

Comunicato diffuso da Comal S.p.A. per conto e su richiesta di Duferco Solar Projects S.r.l.

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

COMUNICATO STAMPA

ai sensi dell'art. 36 del Regolamento adottato dalla CONSOB con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato ("Regolamento Emittenti").

**RISULTATI PROVVISORI DELL'OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO VOLONTARIA TOTALITARIA
 SU AZIONI ORDINARIE DI COMAL S.P.A. PROMOSSA DA DUFERCO SOLAR PROJECTS S.R.L.
 RAGGIUNTO CON SUCCESSO IL 96,6578% DEL CAPITALE SOCIALE (INCLUDE LE AZIONI DETENUTE DA
 DUFERCO TRAVI E PROFILATI S.P.A.)**

San Zeno Naviglio (BS), 12 marzo 2025

Con riferimento all'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria (l'"**Offerta**"), ai sensi degli articoli 102 e 106, comma 4, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato (il "**TUF**"), così come richiamato ai sensi dell'art. 12 dello statuto di Comal S.p.A. ("**Comal**" o l'"**Emittente**"), promossa da Duferco Solar Projects S.r.l. (l'"**Offerente**") sulle azioni dell'Emittente (le "**Azioni**"), si rende noto che in data odierna si è concluso il Periodo di Adesione dell'Offerta, come prorogato in data 5 marzo 2025.

I termini utilizzati con lettera iniziale maiuscola nel presente comunicato, se non altrimenti definiti, hanno il medesimo significato ad essi attribuito nel documento di offerta, approvato con delibera Consob n. 23421 del 12 febbraio 2025 e pubblicato sul sito *internet* dell'Emittente in data 13 febbraio 2025 (il "**Documento di Offerta**").

Risultati provvisori dell'Offerta

Sulla base dei risultati provvisori comunicati da Banca Profilo S.p.A., nella sua qualità di Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, durante il Periodo di Adesione, come prorogato, risultano portate in adesione all'Offerta n. 12.375.639 Azioni pari a circa il 96,5848% delle Azioni Oggetto dell'Offerta e a circa il 94,5193% del capitale sociale di Comal. A tal riguardo si precisa che nel periodo intercorrente tra la Data del Documento di Offerta e la data odierna l'Offerente non ha acquistato (direttamente e indirettamente, anche a mezzo di società fiduciarie o per interposta persona) Azioni al di fuori dell'Offerta.

Tenuto conto quindi delle n. 12.375.639 Azioni portate in adesione all'Offerta e delle n. 280.000 Azioni, pari al 2,14% del capitale sociale della Società, detenute da Duferco Travi e Profilati S.p.A., Persona che Agisce di Concerto con l'Offerente, l'Offerente e Duferco Travi e Profilati S.p.A. – qualora i risultati provvisori siano confermati dai risultati definitivi e siano soddisfatte o rinunciate le Condizioni di Efficacia residue (su cui si veda *infra*) – giungeranno a detenere complessivamente n. 12.655.639 Azioni, pari ad una partecipazione nel capitale sociale dell'Emittente del 96,6578%.

I risultati definitivi dell'Offerta saranno resi noti con apposito comunicato ai sensi dell'art. 41, comma 6, del Regolamento Emittenti, che sarà diffuso dall'Offerente al più tardi entro le ore 7.29 del 18 marzo 2025.

Condizioni dell'Offerta

Si ricorda che, come indicato nel Paragrafo A.2 del Documento di Offerta, l'efficacia dell'Offerta è soggetta al

verificarsi delle Condizioni di Efficacia di seguito riepilogate:

- il raggiungimento di una soglia di adesioni all'Offerta tale da consentire all'Offerente di venire complessivamente a detenere una partecipazione superiore al 90%, computando nella partecipazione anche le Azioni detenute dalle Persone che Agiscono di Concerto, nonché le Azioni eventualmente acquistate dall'Offerente e/o dalle Persone che Agiscono di Concerto successivamente alla data del Comunicato dell'Offerente al di fuori dell'Offerta in conformità alle disposizioni di legge e regolamentari applicabili (la "**Condizione sulla Soglia**");
- la Condizione Autorizzazioni;
- la Condizione *Interim Period*;
- la Condizione Difese;
- la Condizione MAC.

Alla luce dei risultati provvisori dell'Offerta indicati nel paragrafo precedente del presente comunicato, l'Offerente rende noto che la Condizione sulla Soglia si è avverata. Si rammenta inoltre che la Condizione Autorizzazioni è stata soddisfatta in data 26 febbraio 2025 (come da comunicato stampa diffuso in pari data).

Per quanto concerne, invece, le altre Condizioni di Efficacia, l'Offerente comunica che renderà noto, al più tardi entro le ore 7:29 del 18 marzo 2025, il verificarsi o il mancato verificarsi di ciascuna di tali condizioni e, nel caso di mancato avveramento, l'eventuale decisione di rinunciare alle stesse.

In caso di mancato avveramento delle condizioni diverse dalla Condizione Soglia e di mancato esercizio da parte dell'Offerente della facoltà di rinunziarvi, l'Offerta non si perfezionerà. In tale caso, le Azioni 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 per la prima volta dall'Offerente il mancato perfezionamento dell'Offerta. Verificandosi tale ipotesi, le Azioni ritorneranno nella disponibilità dei rispettivi titolari, senza addebito di oneri o spese a loro carico.

Obbligo di Acquisto e Diritto Acquisto

Sulla base dei risultati provvisori, si sono verificati i presupposti di legge per l'esercizio del Diritto di Acquisto, con riferimento a n. 437.602 Azioni, rappresentative del 3,342% del capitale sociale dell'Emittente, pari alle Azioni non portate in adesione all'Offerta escluse le Azioni detenute da Duferco Travi e Profilati S.p.A. (le "**Azioni Residue**").

Fermo restando quanto sopra riferito circa la verifica delle altre condizioni, come dichiarato nel Documento di Offerta, l'Offerente eserciterà il Diritto di Acquisto (ai sensi dell'art. 111 del TUF) e contestualmente adempirà all'Obbligo di Acquisto, ai sensi dell'art. 108, comma 1, del TUF, come richiamati dall'art. 13 dello statuto di Comal, nei confronti degli Azionisti che ne abbiano fatto richiesta, dando pertanto corso ad un'unica procedura (la "**Procedura Congiunta**"), avente ad oggetto la totalità delle Azioni Residue.

Si precisa che, in relazione all'adempimento della Procedura Congiunta, Borsa Italiana disporrà la sospensione delle Azioni dalla negoziazione, tenendo conto dei tempi previsti per l'esercizio del Diritto di Acquisto, e successivamente la revoca delle Azioni dalla negoziazione.

L'Offerente indicherà in una apposita sezione del Comunicato sui Risultati Definitivi dell'Offerta le modalità e i termini con cui eserciterà la Procedura Congiunta e le modalità e la tempistica del Delisting.

La presente comunicazione 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 Comal S.p.A. in nessun Paese in violazione della normativa ivi applicabile. L'Offerta sarà effettuata a mezzo della pubblicazione del relativo documento d'offerta, previa approvazione di CONSOB. Il documento di offerta conterrà l'integrale descrizione dei termini e delle condizioni dell'Offerta, incluse le modalità di adesione.

La pubblicazione o diffusione della presente comunicazione in paesi diversi dall'Italia potrebbe essere soggetta a restrizioni in base alla legge applicabile e, pertanto, qualsiasi persona soggetta alle leggi di qualsiasi paese diverso dall'Italia è tenuta ad assumere autonomamente informazioni su eventuali restrizioni previste dalle norme di legge e regolamentari applicabili e assicurarsi di conformarsi alle stesse. Qualsiasi mancata osservanza di tali restrizioni potrebbe integrare una violazione della normativa applicabile del relativo Paese. Nei limiti massimi consentiti dalla normativa applicabile, i soggetti coinvolti nell'Offerta devono intendersi esenti da qualsiasi responsabilità o conseguenza pregiudizievole eventualmente riveniente dalla violazione delle suddette restrizioni da parte delle suddette persone interessate. La presente comunicazione è stata predisposta in conformità alla normativa italiana e le informazioni qui rese note potrebbero essere diverse da quelle che sarebbero state rese note ove la comunicazione fosse stata predisposta in conformità alla normativa di paesi diversi dall'Italia.

Nessuna copia della presente comunicazione o di qualsiasi altro documento relativo all'Offerta sarà, né potrà essere, inviata per posta o altrimenti trasmessa o distribuita in qualsiasi o da qualsiasi Paese in cui le disposizioni della normativa locale possa determinare rischi di natura civile, penale o regolamentare ove informazioni concernenti l'Offerta siano trasmesse o rese disponibili ad azionisti di Comal S.p.A. in tale Paese o in altri Paesi dove tali condotte costituirebbero una violazione delle leggi di tale Paese e qualsiasi persona che riceva tali documenti (incluso in qualità di custode, fiduciario o trustee) è tenuto a non inviare per posta o altrimenti trasmettere o distribuire gli stessi verso o da tale Paese.