



CVA EOS S.r.l. a.s.u.
Sede legale: Via Stazione 31
11024 Châtillon (AO) / Valle d'Aosta / Italia

IL PRESENTE DOCUMENTO NON DEVE ESSERE DIVULGATO, PUBBLICATO O DISTRIBUITO IN
QUALSIASI PAESE IN CUI LA SUA DIVULGAZIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE
COSTITUISCA UNA VIOLAZIONE DELLE LEGGI O REGOLAMENTAZIONI APPLICABILI IN TALE
PAESE

Spett.le:

CONSOB

Divisione Corporate Governance
Ufficio OPA e Assetti Proprietari
Via G.B. Martini, 3
00198 Roma

Via PEC all'indirizzo consob@pec.consob.it

Spett.le:

Borsa Italiana S.p.A.

Piazza Affari, 6
20123 Milano

Via PEC all'indirizzo borsa@borsaitaliana.it

Spett.le:

Renergetica S.p.A.

Salita di Santa Caterina, 2/1
16123 Genova

Via PEC all'indirizzo renergetica@legalmail.it

*Comunicazione emessa da C.V.A. EOS S.r.l. e
diffusa al mercato da Renergetica S.p.A. per
conto di C.V.A. EOS S.r.l.*

Châtillon (AO), 24 ottobre 2023

**Comunicazione ai sensi dell'art. 102, comma 1, del d. Lgs 24 febbraio 1998, n. 58 come
successivamente modificato e integrato ("TUF") e dell'art. 37 del Regolamento adottato
dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato
e integrato ("Regolamento Emittenti"), avente ad oggetto l'offerta pubblica di acquisto
totalitaria promossa da C.V.A. EOS S.r.l. a socio unico sulle azioni ordinarie di Renergetica
S.p.A., obbligatoria ai sensi dell'art. 11 dello statuto sociale di Renergetica.**

Ai sensi e per gli effetti di cui agli artt. 102, comma 1 del TUF e 37 del Regolamento Emittenti, C.V.A. EOS S.r.l. (come *infra* definito), comunica che alla data della presente comunicazione ("Comunicazione") – a seguito del perfezionamento dell'acquisto di complessive n. 4.862.219 azioni ordinarie, rappresentative del 60,00% del capitale sociale di Renergetica S.p.A. (come *infra* definita) ("Renergetica" o "Emittente"), oggetto di cessione da parte di Exacto S.p.A. ("Exacto" o "Venditore") – si sono verificati i presupposti giuridici per la promozione da parte dell'Offerente di un'offerta pubblica di acquisto totalitaria ai sensi e per gli effetti degli artt. 102 e seguenti del TUF, obbligatoria ai sensi dell'art. 11 dello statuto sociale ("Offerta") sulle azioni dell'Emittente, società con azioni ordinarie negoziate sul sistema multilaterale di negoziazione denominato Euronext Growth Milan ("EGM"), organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("Borsa Italiana").



T +39 0166 823111
F +39 0166 823031
info@cvaspa.it
cvaeossrl@pec.cvaspa.it

REA n° AO-76800 / N° Reg. Imprese di Aosta, Cod. fisc.
e partita IVA 10718570012
Cap. Soc. € 75.000.000,00 i.v. / Società a Responsabilità
Limitata a Socio Unico soggetta all'attività di direzione e
coordinamento ex art. 2497 c.c. della CVA S.p.A. a.s.u.

Si precisa che l'applicazione della sopra richiamata disciplina del TUF (artt. 102 e seguenti) e delle relative disposizioni di attuazione di cui al Regolamento Emittenti avviene per richiamo volontario ai sensi dell'art. 11 dello statuto sociale vigente dell'Emittente, in conformità al disposto di cui all'art. 6-bis del regolamento Euronext Growth Milan pubblicato da Borsa Italiana (“Regolamento Emittenti EGM”).

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

1. SOGGETTI PARTECIPANTI ALL'OFFERTA

1.1 L'Offerente e la relativa compagnie sociale

L'Offerente è C.V.A. EOS S.r.l. a socio unico, società per azioni di diritto italiano, costituita in data 27 marzo 2012, con sede legale in Via Stazione n. 31 - 11024 Châtilion (AO), codice fiscale e iscrizione al Registro delle Imprese della Valle d'Aosta n. 107185770012, R.E.A. AO-76800 (“CVA” o “Offerente”).

Alla data della presente Comunicazione il capitale sociale dell'Offerente è pari a Euro 75.000.000,00, interamente detenuto da Compagnia Valdostana delle Acque S.p.A. - *Compagnie Valdôtaine des Eaux* siglabile CVA S.p.A., con sede legale in Via Stazione n. 31 - 11024 Châtilion (AO), codice fiscale e iscrizione al Registro delle Imprese della Valle d'Aosta n. 01013130073, R.E.A. AO-61357 (“CVA S.p.A.”), capogruppo del gruppo societario CVA (“Gruppo CVA”).

In base agli artt. 2497 e seguenti del Codice civile, si dichiara che l'Offerente è soggetto all'attività di direzione e coordinamento da parte del socio unico CVA S.p.A.

Il capitale sociale di CVA S.p.A., pari a Euro 395.000.000,00 è interamente detenuto, in regime di gestione speciale per conto della Regione Autonoma Valle d'Aosta, dalla società Finanziaria Regionale Valle d'Aosta Società per azioni, siglabile Finaosta S.p.A., ad azionista unico, con sede legale in Via Festaz n. 22 - 11100 Aosta (AO), codice fiscale e iscrizione al Registro delle Imprese della Valle d'Aosta n. 00415280072, R.E.A. AO-37327, iscrizione all'albo unico degli intermediari finanziari ex art. 106 T.U.B. n. 114 (“Finaosta”), capogruppo del gruppo finanziario Finaosta iscritto all'albo dei gruppi finanziari ex art. 109 T.U.B., soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte della Regione Autonoma Valle d'Aosta.

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

Alla data della presente Comunicazione, si considerano persone che agiscono di concerto con l'Offerente ai sensi dell'articolo 101-bis, commi 4 e 4-bis, del TUF (le “**Persone che Agiscono di Concerto**”) i seguenti soggetti:

- Exacto, avendo sottoscritto con l'Offerente il Patto Parasociale (come *infra* definito) relativo all'Emittente;
- dott. Stefano Giusto, in quanto soggetto indirettamente controllante Exacto;
- CVA S.p.A., in quanto società direttamente controllante l'Offerente;

p. 3

- Finaosta, in quanto società indirettamente controllante l'Offerente, titolare dell'intero capitale sociale di CVA S.p.A. in regime di gestione speciale per conto della Regione Autonoma Valle d'Aosta; e
- le società controllate dall'Offerente SR Investimenti S.r.l., Agreen Energy S.r.l., EOS Monte Rughe S.r.l. e EOS San Giorgio S.r.l..

In ogni caso, l'obbligo solidale di promuovere l'Offerta gravante sull'Offerente e sulle Persone che Agiscono di Concerto, ai sensi degli artt. 106 e 109 del TUF, sarà adempiuto interamente dall'Offerente, unitamente a qualsiasi adempimento relativo all'Offerta.

L'Offerente sarà, pertanto, il solo soggetto a rendersi acquirente delle azioni portate in adesione all'Offerta e ad assumere gli obblighi e le responsabilità ad essa connessi.

1.3 L'Emittente

L'Emittente è Renergetica S.p.A., società per azioni di diritto italiano, costituita in data 8 luglio 2008, con sede legale in Salita di Santa Caterina n. 2/1 - 16123 Genova (GE), codice fiscale e iscrizione nel Registro delle Imprese di Genova n. 01825990995, REA GE-438517. Con verbale di assemblea straordinaria del 24 ottobre 2023 a rogito del Notaio dott. Giampaolo Marcoz, in termini di registrazione, la sede legale è stata trasferita in Via Stazione n. 31 - 11024 Châtillon (AO), mentre resta in Genova, alla Salita di Santa Caterina n. 2/1, la sede secondaria operativa ed amministrativa.

Alla data della presente Comunicazione il capitale sociale deliberato dell'Emittente è pari ad Euro 1.216.412,73, di cui sottoscritto e versato per Euro 1.108.236,66, portato da n. 8.103.698 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale espresso. Le azioni dell'Emittente sono quotate sul EGM, organizzato e gestito da Borsa Italiana e sono sottoposte al regime di dematerializzazione ai sensi dell'art. 83-bis del TUF (codice ISIN: IT0005340655).

Tutte le azioni attribuiscono il diritto di voto nelle assemblee ordinarie dell'Emittente. L'Emittente non ha emesso particolari categorie di azioni diverse dalle azioni ordinarie, né altri strumenti finanziari che attribuiscono il diritto di voto nelle assemblee o su determinati materie.

Alla data della presente Comunicazione, l'Emittente non detiene azioni proprie.

Ai sensi dell'art. 3 dello statuto sociale, la durata dell'Emittente, come modificata con verbale di assemblea straordinaria del 24 ottobre 2023 a rogito del Notaio dott. Giampaolo Marcoz, in termini di registrazione, è fissata fino al 31 dicembre 2060 e potrà essere prorogata o anticipatamente sciolta a norma di legge.

2. PRESUPPOSTI GIURIDICI E MOTIVAZIONI DELL'OFFERTA

2.1 Presupposti giuridici dell'Offerta

L'Offerta consiste in un'offerta pubblica di acquisto totalitaria ai sensi degli artt. 102 del TUF e obbligatoria ai sensi dell'art. 11 dello statuto sociale dell'Emittente, che richiama in via volontaria e per quanto compatibili le disposizioni in materia di offerte pubbliche di acquisto



obbligatorie di cui agli artt. 106, 108 e 111 del TUF e le relative disposizioni di attuazione di cui al Regolamento Emittenti.

L'obbligo di promuovere l'Offerta consegue al perfezionamento, intervenuto in data odierna (la **"Data di Esecuzione"**), dell'operazione di acquisizione da parte dell'Offerente di complessive n. 4.862.219 azioni ordinarie dell'Emittente, rappresentative del 60,00% del capitale sociale e dei diritti di voto esercitabili nell'assemblea ordinaria, cedute da Exacto, in esecuzione del contratto di compravendita (il **"Contratto di Acquisizione"**), la cui sottoscrizione è stata oggetto di comunicazione al mercato ai sensi dell'art. 17 del Regolamento UE n. 596/2014 in data 4 agosto 2023 a fronte di un corrispettivo complessivo pagato in denaro pari a Euro 49.157.034,09 e corrispondente a un prezzo unitario per azione pari a Euro 10,11.

In particolare:

- (i) in data 4 agosto 2023, l'Offerente e il Venditore hanno sottoscritto il Contratto di Acquisizione ai sensi del quale le parti si sono impegnate a dar corso, *inter alia*, alle operazioni di seguito sinteticamente descritte:
 - (a) l'acquisto da parte dell'Offerente di n. 4.862.219 azioni dell'Emittente, rappresentative del 60% del capitale sociale, di titolarità di Exacto, a un prezzo per azione pari a Euro 10,11 e, quindi, un prezzo complessivo pari a Euro 49.157.034,09 (la **"Compravendita"**);
 - (b) contestualmente al perfezionamento della Compravendita, la sottoscrizione tra l'Offerente e il Venditore di un patto parasociale avente per oggetto la definizione di talune regole di *governance* dell'Emittente ed alcune limitazioni al trasferimento delle partecipazioni dell'Emittente, con l'obiettivo di dare stabilità all'assetto proprietario e al governo societario dell'Emittente (il **"Patto Parasociale"**);
 - (c) contestualmente alla sottoscrizione del Patto Parasociale, la modifica dello statuto sociale dell'Emittente (il **"Nuovo Statuto Sociale"**).
- (ii) alla Data di Esecuzione, a seguito del verificarsi delle condizioni sospensive previste nel Contratto di Acquisizione:
 - (a) le parti hanno dato esecuzione al Contratto di Acquisizione e, conseguentemente, l'Offerente è divenuto titolare di complessive n. 4.862.219 azioni ordinarie dell'Emittente, rappresentative del 60,00% del capitale sociale dell'Emittente;
 - (b) l'Offerente e il Venditore hanno sottoscritto il Patto Parasociale;
 - (c) con verbale di assemblea straordinaria del 24 ottobre 2023 a rogito del Notaio dott. Giampaolo Marcoz, in termini di registrazione, l'Emittente ha deliberato l'adozione del Nuovo Statuto Sociale;

La tabella che segue – sulla base delle informazioni pubblicate sul sito *internet* dell'Emittente – riporta la suddivisione del capitale sociale dell'Emittente alla data della presente Comunicazione:

Azionista	n. Azioni	% di Azioni in circolazione
CVA EOS S.r.l. a socio unico	4.862.219	60,00%
Exacto S.p.A.	1.797.143	22,18%
Stefano Giusto	232.650	2,87%
Altri azionisti	1.211.686	14,95%

Ad esito delle operazioni sopra descritte, si sono quindi verificati i presupposti giuridici per il sorgere in capo all'Offerente dell'obbligo di promuovere l'Offerta.

Si precisa che, ai sensi dell'art. 101-*bis*, comma 3, lettera (c) del TUF, l'Offerente e l'Emittente non sono soggetti agli obblighi informativi nei confronti dei dipendenti e dei loro rappresenti previsti dal TUF in quanto, alla data della presente Comunicazione, l'Offerente detiene la maggioranza dei diritti di voto esercitabili nell'assemblea ordinaria dell'Emittente.

2.2 Motivazioni dell'Offerta e programmi futuri dell'Offerente relativamente all'Emittente

Come sopra precisato, l'obbligo di promuovere l'Offerta è sorto a seguito dell'acquisizione da parte dell'Offerente, in esecuzione del Contratto di Acquisizione, di una partecipazione di controllo dell'Emittente.

L'Offerta è finalizzata a dare adempimento agli obblighi previsti dall'art. 11 dello statuto sociale dell'Emittente che richiama l'art. 106, comma 1 del TUF, e non è finalizzata a conseguire l'esclusione dalle negoziazioni sull'Euronext Growth Milan delle azioni ordinarie dell'Emittente (c.d. *delisting*).

L'Offerta si inquadra nell'ambito di un'operazione finalizzata all'attuazione degli obiettivi industriali e strategici dell'Offerente e dell'Emittente. Attraverso la promozione dell'Offerta, e a seguito del suo perfezionamento, l'Offerente intende infatti accelerare il processo di crescita e di sviluppo dell'Emittente, anche al fine di rafforzarne ulteriormente il posizionamento competitivo, valorizzandone il business nel medio-lungo periodo.

La scelta di promuovere la *partnership* con l'Emittente da parte dell'Offerente nasce dalle straordinarie potenzialità di integrazione dei due gruppi industriali. In particolare, la rilevante *pipeline* progettuale in ambito rinnovabile di cui è titolare il Gruppo CVA - frutto di precedenti operazioni di sviluppo, anche per linee esterne - necessita di una struttura operativa per la gestione della stessa, finalizzata ad estrarre grande valore dalle operazioni di sviluppo dei progetti rinnovabili. Attività nella quale l'Emittente è tra le aziende *leader* in Italia, e che sarà valorizzata



con commesse rilevanti, affidate anche in ambito infragruppo, che si ritiene possano impattare in modo positivo sul conto economico prospettico dell'Emittente stesso. Tale rilevante sviluppo sarà ulteriormente rafforzato e valorizzato anche sotto il profilo della redditività prospettica, grazie alla rimodulazione del modello di *business* attuale che vede l'Emittente relazionarsi con i clienti finali in una logica che non consente, anche per le dimensioni della stessa Renergetica, di valorizzare appieno gli *asset* prodotti (autorizzazioni di impianti rinnovabili). Tale ulteriore valorizzazione sarà invece, alla luce dell'integrazione, possibile anche per le commesse non infragruppo, grazie al subentro nel controllo dell'Emittente di un gruppo industriale di dimensioni significativamente maggiori, che garantirà un supporto operativo e finanziario tale da attribuire un valore ai progetti rinnovabili, una volta divenuti *ready to build*, con meccanismi di commercializzazione che tengano conto dei valori di mercato, significativamente più alti di quelli praticati sulla base dell'approccio precedente di Renergetica, peraltro già positivi sotto il profilo reddituale.

3. ELEMENTI ESSENZIALI DELL'OFFERTA

3.1 Categorie e quantitativo delle azioni oggetto dell'Offerta

L'Offerta è promossa a parità di condizioni e indistintamente sulla totalità delle azioni ordinarie dell'Emittente in circolazione alla data della presente Comunicazione – dedotte, alla data della presente Comunicazione (i) le n. 4.862.219 azioni ordinarie dell'Emittente già di titolarità dell'Offerente, rappresentative del 60,00% del capitale sociale e (ii) le n. 1.797.143 azioni ordinarie dell'Emittente di titolarità di Exacto, rappresentative del 22,18% del capitale sociale, in quanto Persona che Agisce di Concerto con l'Offerente, – pari a complessive n. 1.444.336 azioni ordinarie dell'Emittente, rappresentative del 17,82% del capitale sociale.

L'Offerta non è soggetta ad alcuna condizione.

Le azioni portate in adesione all'Offerta dovranno essere liberamente trasferibili all'Offerente, nonché libere da vincoli e gravami di ogni genere e natura, reali, obbligatori o personali.

3.2. Corrispettivo unitario e controvalore massimo dell'Offerta

L'Offerente riconoscerà un corrispettivo pari a Euro 10,11 per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta (il “**Corrispettivo**”).

Considerata la natura obbligatoria dell'Offerta, il Corrispettivo è stato fissato conformemente a quanto disposto dall'art. 106, comma 2, del TUF, e coincide con il prezzo più elevato pagato dall'Offerente e dalle Persone che Agiscono di Concerto per l'acquisto di azioni dell'Emittente nei dodici mesi anteriori alla data della presente Comunicazione.

Il Corrispettivo si intende “*cum dividendo*” (ovverosia inclusivo delle cedole relative a eventuali dividendi che possano essere distribuiti dall'Emittente). Si fa presente che l'assemblea degli azionisti dell'Emittente tenutasi in data 12 giugno 2023 ha deliberato di non procedere alla distribuzione di dividendi e/o riserve di patrimonio entro la Data di Pagamento (come di seguito definita).

Il Corrispettivo si intende, inoltre, al netto dei boli, in quanto dovuti, e dei compensi, provvigioni e spese, che rimarranno a carico esclusivo dell'Offerente. L'imposta sostitutiva sulle plusvalenze, ove dovuta, è a carico degli aderenti all'Offerta.

Il Corrispettivo per azione incorpora un premio, rispettivamente, del 57,2% e del 61,4% rispetto alla media ponderata del prezzo dell'azione dell'Emittente, rispettivamente, degli ultimi 12 mesi e degli ultimi 30 giorni antecedenti e inclusivi la data del 4 agosto 2023, data in cui è stato diffuso al mercato il comunicato stampa contenente la notizia della sottoscrizione del Contratto di Acquisizione, nonché del fatto che – a seguito della Compravendita – l'Offerente sarebbe stato tenuto a promuovere l'Offerta (fonte: Borsa Italiana).

La seguente tabella riporta i dati relativi alla media dei prezzi ufficiali delle azioni ordinarie dell'Emittente ponderata per i volumi scambiati nei periodi di riferimento antecedenti e inclusivi la data del 4 agosto 2023, data in cui è stato diffuso al mercato il comunicato stampa contenente la notizia della sottoscrizione del Contratto di Acquisizione, nonché del fatto che – a seguito della Compravendita – l'Offerente sarebbe stato tenuto a promuovere l'Offerta.

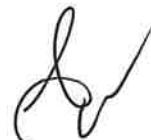
Periodo di riferimento	Prezzo medio ponderato (*)	Premio implicito dell'Offerta
1 mese	6,26	61,4%
3 mesi	6,06	66,7%
6 mesi	6,17	63,8%
12 mesi	6,43	57,2%

^(*) *Fonte: Elaborazione su dati Facset.*

L'esborso massimo complessivo dell'Offerente calcolato sulla base del numero complessivo di azioni oggetto dell'Offerta, a un prezzo pari al Corrispettivo, nel caso in cui tutti gli aventi diritto portassero in adesione la totalità delle proprie azioni, sarà pari a Euro 14.602.237 (l'"**Esborso Massimo**").

L'Offerente dichiara ai sensi dell'art. 37-bis del Regolamento Emittenti, di essere in grado di adempiere pienamente all'impegno di pagamento del Corrispettivo dell'Offerta fino a concorrenza dell'Esborso Massimo facendo esclusivamente ricorso a mezzi propri.

L'Offerente adempierà agli obblighi di legge e regolamentari in relazione alla garanzia di esatto adempimento dell'Offerta.



3.4 Periodo di Adesione

Il periodo di adesione all’Offerta (il “**Periodo di Adesione**”) sarà concordato con CONSOB nel rispetto dei termini previsti dalle disposizioni applicabili, salvo proroga o eventuale Riapertura dei Termini dell’Offerta.

Trattandosi di offerta promossa da chi già detiene una partecipazione nell’Emittente superiore alla soglia prevista dall’art. 106, comma 1, del TUF, come richiamata dall’art. 11 dello statuto sociale dell’Emittente, all’Offerta si applicherà l’art. 40-bis del Regolamento Emittenti. Pertanto, a chiusura del Periodo di Adesione e, precisamente, entro il giorno di borsa aperta successivo alla Data di Pagamento (come infra definita), il Periodo di Adesione potrebbe essere riaperto per cinque giorni di borsa aperta ai sensi dell’art. 40-bis, comma 1, lettera b), n. 1, del Regolamento Emittenti (la “**Riapertura dei Termini dell’Offerta**”).

Il pagamento del Corrispettivo dell’Offerta avverrà entro il quinto giorno di borsa aperta successivo alla data di chiusura del:

- (i) Periodo di Adesione, come eventualmente prorogato o modificato in conformità alle disposizioni di legge o di regolamento; e
 - (ii) dell’eventuale Riapertura dei Termini dell’Offerta, ove applicabile;
- (ciascuna, una “**Data di Pagamento**”).

Per tutto il periodo in cui le azioni resteranno vincolate a servizio dell’Offerta e, quindi, dalla data in cui l’azionista ha aderito all’Offerta sino alla Data di Pagamento, gli aderenti potranno esercitare tutti i diritti patrimoniali e amministrativi pertinenti alle azioni, ma non potranno cedere, in tutto o in parte, o, comunque effettuare atti di disposizione (ivi inclusi pegini o altri gravami o vincoli) aventi ad oggetto le azioni portate in adesione all’Offerta. Nel corso del medesimo periodo non saranno dovuti da parte dell’Offerente interessi sul Corrispettivo dell’Offerta.

3.5 Modifiche all’Offerta

Nel rispetto dei limiti imposti dalla normativa applicabile (e, in particolare, nel rispetto dei limiti ed in conformità alle procedure previste dall’art. 43 del Regolamento Emittenti), l’Offerente si riserva la facoltà di apportare modifiche all’Offerta entro il giorno antecedente a quello previsto per la chiusura del Periodo di Adesione. Qualora l’Offerente eserciti il diritto di apportare modifiche all’Offerta l’ultimo giorno a sua disposizione (i.e., il giorno antecedente a quello previsto per la chiusura del Periodo di Adesione), la chiusura del Periodo di Adesione non potrà avvenire in un termine inferiore a tre giorni di borsa aperta dalla data di pubblicazione delle modifiche apportate in conformità alle disposizioni di legge e regolamenti applicabili.

3.6 Intenzione di mantenere la quotazione delle azioni ordinarie di Renergetica S.p.A.

L’Offerta è volta a dare adempimento agli obblighi di cui all’art. 11 dello statuto sociale dell’Emittente, che richiama l’art. 106, comma 1 del TUF.

L'Offerta non sarà finalizzata alla revoca delle azioni ordinarie dell'Emittente dalla quotazione (c.d. *delisting*), in quanto il Gruppo CVA ha rappresentato la propria intenzione di mantenere le azioni dell'Emittente quotate sull'Euronext Growth Milan anche successivamente all'esito dell'Offerta, intendendo pertanto dar corso ad eventuali operazioni volte a ricostituire il flottante, laddove necessario.

L'Offerente comunicherà i risultati dell'Offerta nella comunicazione che sarà diffusa al mercato ai sensi dell'articolo 41, comma 6, del Regolamento Emittenti.

3.7 Mercato sul quale è promossa l'Offerta

L'Offerta è promossa esclusivamente in Italia, in quanto le azioni ordinarie dell'Emittente sono quotate esclusivamente sull'EGM ed è rivolta indistintamente, a parità di condizioni, a tutti gli azionisti dell'Emittente, ad eccezione delle Persone che Agiscono di Concerto.

L'Offerta non è promossa né diffusa, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, in Australia, Canada, Giappone o in qualsiasi altro Paese nel quale l'Offerta non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità o di altri adempimenti da parte dell'Offerente o sia in violazione di norme o regolamenti (tali paesi, inclusi Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, collettivamente, 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 Altri Paesi, né qualsivoglia struttura di alcuno degli intermediari finanziari degli Altri Paesi, né in alcun altro modo.

4. CONDIZIONI ALLE QUALI L'OFFERTA È SUBORDINATA

In quanto obbligatoria ai sensi dell'art. 11 dello statuto sociale vigente dell'Emittente, che richiama l'art. 106, comma 1, del TUF, l'Offerta non è soggetta ad alcuna condizione di efficacia ed è rivolta, nei limiti di quanto precisato nella presente Comunicazione, indistintamente e a parità di condizioni, a tutti gli azionisti dell'Emittente, ad eccezione delle Persone che Agiscono di Concerto.

5. PARTECIPAZIONI DETENUTE DALL'OFFERENTE E DALLE PERSONE CHE AGISCONO DI CONCERTO

Alla data del presente Comunicato:

- (i) l'Offerente è titolare di complessive n. 4.862.219 azioni ordinarie dell'Emittente, rappresentative nel complesso di una partecipazione pari al 60,00% del capitale sociale dell'Emittente;
- (ii) Exacto, in qualità di Persona che Agisce di Concerto con l'Offerente, è titolare di complessive n. 1.797.143 azioni ordinarie dell'Emittente, rappresentative nel complesso di una partecipazione pari a circa il 22,18% del capitale sociale dell'Emittente;
- (iii) Stefano Giusto, in qualità di Persona che Agisce di Concerto con l'Offerente, quale soggetto indirettamente controllante Exacto, è titolare di complessive n. 232.650 azioni



ordinarie dell'Emittente, rappresentative nel complesso di una partecipazione pari a circa il 2,87% del capitale sociale dell'Emittente;

- (iv) le restanti di Persona che Agisce di Concerto non detengono azioni ordinarie dell'Emittente.

Né l'Offerente né le Persone che Agiscono di Concerto detengono strumenti finanziari emessi dall'Emittente o strumenti finanziari derivati che conferiscono una posizione lunga nell'Emittente.

6. COMUNICAZIONI E AUTORIZZAZIONI PER LO SVOLGIMENTO DELL'OFFERTA

La promozione dell'Offerta non è soggetta all'ottenimento di alcuna autorizzazione.

Si segnala che in data 15 settembre 2023 è stata confermata da parte della Presidenza del Consiglio dei Ministri la non applicabilità all'operazione della disciplina italiana in materia di *golden power* ai sensi del decreto legge 15 marzo 2012, n. 21.

7. PUBBLICAZIONE DEI COMUNICATI E DEI DOCUMENTI RELATIVI ALL'OFFERTA

Il Documento di Offerta, i comunicati e tutti i documenti relativi all'Offerta saranno disponibili, tra l'altro, sul sito internet dell'Emittente all'indirizzo www.renergetica.com.

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 Renergetica S.p.A. in nessun Paese in violazione della normativa ivi applicabile.

L'Offerta sarà effettuata a mezzo della pubblicazione del relativo Documento di 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.

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

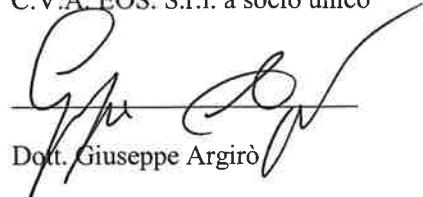
L'adesione all'Offerta da parte di soggetti residenti in paesi diversi dall'Italia potrebbe essere soggetta a specifici obblighi o restrizioni previsti da disposizioni di legge o regolamentari. È esclusiva responsabilità dei destinatari dell'Offerta conformarsi a tali norme e, pertanto, prima di aderire 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.

CVA.

CVA EOS S.r.l. a s.u.

p. 11

C.V.A. EOS. S.r.l. a socio unico



A handwritten signature in black ink, appearing to read 'G. Argirò', is written over a horizontal line. Below the line, the name 'Dott. Giuseppe Argirò' is printed in a smaller, standard font.

