

<p>Informazione Regolamentata n. 20340-18-2026</p>	<p>Data/Ora Inizio Diffusione 17 Giugno 2026 20:23:50</p>	<p>Euronext Growth Milan</p>
--	---	------------------------------

Societa' : BRAGA MORO

Utenza - referente : BRAGAMOROEGMN01 - Graziano Petrigliano

Tipologia : 3.1

Data/Ora Ricezione : 17 Giugno 2026 20:23:50

Data/Ora Inizio Diffusione : 17 Giugno 2026 20:23:50

Oggetto : Pubblicazione_Documento_Offerta

Testo del comunicato

Vedi allegato

Comunicato emesso da Power Conversion Holding S.r.l. e diffuso al mercato da Braga Moro Sistemi di Energia S.p.A. su richiesta e per conto di Power Conversion Holding S.r.l.

PUBBLICAZIONE DEL DOCUMENTO DI OFFERTA RELATIVO ALL'OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO VOLONTARIA TOTALITARIA PROMOSSA DA POWER CONVERSION HOLDING S.R.L. SULLE AZIONI ORDINARIE DI BRAGA MORO SISTEMI DI ENERGIA S.P.A.

Milano, 17 giugno 2026 – Power Conversion Holding S.r.l. (“Offerente”), facendo seguito a quanto comunicato in data 29 maggio 2026, rende noto di aver pubblicato in data odierna il documento di offerta (“Documento di Offerta”) relativo all’offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria (“Offerta”), avente ad oggetto:

(i) massime n. 946.581 azioni ordinarie, codici ISIN IT0005640286 e IT0005658940 (le “Azioni Ordinarie”) di Braga Moro Sistemi di Energia S.p.A. (l’“Emittente”) pari al 47,31% del capitale sociale sottoscritto e versato alla data odierna, corrispondenti alla totalità delle azioni ordinarie dell’Emittente in circolazione alla data odierna, dedotte le complessive n. 1.054.364 azioni oggetto del contratto condizionato di compravendita stipulato dall’Offerente e alcuni azionisti dell’Emittente in data 28 maggio 2026 (la “Compravendita”), nonché

(ii) massime n. 83.625 Azioni Ordinarie, codice ISIN IT0005640286, che, in attuazione della delibera dell’assemblea dell’Emittente del 24 luglio 2025, come modificata con delibera del 16 giugno 2026, saranno attribuite, nel rapporto di 1 (una) azione ogni 4 (quattro) Azioni Ordinarie acquisite nell’ambito del collocamento finalizzato alla quotazione su EGM a coloro avranno detenuto le Azioni Ordinarie così acquisite sino alla data del 16 giugno 2026 (le “Bonus Shares”),

per complessive massime n. 1.030.206 Azioni Ordinarie (le “Azioni Oggetto dell’Offerta”), pari al 49,42% del capitale sociale massimo risultante a seguito dell’assegnazione delle Bonus Shares.

L’Offerente riconoscerà agli azionisti che aderiranno all’Offerta un corrispettivo, *cum dividendo*, di Euro 6,91 per ogni Azione Ordinaria portata in adesione all’Offerta (il “Corrispettivo”), che sarà pagato in denaro secondo i tempi e le modalità indicati nella successiva Sezione F, Paragrafo F.1, del Documento di Offerta. In caso di totale adesione all’Offerta, il controvalore massimo complessivo dell’Offerta, calcolato sulla base del Corrispettivo pari a Euro 6,91 e del numero massimo complessivo di Azioni oggetto dell’Offerta, è pari a Euro 7.118.723,46 (l’“Esborso Massimo”).

Come illustrato in dettaglio nella Sezione E, Paragrafo E.1.2, del Documento di Offerta, si segnala che il Corrispettivo incorpora: (i) un premio pari all’86,9% circa rispetto al prezzo ufficiale unitario di chiusura delle Azioni registrato in data 28 maggio 2026 (ultimo Giorno di Borsa Aperta antecedente rispetto alla Data di Annuncio), pari a Euro 3,70; e (ii) un premio pari al 91,0% circa rispetto alla media aritmetica ponderata dei prezzi ufficiali registrati dalle Azioni nei sei mesi precedenti la data di annuncio dell’operazione (inclusa).

Si segnala che, in considerazione del controvalore dell’Offerta, in conformità alla normativa anche regolamentare vigente, Consob e Borsa Italiana non hanno esaminato né approvato il

contenuto del Documento di Offerta.

L'efficacia dell'Offerta è subordinata all'avveramento di ciascuna delle seguenti condizioni sospensive (le “**Condizioni di Efficacia dell'Offerta**”):

- (a) alla circostanza che le Adesioni all'Offerta siano tali da consentire all'Offerente e alle Persone che Agiscono di Concerto, congiuntamente considerate, di detenere – computando anche le azioni Oggetto della Compravendita e le azioni eventualmente acquistate al di fuori dell'Offerta medesima in conformità alla normativa applicabile – un numero minimo di Azioni dell'Emittente rappresentative del 90% del capitale sociale sottoscritto e versato (la “**Condizione Soglia**”);
- (b) all'avveramento delle Condizioni Sospensive della Compravendita, come definite al Paragrafo 2.3 della Premessa del Documento d'Offerta.

L'Offerta è finalizzata a ottenere l'esclusione dalle negoziazioni su Euronext Growth Milan delle Azioni Ordinarie (il “**Delisting**”), così da consentire all'Emittente di perseguire i propri obiettivi in un contesto di mercato e in una cornice giuridica caratterizzati da maggiore flessibilità gestionale e organizzativa, con tempi di decisione e di esecuzione più rapidi e beneficiando altresì di una riduzione dei costi di gestione e di quotazione sul mercato. Successivamente al perfezionamento dell'Offerta e al Delisting, l'Offerente ha dichiarato l'intenzione di procedere alla fusione inversa dell'Offerente nell'Emittente.

* * *

Come meglio precisato nel Documento di Offerta, il periodo di adesione all'Offerta (il “**Periodo di Adesione**”) avrà inizio alle ore 8:30 (ora italiana) del 22 giugno 2026 e terminerà alle ore 17:30 (ora italiana) del 10 luglio 2026 (estremi inclusi), salvo proroghe. L'adesione all'Offerta potrà avvenire in ciascun giorno di borsa aperta nel Periodo di Adesione indicato. Il 10 luglio 2026 rappresenterà, pertanto, salvo proroghe del Periodo di Adesione, la data di chiusura dell'Offerta.

Si segnala altresì che, per richiamo volontario della relativa disciplina, ai sensi dell'articolo 40-*bis* del Regolamento Emittenti, entro il giorno di borsa aperta successivo alla Data di Pagamento (come *infra* definita), il Periodo di Adesione sarà riaperto per 5 (cinque) giorni di borsa aperta consecutivi qualora in occasione della pubblicazione del comunicato sui risultati definitivi dell'Offerta, l'Offerente confermasse di rinunciare alla Condizione di Efficacia (la “**Riapertura dei Termini**”).

Il 5° (quinto) giorno di borsa aperta successivo alla chiusura del Periodo di Adesione, ossia – salvo proroga del Periodo di Adesione – il giorno 17 luglio 2026, l'Offerente pagherà a ciascun aderente all'Offerta il Corrispettivo pari a Euro 6,91 *cum dividendo* per ciascuna Azione Ordinaria portata in adesione all'Offerta. In caso di Riapertura dei Termini il Corrispettivo sarà pagato il 5° (quinto) giorno di borsa aperta successivo alla chiusura del periodo di Riapertura dei Termini e, quindi, il giorno 31 luglio 2026, fatte salve eventuali proroghe del Periodo di Adesione.

Per la descrizione puntuale di tutti i termini e condizioni dell'Offerta si rinvia al Documento di Offerta.

* * *

Al Documento di Offerta è, altresì, allegato il comunicato dell'Emittente redatto in conformità agli articoli 103, comma 3, del TUF e 39 del Regolamento Emittenti, approvato dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente il 16 giugno 2026, con i relativi allegati, ossia (i) il parere degli amministratori indipendenti non correlati redatto in conformità all'articolo 39-*bis* del Regolamento Emittenti e (ii) la *fairness opinion* rilasciata dal Prof. Fabio Buttignon.

Il Documento di Offerta è a disposizione del pubblico per la consultazione presso:

- (i) la sede legale dell'Offerente, in Milano (MI), via degli Omenoni, n. 2;
- (ii) la sede dell'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni (Equita SIM S.p.A.), in Milano, via Turati n. 9;
- (iii) la sede legale dell'Emittente, in San Donato Milanese (MI), via Giovanni Marcora, n. 36;
- (iv) sul sito *internet* dell'Emittente, www.bragamoro.com, Sezione *Investor Relations*.

* * *

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 è promossa esclusivamente in Italia, in quanto le Azioni dell'Emittente sono quotate esclusivamente su Euronext Growth Milan ed è rivolta, a parità di condizioni, a tutti gli Azionisti.

L'Offerta non è stata 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), in 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 (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 ed internet), né attraverso qualsivoglia struttura di alcuno degli intermediari finanziari degli Altri Paesi.

La pubblicazione o diffusione del presente documento 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 esentati da qualsiasi responsabilità o conseguenza pregiudizievole eventualmente riveniente dalla violazione delle suddette restrizioni da parte delle suddette persone. 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 del presente documento né altri documenti relativi all'Offerta saranno, né potranno essere, inviati per posta o altrimenti trasmessi o distribuiti in qualsiasi o da qualsiasi Paese in cui le disposizioni della normativa locale possano determinare rischi di natura civile, penale o regolamentare ove informazioni concernenti l'Offerta siano trasmesse o rese disponibili ad azionisti di Braga Moro Sistemi di Energia S.p.A. in tale Paese o altri Paesi dove tali condotte costituirebbero una violazione delle leggi di tale Paese e qualsiasi persona che riceva tali documenti (inclusi quali custodi, fiduciari o trustee) è tenuta a non inviare per posta o altrimenti trasmettere o distribuire gli stessi verso o da nessun tale Paese.

Fine Comunicato n.20340-18-2026

Numero di Pagine: 5