



Comunicato Stampa

OPA volontaria parziale su azioni proprie

INDEL B: AVVIO DI UN'OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO VOLONTARIA SU AZIONI PROPRIE E PUBBLICAZIONE DEL DOCUMENTO DI OFFERTA

Oggetto dell'offerta massime n. 315.000 azioni ordinarie al prezzo di Euro 25 per azione

Sant'Agata Feltria (Rimini), 7 giugno 2024 – Indel B S.p.A. ("Indel B" o la "Società" o l'"Offerente"), rende noto che il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in data odierna, avvalendosi dell'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie deliberata dall'Assemblea ordinaria degli azionisti del 24 maggio u.s., ha deliberato di promuovere un'offerta pubblica di acquisto volontaria parziale c.d. sotto soglia (l'"OPA"), avente ad oggetto massime n. 315.000 azioni ordinarie della Società, pari al 5,39% del capitale sociale, al prezzo di Euro 25 per azione e per un controvalore massimo di Euro 7.875.000.

Il Corrispettivo incorpora un premio del 14,93% rispetto al prezzo ufficiale di Borsa del 6 giugno 2024 (Euro 21,75), ultimo giorno di mercato aperto prima del lancio dell'offerta. Il controvalore massimo dell'offerta, che si colloca sotto la soglia di Euro 8.000.000, così come indicato ai sensi degli artt. 1, comma 1, lett. v) e 100, commi 2 e 3, lett. c), del TUF e 34-ter, comma 01, del Regolamento Emittenti, rende l'OPA né soggetta alla disciplina sulle offerte pubbliche di acquisto né all'obbligo di pubblicazione di un documento di offerta autorizzato dalla CONSOB.

Si ricorda che, alla data odierna, Indel B detiene n. 231.537 azioni proprie, equivalenti allo 3,96% dell'intero capitale sociale.

MOTIVAZIONI A BASE DELL'OFFERTA

Con la promozione dell'offerta, Indel B intende perseguire le finalità di seguito descritte:

- (i) implementare piani di incentivazione azionaria in qualunque forma essi siano strutturati (ivi inclusi quelli di *stock option*, *stock grant* o *work for equity*) ovvero procedere ad assegnazioni gratuite ai soci o adempiere ad obbligazioni derivanti da *warrant*, strumenti finanziari convertibili, a conversione obbligatoria o scambiabili con azioni (sulla base di operazioni in essere o da deliberare/implementare);
- (ii) consentire l'utilizzo delle azioni proprie nell'ambito di operazioni connesse alla gestione caratteristica ovvero di progetti coerenti con le linee strategiche che la Società intende perseguire, in relazione ai quali si concretizzi l'opportunità di scambi azionari, con l'obiettivo principale di dotarsi di un portafoglio di azioni proprie di cui poter disporre quale corrispettivo nel contesto di eventuali operazioni di finanza straordinaria e/o di altri impieghi ritenuti di interesse finanziario/gestionale o strategico per la Società, con l'obiettivo di perfezionare operazioni di integrazione societaria con potenziali *partner* strategici, scambi di partecipazioni ovvero anche a servizio della conclusione di accordi di carattere commerciale e/o professionale ritenuti appunto strategici per Indel B;
- (iii) (ove possibile) poter utilizzare le proprie azioni come oggetto di investimento per un efficiente impiego della liquidità generata dall'attività caratteristica della Società; nonché

(iv) (sempre ove possibile e previsto dalle applicabili disposizioni di legge e regolamentari) intervenire, nel rispetto delle disposizioni vigenti, anche per il tramite di intermediari, per contenere movimenti anomali delle quotazioni e per regolarizzare l'andamento delle negoziazioni e dei corsi, a fronte di momentanei fenomeni distorsivi legati a un eccesso di volatilità o a una scarsa liquidità degli scambi ovvero, più in generale, a sostegno della liquidità del titolo e dell'efficienza del mercato.

Si evidenzia che l'OPA non è finalizzata alla revoca delle azioni ordinarie dell'Emittente dalla negoziazione su Euronext Milan.

CARATTERISTICHE DELL'OFFERTA

L'OPA ha ad oggetto massime n. 315.000 azioni ordinarie, pari al 5,39% del capitale sociale, al prezzo di Euro 25 per azione e per un controvalore massimo di Euro 7.875.000.

Il corrispettivo incorpora un premio del 14,93% rispetto al prezzo ufficiale di Borsa del 6 giugno 2024 (Euro 21,75), ultimo giorno di mercato aperto prima del lancio dell'Offerta.

Di seguito si riporta una tabella relativa ai premi impliciti riconosciuti nel prezzo d'offerta nei diversi orizzonti temporali evidenziati:

Orizzonte temporale	Prezzo medio* - €	Premio
1 mese	22,06	13,34%
3 mesi	22,37	11,73%
6 mesi	22,72	10,02%
12 mesi	22,84	9,48%

*Prezzi medi ponderati per i volumi calcolati con data di riferimento 6 giugno 2024

Il periodo di adesione all'OPA avrà una durata di 15 giorni di Borsa aperta, dal 10 giugno 2024 al 28 giugno 2024, salvo eventuali proroghe.

L'Offerente si riserva la facoltà di estendere il periodo di adesione, nonché di modificare i termini dell'offerta, dandone se del caso apposita informativa al mercato entro due giorni precedenti la conclusione del periodo di adesione.

Si evidenzia che, qualora il numero di azioni ordinarie portate in adesione all'OPA fosse superiore alle n. 315.000 oggetto dell'offerta, verrà applicato il riparto secondo il metodo "pro-rata", in virtù del quale Indel B acquisterà da tutti gli azionisti aderenti all'offerta la stessa proporzione di azioni da questi ultimi apportate all'offerta.

L'OPA non è condizionata al raggiungimento di un quantitativo minimo di adesioni ed è rivolta, in Italia¹, indistintamente e a parità di condizioni a tutti i portatori di azioni Indel B.

Il pagamento del corrispettivo avverrà in data 5 luglio 2024.

Equita SIM S.p.A. agirà in qualità sia di intermediario incaricato del coordinamento della raccolta delle adesioni che di *advisor* finanziario.

Lo studio legale Grimaldi Alliance agirà in qualità di *advisor* legale che assisterà l'Offerente per i profili legali dell'operazione.

¹ L'offerta non è promossa né diffusa negli Stati Uniti d'America, in Canada, in Giappone e in Australia, nonché in qualsiasi altro paese in cui tale offerta non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità (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.

I termini e le condizioni dell'OPA sono riportati nel Documento di Offerta che, unitamente alla Scheda di Adesione, è a disposizione del pubblico, dalla data di oggi, sul sito internet della Società all'indirizzo www.indelbgroup.com, Sezione Investor Relations/OPA volontaria Parziale su Azioni Proprie, e al quale si fa rinvio per ogni riferimento e per le informazioni di dettaglio concernente l'offerta. I comunicati, gli avvisi e i documenti relativi all'OPA saranno parimenti pubblicati sul sito internet della Società/Offerente.

* * *

Il presente comunicato è consultabile sul sito internet della Società, all'indirizzo www.indelbgroup.com (Sezione Investor Relations/Comunicati stampa) e sul meccanismo di stoccaggio "1info" all'indirizzo www.1info.it.

* * *

Indel B S.p.A. è una società quotata al segmento EXM di Borsa Italiana e controllata da AMP.FIN S.r.l., detenuta a sua volta integralmente dalla famiglia Berloni. Indel B S.p.A. è a capo di un importante Gruppo operante a livello mondiale e attivo da 50 anni nel settore della refrigerazione mobile applicabile per i comparti "Automotive", "Leisure time" e nel settore della refrigerazione nel comparto "Hospitality". Il Gruppo è inoltre attivo nel settore della climatizzazione mobile, con particolare riferimento al mercato Automotive rappresentato da veicoli commerciali, minibus, ambulanze, macchine agricole e movimento terra, e nel settore delle "Cooling Appliances" che comprendono principalmente cantine per la conservazione del vino e piccoli frigoriferi per la conservazione del latte. La società ha una market cap di circa Euro 127 milioni.

Contatti

<i>INDEL B Financial Controller & IR Elisabetta Benazzi +39 0541 848 784 elisabetta.benazzi@indelb.com</i>	<i>POLYTEMS HIR IR and Financial Disclosures Bianca Fersini Mastelloni +39 06.69923324; +39 336742488 b.fersini@polytemshir.it</i>	<i>POLYTEMS HIR Media Relations Paolo Santagostino +39 349 3856585 p.santagostino@polytemshir.it</i>
---	--	---



Press Release

Partial voluntary public takeover offer on Treasury Shares

INDEL B: LAUNCH OF A VOLUNTARY PUBLIC TAKEOVER OFFER FOR TREASURY SHARES AND PUBLICATION OF THE OFFER DOCUMENT

Subject of the Offer up to 315,000 ordinary shares at a price of Euro 25 per share

Sant'Agata Feltria (Rimini), 7 June 2024 – Indel B S.p.A. ("Indel B" or the "Company" or the "Offerer"), hereby announces that the Board of Directors, which met today, availing itself of the authorisation to purchase Treasury Shares resolved by the Ordinary Shareholders' Meeting of last 24 May resolved to promote a partial voluntary public takeover offer (the "Public Takeover Offer"), concerning a maximum of 315,000 ordinary shares of the Company, equal to 5.39% of the share capital, at a price of Euro 25 per share and for a maximum equivalent value of Euro 7,875,000.

The Price incorporates a premium of 14.93% over the official stock exchange price of 6 June 2024 (Euro 21.75), the last market trading day before the launch of the Offer. The maximum equivalent value of the offer, which is below the threshold of Euro 8,000,000, as indicated pursuant to Articles 1, paragraph 1, letter v) and 100, paragraphs 2 and 3, letter c) of the CFA and Article 34-ter, paragraph 01 of the Issuers' Regulation, makes the public takeover offer neither subject to the regulation on public takeover offers nor to the obligation to publish an offer document authorised by CONSOB.

As at today's date, Indel B holds 231,537 Treasury Shares, equivalent to 3.96% of the entire share capital.

REASONS FOR THE OFFER

By promoting the offer, Indel B intends to pursue the purposes described below:

- (i) to implement share incentive plans in whatever form they are structured (including stock options, stock grants or work-for-equity plans) or to make gratuitous allocations to shareholders or fulfil obligations arising from warrants, convertible financial instruments, with compulsory conversion or exchangeable for Shares (on the basis of existing transactions or those to be resolved/implemented);
- (ii) to allow the use of Treasury Shares in the context of transactions related to ordinary operations or projects consistent with the strategic lines that the Company intends to pursue, in relation to which the opportunity of exchanging shares may arise, with the main aim of equipping itself with a portfolio of Treasury Shares that can be used as consideration in the context of any extraordinary financial operations and/or other uses deemed of financial/management or strategic interest for the Company, with the aim of finalising company integration operations with potential strategic partners, exchanges of shareholdings or also to serve the conclusion of commercial and/or professional agreements deemed strategic for Indel B;
- (iii) (where possible) to be able to use its Shares as an investment for an efficient use of the liquidity generated by the Company's core business; and

(iv) (again where possible and provided for by applicable legal and regulatory provisions) to intervene, in compliance with applicable provisions, including through intermediaries, to limit abnormal price movements and to regularise trading and price trends, in the face of momentary distortions linked to excessive volatility or poor trading liquidity or, more generally, to support stock liquidity and market efficiency.

It should be noted that the public takeover offer is not aimed at delisting the Issuer's ordinary shares from trading on Euronext Milan.

CHARACTERISTICS OF THE OFFER

The takeover offer concerns a maximum of 315,000 ordinary shares, equal to 5.39% of the share capital, at a price of Euro 25 per share and a maximum equivalent value of Euro 7,875,000.

The Price incorporates a premium of 14.93% over the official stock exchange price of 6 June 2024 (Euro 21.75), the last market trading day before the launch of the Offer.

Below is a table of the implicit premiums recognised in the Offer Price over the various time horizons shown:

Time horizon	Average price* - €	Premium
1 month	22.06	13.34%
3 months	22.37	11.73%
6 months	22.72	10.02%
12 months	22.84	9.48%

*Volume-weighted average prices calculated with reference date 6 June 2024

The public takeover offer subscription period will last for 15 trading days, from 10 June 2024 to 28 June 2024, unless extended.

The Offerer reserves the right to extend the Adhesion Period, as well as to amend the terms of the offer, giving notice to the market if necessary within two days prior to the end of the Adhesion Period.

It should be noted that, should the number of ordinary shares contributed in adhesion to the public takeover offer exceed 315,000, the allocation according to the '*pro-rata*' method will be applied, by virtue of which Indel B will purchase from all the shareholders taking part in the offer the same proportion of shares contributed by them.

The public takeover offer is not conditional on reaching a minimum number of Adhesions and is addressed, in Italy¹, indiscriminately and on equal terms to all holders of Indel B shares.

Payment of the price will be made on 5 July 2024.

Equita SIM S.p.A. will act as both intermediary in charge of coordinating the collection of adhesions and financial advisor.

The law firm Grimaldi Alliance will act as legal advisor assisting the Offerer in the legal aspects of the transaction.

* * *

¹ The Offer is not promoted or disseminated in the United States of America, in Canada, in Japan and in Australia, nor indeed in any other country in which the same is not permitted in the absence of authorisation by the competent authorities (collectively, the "Other Countries"), neither by using national or international means of communication or commerce of the Other Countries (including, without limitation, the postal network, fax, telex, e-mail, telephone and internet), nor through any structure of any of the financial intermediaries of the Other Countries, nor indeed by any other means.

The terms and conditions of the public takeover offer are set out in the Offer Document which, together with the Adhesion Form, is available to the public, as of today, on the Company's website at www.indelbgroup.com, in the section Investor Relations/Partial Voluntary Public Takeover Offer on Treasury Shares, and to which reference should be made for any reference and detailed information concerning the offer. Announcements, notices and documents relating to the Takeover Offer will also be published on the Company's/Offerer's website.

* * *

This press release is available on the Company's website at www.indelbgroup.com (in the Investor Relations/Press Release Section) and on the '1info' storage mechanism at www.1info.it.

* * *

Indel B S.p.A. is a Company listed on the EXM segment of Borsa Italiana (the Italian Stock Exchange) and is controlled by AMP.FIN S.r.l., in turn held entirely by the Berloni family. Indel B S.p.A. heads an important Group that operates worldwide and that has been active for the last 50 years in the mobile cooling sector applicable to the "Automotive" and "Leisure time" segments, and in the cooling sector in the "Hospitality" segment. The Group also operates in mobile climate control sector, with specific reference to the Automotive market, represented by commercial vehicles, minibuses, ambulances, agricultural and earth-moving machinery, and in the "Cooling Appliances" sector, which mainly comprises cellars for storing wine and small refrigerators for storing milk. The company has a market cap of approximately Euro 127 million.

Contact details

INDEL B Financial Controller & IR Elisabetta Benazzi +39 0541 848 784 elisabetta.benazzi@indelb.com	POLYTEMS HIR IR and Financial Disclosures Bianca Fersini Mastelloni +39 06.69923324; +39 336742488 b.fersini@polytemshir.it	POLYTEMS HIR Media Relations Paolo Santagostino +39 349 3856585 p.santagostino@polytemshir.it
---	--	---