisting**”).

L’Offerente riconoscerà, qualora si verificasse la (o l’Offerente rinunciasse alla) Condizione di Efficacia (come *infra* definite), un corrispettivo pari a Euro 11,25 per ciascuna Azione portata in adesione all’Offerta (il “**Corrispettivo**”).

Sulla base del prezzo ufficiale delle Azioni Piteco alla chiusura del 15 giugno 2022 e del prezzo medio ponderato per i volumi delle azioni nei 3 mesi, nei 6 mesi e nei 12 mesi precedenti al 15 giugno 2022, il Corrispettivo incorpora rispettivamente **un premio del 23,2%**, del 27,8%, del 16,5% e del 10,9%.

* * *

Di seguito sono indicati i presupposti giuridici, i termini, le condizioni e gli elementi essenziali dell’Offerta.

Per ogni ulteriore informazione e per una completa descrizione e valutazione dell’Offerta, si rinvia al documento di offerta (il “**Documento di Offerta**”) che sarà predisposto sulla base del modello 2A dell’Allegato 2 del Regolamento Emittenti e reso disponibile con le modalità e nei tempi prescritti dalla normativa applicabile.

L’Offerente precisa che, nel formulare l’Offerta, ha fatto affidamento esclusivamente su informazioni e dati resi pubblici dall’Emittente.

* * *

1. Offerente e soggetti controllanti

L’Offerente, Limbo S.r.l., è una società a responsabilità limitata di diritto italiano, con sede legale in Milano, Via Imbonati, 18, numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Milano, codice fiscale e P. IVA 12427200964.

L’Offerente è stato costituito in data 19 maggio 2022. La durata dell’Offerente è attualmente fissata fino al 31 dicembre 2050.

Alla data del presente Comunicato, il capitale sociale dell’Offerente, sottoscritto e interamente versato, è pari a Euro 10.000,00.

Alla data del presente Comunicato, il capitale sociale dell’Offerente è interamente detenuto da Dedagroup S.p.A. (“**Dedagroup**”), con sede in Trento, Via di Spini n. 50, iscritta al Registro delle Imprese di Trento, C.F. e P.IVA 01763870225, che ha provveduto alla costituzione dell’Offerente.

Dedagroup è una società indirettamente controllata da Lillo S.p.A. (“**Lillo**”), con sede in Gricignano di Aversa (CE), Zona A.S.I. - Capannone n. 18, snc, iscritta al Registro delle Imprese di Caserta, C.F. 06744850634, P. IVA n. 02322740610.

Da non diffondersi, pubblicarsi o distribuirsi, in tutto o in parte, direttamente o indirettamente negli Stati Uniti d'America, Australia, Canada, o Giappone

L'Offerente è pertanto controllata indirettamente da Lillo ai sensi dell'art. 2359 del cod. civ. e dell'art. 93 TUF.

2. Persone che agiscono di concerto con l'Offerente in relazione all'Offerta

In data 15 giugno 2022, l'Offerente e le Persone che Agiscono di Concerto (come di seguito individuate) hanno stipulato un accordo ("**Accordo Quadro**"), rilevante ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 122, comma 5, lettera d-*bis* del TUF, avente ad oggetto n. 14.352.238 Azioni Piteco, rappresentative del 71,11% del capitale sociale dell'Emittente, volto a disciplinare, tra l'altro:

- (i) la promozione dell'Offerta da parte dell'Offerente e la disciplina degli adempimenti ad essa conseguenti;
- (ii) l'impegno individuale di ciascuna delle Persone che Agiscono di Concerto (come di seguito individuate) entro il settimo giorno lavorativo successivo all'inizio del periodo di offerta a portare in adesione all'Offerta medesima complessive n. 2.598.738 Azioni Piteco rappresentative del 12,88% del capitale sociale dell'Emittente (l'"**Impegno ad Aderire**"), di cui:
 - a. n. 65.000 Azioni Piteco detenute da Lillo,
 - b. n. 1.070.861 Azioni Piteco detenute da Marco Podini, nato a Bolzano il 05/06/1966, codice fiscale PDNMRC66H05A952A ("**MP**"),
 - c. n. 1.069.076 Azioni Piteco detenute da Maria Luisa Podini, nata a Bolzano il 31/03/1965, codice fiscale PDNMLS65C71A952T ("**MLP**"),
 - d. n. 167.114 Azioni Piteco detenute da Francesca Zanella, nata a Riva (TN) il 25/02/1968, codice fiscale ZNLFNC68B65H330X ("**FZ**"),
 - e. n. 210.687 Azioni Piteco detenute da Alfredo De Rivo, nato a Bolzano il 21/10/1961, codice fiscale DRVLRD61R21A952J ("**ADR**");
 - f. n. 4.000 Azioni Piteco detenute da Margherita De Rivo, nata a Bolzano il 08/08/1994, codice fiscale DRVMGH94M48A952J ("**MADR**");
 - g. n. 4.000 Azioni Piteco detenute da Massimo De Rivo, nato a Bolzano il 22/07/1996, codice fiscale DRVMSM96L22A952J ("**MASDR**");
 - h. n. 4.000 Azioni Piteco detenute da Marianna De Rivo, nata a Bolzano il 17/12/1997, codice fiscale DRVMNN97T57A952S ("**MARDR**");
 - i. n. 4.000 Azioni Piteco detenute da Matteo De Rivo, nato a Bolzano il 12/06/2000, codice fiscale DRVMTT00H12A952E ("**MATDR**");
- (iii) l'impegno dell'Offerente, Dedagroup, MP e MLP a (1) deliberare prima della data di pubblicazione del Documento di Offerta un aumento di capitale dell'Offerente – condizionato al successo dell'Offerta (per ciò intendendosi il verificarsi della Condizione di Efficacia (come *infra* definita) o la loro rinuncia da parte dell'Offerente) – per un importo pari ad Euro 10.000.000, oltre ad un sovrapprezzo pari almeno ad Euro 44.066.100, da sottoscrivere mediante il conferimento di:
 - a. tutte le n. 10.053.500 Azioni Piteco (pari al 49,81% del capitale sociale di Piteco) detenute da Dedagroup e, contestualmente;

Da non diffondersi, pubblicarsi o distribuirsi, in tutto o in parte, direttamente o indirettamente negli Stati Uniti d’America, Australia, Canada, o Giappone

- b. tutte le residue n. 850.000 Azioni Piteco (pari al 4,21% del capitale sociale di Piteco) detenute da MP;
 - c. tutte le residue n. 850.000 Azioni Piteco (pari al 4,21% del capitale sociale di Piteco) detenute da MLP, (collettivamente, (a), (b) e (c) le “**Azioni da Conferirsi**”);
- e (2) conferire nel capitale dell’Offerente, prima della data di pubblicazione del Documento di Offerta e condizionatamente al successo dell’Offerta, tutte le Azioni da Conferirsi, restando inteso che la valorizzazione delle Azioni da Conferirsi – comprensiva di sovrapprezzo – non potrà in nessun caso eccedere il Corrispettivo, cosicché, nel momento stesso in cui l’Offerta dovesse concludersi con successo, l’Offerente si troverà nella piena disponibilità di tutte le Azioni da Conferirsi, pari complessivamente a n. 11.753.500 Azioni Piteco, rappresentative del 58,23% del capitale sociale di Piteco e così acquisendo il controllo di diritto dell’Emittente;
- (iv) la disciplina degli impegni di Dedagroup a fornire all’Offerente le risorse finanziarie in relazione all’operazione nel suo complesso.

La stipula dell’Accordo Quadro non muta il controllo su Piteco che – anche ad esito della stipula dello stesso e del positivo perfezionamento dell’Offerta – continuerà a fare capo a Lillo.

Alla data del presente Comunicato, Piteco è controllata indirettamente, ai sensi dell’art. 93 del TUF, da Lillo che detiene complessivamente, direttamente e indirettamente, 10.118.500 Azioni Piteco, rappresentative del 50,13% del capitale sociale (di cui 10.053.500 Azioni Piteco, rappresentative del 49,81% del capitale sociale, sono detenute indirettamente attraverso Dedagroup).

Sono da considerarsi come persone che agiscono di concerto con l’Offerente (collettivamente, le “**Persone che Agiscono di Concerto**”):

- (i) ai sensi per gli effetti dell’Articolo 101-bis, commi 4 e 4-bis, lettera b) del TUF, Lillo in quanto controllante dell’Offerente;
- (ii) ai sensi dell’Articolo 101-bis, commi 4 e 4-bis, lettera b) del TUF, Dedagroup, in quanto controllante dell’Offerente;
- (iii) ai sensi dell’Articolo 101-bis, commi 4 e 4-bis, lettere a) e d) del TUF, MP in quanto amministratore di Lillo, Dedagroup e dell’Offerente;
- (iv) ai sensi dell’Articolo 101-bis, commi 4 e 4-bis, lettere a) e d) del TUF, MLP in quanto amministratore di Dedagroup e dell’Offerente;
- (v) ai sensi dell’Articolo 101-bis, commi 4 e 4-ter del TUF, FZ in quanto coniuge di MP;
- (vi) ai sensi dell’Articolo 101-bis, commi 4 e 4-ter del TUF, ADR in quanto coniuge di MLP;
- (vii) ai sensi dell’Articolo 101-bis, commi 4 e 4-ter del TUF, MADR, MASDR, MARDR e MATDR in quanto figli di MLP;

Da non diffondersi, pubblicarsi o distribuirsi, in tutto o in parte, direttamente o indirettamente negli Stati Uniti d'America, Australia, Canada, o Giappone

L'Offerente sarà il solo soggetto a promuovere l'Offerta e a rendersi acquirente delle Azioni Piteco apportate alla stessa, nonché ad assumere gli oneri finanziari derivanti dal pagamento del Corrispettivo dell'Offerta.

3. Emittente

Le informazioni di seguito riportate sono tratte esclusivamente da dati e informazioni resi pubblici dall'Emittente.

L'Emittente è Piteco S.p.A., società per azioni di diritto italiano, con sede legale Via Imbonati 18, Milano, numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano, codice fiscale e P. IVA 04109050965.

Alla data del presente Comunicato il capitale sociale di Piteco è pari a Euro 30.795.895,25 suddiviso in n. 20.184.245 azioni ordinarie, senza valore nominale. La durata dell'Emittente è attualmente fissata fino al 31 dicembre 2050.

Le Azioni ordinarie dell'Emittente sono ammesse alla negoziazione su Euronext Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana, con codice ISIN IT0004997984 e sono in regime di dematerializzazione ai sensi dell'articolo 83-*bis* del TUF.

Alla data del presente Comunicato l'Emittente detiene n. 764.593 azioni proprie, pari al 3,79% del capitale sociale (le "**Azioni Proprie**").

Alla data della presente Comunicato, Piteco è controllata indirettamente da Lillo, ai sensi dell'art. 93 del TUF, che detiene complessivamente, direttamente e indirettamente, 10.118.500 Azioni Piteco, rappresentative del 50,13% del capitale sociale (di cui 10.053.500 Azioni Piteco, rappresentative del 49,81% del capitale sociale, sono detenute indirettamente attraverso Dedagroup).

Il 99,99% del capitale sociale di Lillo S.p.A. è ripartito per metà ciascuno tra MP e MLP.

La tabella che segue riporta i soggetti che, alla data del presente Comunicato – sulla base delle comunicazioni ai sensi dell'articolo 120 del TUF, così come pubblicate sul sito internet di Consob – detengono una quota del capitale sociale o dei diritti di voto dell'Emittente superiore al 5% del capitale sociale dell'Emittente:

Dichiarante ovvero soggetto posto al vertice della catena partecipativa	Azionista diretto	% sul capitale sociale dell'Emittente
Lillo S.p.A.	Dedagroup S.p.A.	49,808%
	Lillo S.p.A.	0,322%
	totale	50,130%
Podini Maria Luisa	Podini Maria Luisa	9,508%
	totale	9,508%
Podini Marco	Podini Marco	9,517%
	totale	9,517%

Da non diffondersi, pubblicarsi o distribuirsi, in tutto o in parte, direttamente o indirettamente negli Stati Uniti d’America, Australia, Canada, o Giappone

Di seguito sono riportati i principali elementi del patto parasociale in essere tra Dedagroup, Lillo, e gli amministratori dell’Emittente Paolo Virenti, Andrea Guido Guillermaz e Riccardo Veneziani (il “**Patto Parasociale**”), come da ultimo modificato in data 9 maggio 2022, avente ad oggetto n. 10.093.500 azioni di Piteco, costituenti complessivamente il 50,1% circa del capitale sociale di Piteco, rilevante ai fini dell’art. 122, comma 1 e comma 5, lett. c) e d), del TUF, così come pubblicati nelle “Informazioni Essenziali” sul sito internet dall’Emittente ai sensi e per gli effetti dell’art. 130 del Regolamento Emittenti alla data del presente Comunicato. Il Patto Parasociale prevede tra l’altro:

- un obbligo, a carico dei soci Paolo Virenti (amministratore delegato della Società), Andrea Guido Guillermaz (amministratore) e Riccardo Veneziani (amministratore) (i “**Soci Operativi**”), a non svolgere attività in concorrenza con le attività svolte da Piteco e a non assumere o detenere direttamente o indirettamente, partecipazioni o interessenze in società concorrenti e a non sollecitare o offrire, direttamente o indirettamente, lavoro ai dipendenti, agenti, collaboratori e/o consulenti del Gruppo, per tutto il periodo in cui gli stessi svolgano le rispettive funzioni manageriali nella Società e per i 24 mesi successivi alla cessazione delle stesse;
- l’impegno delle parti a votare congiuntamente i candidati rispettivamente presentati per l’elezione del Consiglio di Amministrazione, ovvero presentare e votare un’unica lista, in conformità alle disposizioni statutarie. La designazione dei candidati amministratori da inserire nelle rispettive liste è effettuata in modo da assicurare che la maggioranza dei componenti da eleggere sia designata da Dedagroup S.p.A. e che almeno tre dei componenti da eleggere siano designati – in presenza di determinate condizioni – dai Soci Operativi (e coincidano con la persona del Socio Operativo stesso). Il diritto dei Soci Operativi a rivestire la carica di amministratore dell’Emittente sussisterà anche quando lo stesso non detenga più alcuna azione dell’Emittente.

4. Motivazioni dell’Offerta

L’Offerta è finalizzata ad acquisire 7.666.152 Azioni Piteco, rappresentative del 37,98% del capitale sociale dell’Emittente alla data della presente Comunicazione, rappresentanti la totalità delle Azioni Piteco emesse alla data del presente Comunicato, dedotte le Azioni Proprie nonché le Azioni da Conferirsi.

A seguito del perfezionamento dell’Offerta (ivi incluso l’eventuale adempimento dell’obbligo di acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF e/o esercizio del diritto di acquisto ex articolo 111 del TUF), l’Offerente si propone di assicurare la stabilità dell’assetto azionario e la continuità manageriale necessarie all’Emittente per poter cogliere eventuali future opportunità di sviluppo e crescita in Italia e all’estero, nonché un indirizzo strategico volto alla valorizzazione del *business* nel medio-lungo periodo.

L’Offerente ritiene che la quotazione in Borsa di Piteco, caratterizzata da un percorso di crescita estremamente soddisfacente, oggi nell’ambito del processo di sviluppo di Dedagroup (il “**Gruppo DEDA**”), a cui Piteco fa capo, crei complessità organizzative e di governance. L’Offerente potrebbe valutare in futuro una riorganizzazione del Gruppo DEDA, finalizzata all’ulteriore rafforzamento dello stesso, operazione più facilmente perseguibile con lo status di non quotata.

Da non diffondersi, pubblicarsi o distribuirsi, in tutto o in parte, direttamente o indirettamente negli Stati Uniti d'America, Australia, Canada, o Giappone

A tal fine, l'Offerente non esclude la possibilità di valutare in futuro la realizzazione di operazioni straordinarie e/o di riorganizzazione societaria – quali, in via meramente esemplificativa, acquisizioni, cessioni, fusioni, scissioni (ulteriori rispetto alla possibile fusione tra Piteco e l'Offerente o con altra società) – riguardanti il Gruppo DEDA ovvero taluni suoi cespiti o rami d'azienda e/o aumenti di capitale.

Qualora ad esito dell'Offerta siano raggiunte le necessarie soglie di partecipazione azionaria, l'Offerente intende procedere al Delisting dell'Emittente, come illustrato al paragrafo 8 che segue.

Inoltre, qualora il Delisting non fosse raggiunto al termine dell'Offerta, anche in considerazione dell'eventuale rinuncia da parte dell'Offerente alla Condizione di Efficacia di cui al successivo paragrafo 7, l'Offerente potrebbe perseguire il Delisting mediante la fusione per incorporazione dell'Emittente nell'Offerente, società non quotata, o in altra società non quotata.

Si segnala, in ogni caso, che, alla data del presente Comunicato, non sono state assunte decisioni formali da parte degli organi competenti dell'Offerente o delle società appartenenti al gruppo dell'Offerente.

L'Offerente – attraverso l'Offerta – intende riconoscere agli azionisti di Piteco l'opportunità di cedere le Azioni a condizioni più favorevoli rispetto a quelle che offre il mercato, tenuto conto del livello di liquidità e dell'andamento di mercato del titolo. Invero, come illustrato al precedente paragrafo 5.2, il Corrispettivo incorpora: (i) un premio pari al 23,2% rispetto al prezzo ufficiale delle Azioni alla data del 15 giugno 2022; e (ii) un premio pari al 27,8% rispetto alla media aritmetica ponderata dei prezzi ufficiali registrati dalle Azioni nei tre mesi precedenti la data del presente Comunicato (inclusa). Per ulteriori informazioni in merito alle percentuali di premio rispetto ai prezzi medi ponderati giornalieri delle Azioni si rinvia al paragrafo 5.2 del presente Comunicato.

5. Termini principali dell'Offerta

5.1. Categoria e quantitativo degli strumenti finanziari oggetto dell'Offerta

L'Offerta avrà ad oggetto massime 7.666.152 Azioni Piteco, rappresentative del 37,98% del capitale sociale dell'Emittente alla data della presente Comunicazione. Le Azioni oggetto dell'Offerta rappresentano la totalità delle Azioni Piteco emesse alla data del presente Comunicato, dedotte (i) le n. 764.593 Azioni Proprie, rappresentative del 3,79% del capitale sociale dell'Emittente alla data della presente Comunicazione; e (ii) le n. 11.753.500 Azioni da Conferirsi, rappresentative del 58,23% del capitale sociale dell'Emittente alla data della presente Comunicazione.

Il numero di Azioni oggetto dell'Offerta potrebbe ridursi a seguito di eventuali acquisti di Azioni Piteco compiuti dall'Offerente e/o dalle Persone che Agiscono di Concerto prima dell'inizio del Periodo di Adesione (come *infra* definito), ovvero durante il Periodo di Adesione, così come eventualmente riaperto ad esito della Riapertura dei Termini (come *infra* definita) o prorogato, in conformità alla normativa applicabile. Tali eventuali acquisti, unitamente agli eventuali acquisti posti in essere dalle Persone che Agiscono di Concerto, saranno tempestivamente resi noti al mercato ai sensi dell'art. 41, comma 2, lettera c), del Regolamento Emittenti.

Da non diffondersi, pubblicarsi o distribuirsi, in tutto o in parte, direttamente o indirettamente negli Stati Uniti d’America, Australia, Canada, o Giappone

Le Azioni Piteco portate in adesione all’Offerta dovranno essere liberamente trasferibili all’Offerente e libere da vincoli e gravami di ogni genere e natura, siano essi reali, obbligatori o personali.

L’Offerta è rivolta, indistintamente e a parità di condizioni, a tutti i titolari delle Azioni oggetto dell’Offerta.

Alla data del presente Comunicato, l’Emittente non ha emesso obbligazioni convertibili, *warrant* e/o strumenti finanziari che attribuiscono diritto di voto, anche limitatamente a specifici argomenti, nelle assemblee ordinarie e straordinarie, e/o altri strumenti finanziari.

5.2. Corrispettivo dell’Offerta

Qualora si verificasse la (o l’Offerente rinunciasse alla) Condizione di Efficacia (come *infra* definite) e l’Offerta quindi si perfezionasse, l’Offerente riconoscerà un corrispettivo pari a Euro 11,25 per ciascuna Azione portata in adesione all’Offerta (il “**Corrispettivo**”).

Il pagamento del Corrispettivo sarà effettuato integralmente in contanti ed effettuato secondo i tempi e le modalità indicati nel Documento di Offerta.

Il prezzo ufficiale per Azione Piteco alla chiusura del 15 giugno 2022 (ossia l’ultimo giorno di borsa aperta precedente la comunicazione dell’Offerta al mercato) era pari a Euro 9,13 (fonte: Capital IQ). Pertanto, il Corrispettivo incorpora un premio del 23,2% rispetto al prezzo ufficiale al 15 giugno 2022.

Il Corrispettivo incorpora i seguenti premi rispetto alla media aritmetica, ponderata per i volumi scambiati, dei prezzi ufficiali delle Azioni Piteco nei periodi di riferimento di seguito indicati:

Data di riferimento	Prezzo medio ponderato per azione	Premio
15 giugno 2022	9,13	+23,2%
1 mese precedente al 15 giugno 2022 (incluso)	9,13	+23,2%
3 mesi precedenti al 15 giugno 2022 (incluso)	8,80	+27,8%
6 mesi precedenti al 15 giugno 2022 (incluso)	9,65	+16,5%
12 mesi precedenti al 15 giugno 2022 (incluso)	10,15	+10,9%

(Fonte: Capital IQ)

Il Corrispettivo si intende *cum dividendo* e pertanto sarà diminuito dell’importo per azione di qualsiasi dividendo ordinario e/o straordinario prelevato da utili o riserve o di qualsiasi altra distribuzione approvata dai competenti organi sociali dell’Emittente prima della data di pagamento del Corrispettivo.

Il Corrispettivo si intende al netto delle eventuali imposte di bollo e di registro, ove dovute, e dei compensi, provvigioni e spese che rimarranno a carico dell’Offerente. Al contrario, qualsiasi imposta sul reddito (ivi inclusa per completezza l’IRAP) o imposta sostitutiva, ove dovuta, sulla plusvalenza eventualmente realizzata, rimarrà a carico degli aderenti all’Offerta.

Da non diffondersi, pubblicarsi o distribuirsi, in tutto o in parte, direttamente o indirettamente negli Stati Uniti d'America, Australia, Canada, o Giappone

Il controvalore massimo complessivo dell'Offerta, nel caso in cui fossero portate in adesione tutte le n. 7.666.152 Azioni Piteco oggetto dell'Offerta è pari a Euro 86.244.210 (l'“**Esborso Massimo**”).

5.3. Finanziamento dell'Offerta

L'Offerente dichiara, ai sensi dell'art. 37-bis del Regolamento Emittenti, di essere in condizione di poter far fronte pienamente al pagamento del Corrispettivo, fino all'Esborso Massimo.

L'Offerente intende far fronte alla copertura finanziaria dell'Esborso Massimo facendo ricorso a risorse finanziarie che il socio unico Dedagroup si è impegnata a mettere a disposizione dell'Offerente ai sensi dell'Accordo Quadro sottoscritto in data odierna, attraverso finanziamenti soci ovvero apporti a titolo di capitale o aumenti di capitale rivenienti da risorse proprie e finanziamenti bancari che verranno messi a disposizione attraverso un contratto di finanziamento da sottoscrivere con primari istituti bancari anteriormente alla data di pubblicazione del Documento di Offerta.

L'Offerente adempirà agli obblighi di legge e regolamentari in relazione alle garanzie di esatto adempimento dell'Offerta.

Per maggiori informazioni circa le modalità di finanziamento dell'Offerta, si rinvia al Documento di Offerta.

5.4. Periodo di Adesione all'Offerta

L'Offerente presenterà alla Consob il Documento di Offerta entro il termine di 20 giorni di calendario dalla data del presente Comunicato, ai sensi dell'art. 102, comma 3, del TUF.

Il Documento di Offerta sarà pubblicato successivamente alla sua approvazione da parte della Consob, ai sensi dell'art. 102, comma 4, del TUF.

Il periodo di adesione all'Offerta (il “**Periodo di Adesione**”) verrà concordato dall'Offerente con Borsa Italiana, ai sensi dell'art. 40, comma 2, lettera b) del Regolamento Emittenti, e avrà una durata compresa tra un minimo di quindici (15) e un massimo di quaranta (40) giorni di borsa aperta, salvo proroga. Si precisa che l'Offerta, essendo indirettamente promossa dai soggetti di cui all'art. 39-bis, comma 1, lettera (a) del Regolamento Emittenti, potrebbe essere altresì soggetta alla riapertura dei termini nei casi previsti dall'art. 40-bis del Regolamento Emittenti (la “**Riapertura dei Termini**”). Il Periodo di Adesione avrà inizio a seguito dell'approvazione del Documento di Offerta da parte di Consob e della sua pubblicazione, in conformità alle previsioni di legge.

I termini e le condizioni di adesione all'Offerta, e le date del Periodo di Adesione, saranno descritti nel Documento di Offerta.

5.5. Data di Pagamento del Corrispettivo

Il pagamento del Corrispettivo dell'Offerta ai titolari delle Azioni Piteco portate in adesione all'Offerta, a fronte del contestuale trasferimento all'Offerente della piena proprietà delle Azioni dell'Emittente portate in adesione all'Offerta, avverrà il quinto giorno di borsa aperta

Da non diffondersi, pubblicarsi o distribuirsi, in tutto o in parte, direttamente o indirettamente negli Stati Uniti d'America, Australia, Canada, o Giappone

successivo alla chiusura del Periodo di Adesione, come individuato nel Documento di Offerta, fatte salve eventuali proroghe o altre modifiche dell'Offerta che dovessero intervenire in conformità alle vigenti disposizioni di legge o di regolamento (la "**Data di Pagamento**").

5.6. Modifiche all'Offerta

Nel rispetto dei limiti imposti dalla normativa applicabile e, in particolare, dei limiti e delle modalità previsti dall'art. 43 del Regolamento Emittenti, l'Offerente si riserva la facoltà di prorogare il Periodo di Adesione e apportare altre modifiche all'Offerta entro il giorno antecedente a quello previsto per la chiusura del Periodo di Adesione (ivi compresa l'eventuale Riapertura dei Termini). Nel caso di modifiche apportate all'Offerta, la chiusura del Periodo di Adesione non potrà avvenire prima di tre giorni lavorativi dalla data di pubblicazione della modifica.

6. Presupposti giuridici dell'Offerta

L'Offerta consiste in un'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria, promossa ai sensi dell'art. 102 del TUF e delle relative disposizioni di attuazione contenute nel Regolamento Emittenti.

L'Offerta è subordinata alla Condizione di Efficacia di cui al paragrafo 7.

7. Condizione di efficacia dell'Offerta

Ferma restando la necessaria approvazione del Documento di Offerta da parte di Consob al termine della relativa istruttoria nei termini di cui all'art. 102, comma 4, del TUF, l'Offerta è condizionata al verificarsi (o alla rinuncia da parte dell'Offerente secondo quanto *infra* previsto) della seguente condizione di efficacia, che sarà ulteriormente dettagliata nel Documento di Offerta (la "**Condizione di Efficacia**"):

- (i) il mancato verificarsi o la mancata emersione, entro il secondo giorno di borsa aperta antecedente la Data di Pagamento: (x) a livello nazionale o internazionale, di circostanze o eventi comportanti o che possano comportare significativi mutamenti negativi nella situazione politica, finanziaria, economica, valutaria, normativa o di mercato (anche immobiliare) e che abbiano effetti sostanzialmente pregiudizievoli sull'Offerta e/o sulla situazione finanziaria, patrimoniale, economica o reddituale dell'Emittente (e/o delle sue società controllate e/o collegate) e dell'Offerente, e (y) di fatti o situazioni relativi all'Emittente non già resi noti al mercato alla data del presente Comunicato, tali da alterare in modo sostanzialmente pregiudizievole l'attività dell'Emittente, le sue prospettive e/o la sua situazione patrimoniale, economico o finanziario. Resta inteso che la presente Condizione di Efficacia comprende, tra gli altri, anche tutti gli eventi elencati ai punti (x) e (y) di cui sopra che si verifichino in conseguenza di, o in connessione con, il conflitto tra Russia e Ucraina (che, sebbene sia fenomeno noto e di pubblico dominio alla data del presente Comunicato, può comportare conseguenze che non sono attualmente prevedibili per l'Offerta e/o per la situazione patrimoniale, economica o finanziaria dell'Emittente e delle sue società controllate e/o collegate, come, a titolo meramente esemplificativo, qualsivoglia crisi, blocco temporaneo e/o definitivo e/o la chiusura dei mercati finanziari e produttivi e/o delle attività commerciali relative ai mercati

Da non diffondersi, pubblicarsi o distribuirsi, in tutto o in parte, direttamente o indirettamente negli Stati Uniti d'America, Australia, Canada, o Giappone

in cui opera l'Emittente che comportino effetti sostanzialmente pregiudizievoli per l'Offerta e/o cambiamenti nella situazione patrimoniale, economica o finanziaria del gruppo a cui fa capo Piteco); viceversa la presente condizione dell'Offerta esclude espressamente tutte le circostanze elencate nei precedenti punti (x) e (y) che si verifichino in seguito, o in relazione, alla pandemia COVID-19.

L'Offerente potrà rinunciare, in tutto o in parte, alla Condizione di Efficacia ovvero modificarla, in tutto o in parte, in conformità alla disciplina applicabile.

L'Offerente darà notizia dell'avveramento o del mancato avveramento della Condizione di Efficacia ovvero, nel caso in cui queste ultime non si siano verificate, dell'eventuale rinuncia alle stesse, dandone comunicazione con le modalità di cui all'art. 36 del Regolamento Emittenti.

In caso di mancato avveramento della Condizione di Efficacia 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, senza addebito di oneri o spese a loro carico.

8. Revoca dalla quotazione delle azioni dell'Emittente e scenari risultanti

Come sopra precisato, l'obiettivo dell'Offerta è acquisire l'intero capitale sociale dell'Emittente e conseguire la revoca delle Azioni dalla quotazione sull'Euronext Milan.

Conseguentemente, nel caso in cui, all'esito dell'Offerta – per effetto delle adesioni all'Offerta e di acquisti eventualmente effettuati dall'Offerente o dalle Persone che Agiscono di Concerto con l'Offerente al di fuori della medesima ai sensi della normativa applicabile durante il Periodo di Adesione (come eventualmente prorogato e ivi incluso il periodo di Riapertura dei Termini) – l'Offerente – considerando altresì le partecipazioni detenute dalle Persone che Agiscono di Concerto con il medesimo Offerente nonché le Azioni Proprie – venisse a detenere una partecipazione complessiva superiore al 90%, ma inferiore al 95% del capitale sociale dell'Emittente, l'Offerente dichiara sin d'ora che non ricostituirà un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni delle Azioni dell'Emittente.

L'Offerente adempierà all'obbligo di acquistare le rimanenti Azioni dell'Emittente dagli azionisti che ne facciano richiesta, ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF. Il corrispettivo da riconoscere a tali azionisti dell'Emittente sarà identico al Corrispettivo dell'Offerta, oppure determinato dalla Consob (secondo i casi), in conformità all'art. 108, commi 3 e 4, del TUF.

Si precisa che, ai fini del calcolo della soglia prevista dall'art. 108, comma 2, del TUF, le Azioni Proprie saranno computate nella partecipazione complessiva detenuta direttamente o indirettamente dall'Offerente e dalle persone che agiscono di concerto con l'Offerente (numeratore) senza essere sottratte dal capitale sociale dell'Emittente (denominatore).

A seguito del verificarsi dei presupposti dell'obbligo di acquisto di cui all'art. 108, comma 2, del TUF, a norma del vigente regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana, quest'ultima disporrà la revoca delle Azioni dell'Emittente dalla quotazione a decorrere dal

Da non diffondersi, pubblicarsi o distribuirsi, in tutto o in parte, direttamente o indirettamente negli Stati Uniti d'America, Australia, Canada, o Giappone

giorno di borsa aperta successivo al giorno di pagamento del corrispettivo dell'obbligo di acquisto di cui all'art. 108, comma 2, del TUF. Pertanto, in caso di revoca dalla quotazione delle Azioni dell'Emittente, gli azionisti di quest'ultimo che non avessero aderito all'Offerta e che non avessero inteso avvalersi del diritto di richiedere all'Offerente di procedere all'acquisto delle loro Azioni in adempimento del predetto obbligo di cui all'art. 108, comma 2, del TUF (fermo quanto di seguito precisato), si ritroveranno titolari di strumenti finanziari non negoziati in alcun mercato regolamentato, con conseguente difficoltà di liquidare il loro investimento.

Inoltre, nel caso in cui, all'esito dell'Offerta – per effetto delle adesioni all'Offerta e di acquisti eventualmente effettuati dall'Offerente o dalle Persone che Agiscono di Concerto con l'Offerente al di fuori della medesima in conformità alla normativa applicabile durante il Periodo di Adesione (come eventualmente prorogato e ivi incluso il periodo di Riapertura dei Termini) e/o in adempimento del predetto obbligo di acquisto di cui all'art. 108, comma 2, del TUF – l'Offerente – considerando altresì le partecipazioni detenute dalle Persone che Agiscono di Concerto con l'Offerente nonché le Azioni Proprie – venisse a detenere una partecipazione complessiva almeno pari al 95% del capitale sociale dell'Emittente, l'Offerente dichiara sin d'ora la propria volontà di avvalersi del diritto di acquisto delle rimanenti Azioni dell'Emittente in circolazione, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 111 del TUF. L'Offerente, esercitando il diritto di acquisto di cui all'art. 111 del TUF, adempirà anche all'obbligo di acquisto di cui all'art. 108, comma 1, del TUF, nei confronti degli azionisti dell'Emittente che ne facciano richiesta, dando corso ad un'unica procedura. Il corrispettivo dovuto per le Azioni dell'Emittente così acquistate sarà determinato ai sensi delle disposizioni di cui all'articolo 108, commi 3 e 4, del TUF, come richiamate dall'articolo 111 del TUF, ossia ad un corrispettivo identico al Corrispettivo dell'Offerta, oppure determinato dalla Consob (secondo i casi).

Si segnala che, a seguito del verificarsi dei presupposti del diritto di acquisto di cui all'art. 111 del TUF e dell'obbligo di acquisto di cui all'art. 108, comma 1, del TUF, a norma del vigente regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana, quest'ultima disporrà (se non già intervenuta) la sospensione e/o la revoca delle azioni ordinarie dell'Emittente dalla quotazione, tenendo conto dei tempi previsti per l'esercizio del diritto di acquisto di cui all'art. 111 del TUF.

Si precisa che, ai fini del calcolo della soglia prevista dagli artt. 108, comma 1, e 111 del TUF, le Azioni Proprie saranno computate nella partecipazione complessiva detenuta direttamente o indirettamente dell'Offerente e dalle persone che agiscono di concerto con l'Offerente (numeratore) senza essere sottratte dal capitale sociale dell'Emittente (denominatore).

Si segnala che, ove all'esito dell'Offerta non ricorressero i presupposti per la revoca dalla quotazione delle Azioni dell'Emittente:

- (i) potrebbe in ogni caso sussistere una scarsità del flottante tale da non assicurare il regolare andamento delle negoziazioni delle Azioni. In tal caso, l'Offerente non intende comunque porre in essere misure finalizzate a ripristinare le condizioni minime di flottante per assicurare un regolare andamento delle negoziazioni delle Azioni e Borsa Italiana potrebbe disporre la sospensione delle Azioni dell'Emittente dalla quotazione e/o il Delisting ai sensi dell'art. 2.5.1 del vigente regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana;

Da non diffondersi, pubblicarsi o distribuirsi, in tutto o in parte, direttamente o indirettamente negli Stati Uniti d'America, Australia, Canada, o Giappone

- (ii) l'Offerente valuterà se procedere una volta conclusa l'Offerta alla fusione dell'Emittente nell'Offerente (per un rapporto di concambio ex art. 2501-ter cod. civ. che quindi potrà non contenere alcun premio), con conseguente Delisting dell'Emittente. Per effetto della fusione, nel caso in cui abbia luogo, gli azionisti dell'Emittente riceverebbero in concambio azioni dell'Offerente che non sono negoziate su un mercato regolamentato, né su un sistema multilaterale di negoziazione, né attraverso altre modalità.

Si segnala che, in conseguenza del Delisting, i titolari delle Azioni che non abbiano aderito all'Offerta, ovvero esercitato il diritto di vendere le proprie Azioni ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF ovvero non vi siano i presupposti per l'obbligo di acquisto di cui all'art. 108, comma 1, del TUF o del diritto di acquisto di cui all'art. 111 del TUF, saranno titolari di strumenti finanziari non negoziati in alcun mercato, con conseguente difficoltà di liquidare in futuro il proprio investimento.

9. Mercati sui quali è promossa l'Offerta

L'Offerta è promossa esclusivamente sul mercato italiano, unico mercato nel quale sono quotate le Azioni, ed è rivolta, indistintamente ed a parità di condizioni, a tutti i titolari di Azioni.

L'Offerta non è stata e non sarà promossa né diffusa negli Stati Uniti d'America, in Canada, Giappone e Australia, nonché in qualsiasi altro Paese nel quale tale diffusione non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità (gli "Altri Paesi"), né utilizzando strumenti di comunicazione o commercio internazionale (ivi inclusi, a titolo esemplificativo, la rete postale, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono ed *internet*) degli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone, Australia o degli Altri Paesi, né qualsivoglia struttura di alcuno degli intermediari finanziari degli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone, Australia o degli Altri Paesi, né in alcun altro modo. Copia del presente Comunicato, o di porzioni dello stesso, così come copia di qualsiasi successivo documento che l'Offerente emetterà in relazione all'Offerta, non sono e non dovranno essere inviati, né in qualsiasi modo trasmessi, o comunque distribuiti, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America o a *U.S. Person*, come definiti dal *U.S. Securities Act* del 1933, come successivamente modificato. Copia del presente Comunicato, o di porzioni dello stesso, così come copia di qualsiasi successivo documento che l'Offerente emetterà in relazione all'Offerta, non sono e non dovranno, inoltre, essere inviati, né in qualsiasi modo trasmessi, o comunque distribuiti, direttamente o indirettamente, in Canada, Giappone, Australia o negli Altri Paesi. Dal presente Comunicato, così come da qualsiasi successivo documento che l'Offerente emetterà in relazione all'Offerta, non può desumersi alcuna offerta di strumenti finanziari negli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone, Australia o negli Altri Paesi. Nessuno strumento può essere offerto o compravenduto negli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone, Australia o negli Altri Paesi in assenza di specifica autorizzazione in conformità alle applicabili disposizioni della legge locale di detti Stati o degli Altri Paesi ovvero di deroga rispetto alle medesime disposizioni.

Non saranno accettate eventuali adesioni all'Offerta conseguenti ad attività di sollecitazione poste in essere in violazione delle limitazioni di cui sopra.

Da non diffondersi, pubblicarsi o distribuirsi, in tutto o in parte, direttamente o indirettamente negli Stati Uniti d'America, Australia, Canada, o Giappone

L'adesione all'Offerta da parte di soggetti residenti in paesi diversi dall'Italia potrebbe essere soggetta a specifici obblighi o restrizioni di natura legale o regolamentare. È esclusiva responsabilità dei destinatari dell'Offerta conformarsi a tali norme e, pertanto, prima di aderire all'Offerta, verificarne l'esistenza e l'applicabilità, rivolgendosi ai propri consulenti.

L'Offerente non potrà essere ritenuto responsabile della violazione da parte di qualsiasi soggetto di qualsiasi delle predette limitazioni.

10. Partecipazioni detenute dall'Offerente e dalle Persone che Agiscono di Concerto

Alla data del presente Comunicato, l'Offerente non detiene Azioni Piteco.

Le Persone che Agiscono di Concerto con l'Offerente detengono complessivamente n. 14.352.238 Azioni Piteco, pari al 71,11% del capitale sociale dell'Emittente; più in particolare:

- (i) Lillo detiene n. 65.000 Azioni Piteco, pari allo 0,32% del capitale sociale dell'Emittente;
- (ii) Dedagroup detiene n. 10.053.500 Azioni Piteco, pari al 49,81% del capitale sociale dell'Emittente;
- (iii) MP detiene n. 1.920.861 Azioni Piteco, pari al 9,52% del capitale sociale dell'Emittente;
- (iv) MLP detiene n. 1.919.076 Azioni Piteco, pari al 9,51% del capitale sociale dell'Emittente;
- (v) FZ detiene n. 167.114 Azioni Piteco, pari al 0,83% del capitale sociale dell'Emittente;
- (vi) ADR detiene n. 210.687 Azioni Piteco, pari al 1,04% del capitale sociale dell'Emittente;
- (vii) MADR detiene n. 4.000 Azioni Piteco, pari allo 0,02% del capitale sociale dell'Emittente;
- (viii) MASDR detiene n. 4.000 Azioni Piteco, pari allo 0,02% del capitale sociale dell'Emittente;
- (ix) MARDR detiene n. 4.000 Azioni Piteco, pari allo 0,02% del capitale sociale dell'Emittente;
- (x) MATDR detiene n. 4.000 Azioni Piteco, pari allo 0,02% del capitale sociale dell'Emittente.

Né l'Offerente né le Persone che Agiscono di Concerto con l'Offerente detengono strumenti finanziari derivati che conferiscono una posizione lunga nell'Emittente, ad eccezione di taluni contratti di opzione *put* e *call* sottoscritti da MLP e MP, da un lato, e i Soci Operativi, dall'altro lato, aventi ad oggetto complessive 300.000 Azioni Piteco detenute dai Soci Operativi (e, in particolare, 150.000 Azioni Piteco, pari al 0,74% del capitale sociale dell'Emittente, per ciascuno tra MLP e MP), esercitabili in una finestra temporale di 3 mesi a partire da una data compresa tra il 18 febbraio 2023 e il 31 dicembre 2025.

Da non diffondersi, pubblicarsi o distribuirsi, in tutto o in parte, direttamente o indirettamente negli Stati Uniti d'America, Australia, Canada, o Giappone

11. Autorizzazioni

L'Offerta non è soggetta ad autorizzazione da parte di autorità competenti.

12. Pubblicazione dei comunicati e dei documenti relativi all'Offerta

I comunicati e i documenti relativi all'Offerta (incluso il Documento di Offerta, una volta pubblicato) saranno disponibili per la consultazione, tra l'altro, sul sito internet www.deda.group.

13. Consulenti

In relazione all'Offerta, l'Offerente è assistito da:

- PriceWaterhouseCoopers Business Services S.r.l., J.P. Morgan Securities plc e UniCredit S.p.A in qualità di *advisor* finanziari;
- UniCredit Bank AG, Succursale di Milano, in qualità di intermediario incaricato del coordinamento della raccolta delle adesioni;
- Studio Legale Associato in associazione con Shearman & Sterling LLP in qualità di consulente legale; e
- Studio Scozzi Dottori Commercialisti in qualità di consulente fiscale.

Da non diffondersi, pubblicarsi o distribuirsi, in tutto o in parte, direttamente o indirettamente negli Stati Uniti d'America, Australia, Canada, o Giappone

Disclaimers

IL PRESENTE DOCUMENTO NON DEVE ESSERE DIVULGATO, PUBBLICATO O DISTRIBUITO, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, NEGLI STATI UNITI, IN AUSTRALIA, IN CANADA O IN GIAPPONE (O IN ALTRI PAESI, COME DI SEGUITO DEFINITI).

L'Offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria di cui al presente Comunicato sarà promossa da Limbo S.r.l. sulla totalità delle azioni ordinarie di Piteco S.p.A.

Il presente Comunicato non costituisce un'offerta di acquisto o di vendita delle azioni di Piteco S.p.A.

Prima dell'inizio del Periodo di Adesione, come richiesto ai sensi della normativa applicabile, l'Offerente pubblicherà un Documento di Offerta che gli azionisti di Piteco S.p.A. devono esaminare con attenzione.

L'Offerta sarà promossa esclusivamente in Italia e sarà rivolta, a parità di condizioni, a tutti i detentori di azioni di Piteco S.p.A. L'Offerta sarà promossa in Italia in quanto le azioni di Piteco S.p.A. sono quotate sull'Euronext Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. e, fatto salvo quanto segue, la stessa è soggetta agli obblighi e ai requisiti procedurali previsti dalla legge italiana.

L'Offerta non è e non sarà promossa né diffusa negli Stati Uniti d'America (ovvero rivolta ad U.S. Persons, come definite ai sensi dello U.S. Securities Act del 1933 e successive modificazioni), Canada, Giappone e Australia, nonché in qualsiasi altro Paese in cui tale Offerta non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità o altri adempimenti da parte dell'Offerente (tali Paesi, inclusi Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, collettivamente, gli "Altri Paesi"), né utilizzando strumenti di comunicazione o commercio nazionale o internazionale degli Altri Paesi (ivi inclusi, a titolo esemplificativo, la rete postale, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono e internet), né attraverso qualsivoglia struttura di alcuno degli intermediari finanziari degli Altri Paesi, né in alcun altro modo.

Copia parziale o integrale di qualsiasi documento che l'Offerente emetterà in relazione all'Offerta, non è e non dovrà essere inviata, né in qualsiasi modo trasmessa, o comunque distribuita, direttamente o indirettamente, negli Altri Paesi. Chiunque riceva i suddetti documenti non dovrà distribuirli, inviarli o spedirli (né a mezzo di posta né attraverso alcun altro mezzo o strumento di comunicazione o commercio) negli Altri Paesi.

Non saranno accettate eventuali adesioni all'Offerta conseguenti ad attività di sollecitazione poste in essere in violazione delle limitazioni di cui sopra.

Il presente Comunicato, così come qualsiasi altro documento emesso dall'Offerente in relazione all'Offerta, non costituiscono né fanno parte di alcuna offerta di acquisto, né di alcuna sollecitazione di offerte per vendere o scambiare, strumenti finanziari negli Stati Uniti o in nessuno degli Altri Paesi. Gli strumenti finanziari non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti a meno che non siano stati registrati ai sensi dello U.S. Securities Act del 1933 e successive modificazioni o siano esenti dagli obblighi di registrazione. Gli strumenti

Da non diffondersi, pubblicarsi o distribuirsi, in tutto o in parte, direttamente o indirettamente negli Stati Uniti d'America, Australia, Canada, o Giappone

finanziari offerti nel contesto dell'operazione di cui al presente Comunicato non saranno registrati ai sensi dello U.S. Securities Act del 1933 e successive modificazioni e Limbo S.r.l. non intende effettuare un'offerta pubblica di tali strumenti finanziari negli Stati Uniti. Nessuno strumento può essere offerto o compravenduto negli Altri Paesi in assenza di specifica autorizzazione in conformità alle applicabili disposizioni del diritto locale di detti paesi ovvero di deroga rispetto alle medesime disposizioni.

L'adesione all'Offerta da parte di soggetti residenti in paesi diversi dall'Italia potrebbe essere soggetta a specifici obblighi o restrizioni previsti da disposizioni di legge o regolamentari. È esclusiva responsabilità dei destinatari dell'Offerta conformarsi a tali norme e, pertanto, prima di aderire all'Offerta, verificarne l'esistenza e l'applicabilità, rivolgendosi ai propri consulenti. L'Offerente non potrà essere ritenuto responsabile della violazione da parte di qualsiasi soggetto di qualsiasi delle predette limitazioni.

Limbo S.r.l.

Marco Podini

Nome: Marco Podini

Carica: Presidente del Consiglio di Amministrazione