

Informazione Regolamentata n. 20279-27-2026	Data/Ora Inizio Diffusione 9 Settembre 2026 17:53:19	Euronext Growth Milan
---	---	-----------------------

Societa' : VALTECNE

Utenza - referente : VALTECNENSS01 - Ottonello Adolfo

Tipologia : 2.2

Data/Ora Ricezione : 9 Settembre 2026 17:53:19

Data/Ora Inizio Diffusione : 9 Settembre 2026 17:53:19

Oggetto : Comunicato diffuso da Valtecne S.p.A. su richiesta e per conto di ValBlue BidCo S.r.l.

Testo del comunicato

Vedi allegato

Comunicato diffuso da Valtecne S.p.A. su richiesta e per conto di ValBlue BidCo S.r.l.

IL PRESENTE DOCUMENTO, COME INFRA PRECISATO, NON DEVE ESSERE DIVULGATO, PUBBLICATO O DISTRIBUITO, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, IN QUALSIASI PAESE IN CUI LA SUA DIVULGAZIONE, PUBBLICAZIONE E/O DISTRIBUZIONE COSTITUISCA UNA VIOLAZIONE DELLE LEGGI O REGOLAMENTAZIONI APPLICABILI IN TALE GIURISDIZIONE.

Comunicato ai sensi dell'articolo 102, comma 1, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato (il "TUF"), nonché dell'articolo 37 del Regolamento Consob del 14 maggio 1999, n. 11971, come successivamente modificato e integrato (il "Regolamento Emittenti") riguardante l'offerta pubblica di acquisto totalitaria avente ad oggetto le azioni ordinarie emesse da Valtecne S.p.A. ("Valtecne" o l'"Emittente"), obbligatoria ai sensi dell'art. 10 dello statuto dell'Emittente, e promossa da ValBlue BidCo S.r.l.

9 settembre 2026 - Ai sensi e per gli effetti dell'art. 102, comma 1 del TUF e dell'art. 37 del Regolamento Emittenti, ValBlue BidCo S.r.l., società di diritto italiano con sede in Milano, Galleria del Corso 1, P.IVA n. 14833380968 (l'"Offerente"), controllata, in ultima istanza, da G Square Capital IV, L.P., una Limited Partnership di diritto inglese con sede in 24 Savile Row, London, W1S 2ES ("G Square"), rende noto che in data odierna si è perfezionata l'acquisizione (l'"Acquisizione") da parte dell'Offerente ai sensi del contratto di compravendita sottoscritto in data 26 giugno 2026 tra LuxCo (come *infra* definito), da un lato, e KPM (come *infra* definita), Paolo Mainetti e Vittorio Mainetti (congiuntamente, i "Venditori"), dall'altro (il "Contratto di Compravendita"), di complessive n. 5.000.000 azioni ordinarie di Valtecne rappresentative di circa l'81,84% del suo capitale sociale (la "Partecipazione"), nonché si sono perfezionate le ulteriori operazioni disciplinate dal Contratto di Compravendita e dal contratto di investimento e patto parasociale sottoscritti in pari data tra LuxCo, Paolo Mainetti e Luigi Ferrari (il "Contratto di Investimento").

Per effetto di quanto precede, si sono verificati i presupposti per la promozione da parte dell'Offerente di un'offerta pubblica di acquisto ai sensi degli articoli 102 e seguenti del TUF totalitaria e obbligatoria ai sensi dell'art. 10 dello statuto dell'Emittente (l'"Offerta"), sulle restanti n. 1.109.700 azioni ordinarie dell'Emittente (le "Azioni Residue"), società con azioni ammesse alle negoziazioni su Euronext Growth Milan ("EGM"), sistema multilaterale di negoziazione, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("Borsa Italiana").

Si segnala che l'applicazione della disciplina del TUF, nonché delle relative disposizioni di attuazione di cui al Regolamento Emittenti, in materia di offerte pubbliche di acquisto obbligatorie (incluse le disposizioni in materia di obbligo di acquisto e diritto di acquisto) avviene per richiamo volontario e in quanto applicabili, ai sensi dell'art. 10 dello statuto sociale dell'Emittente, anche in conformità al disposto di cui all'art. 6-*bis* del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan.

Nei modi e nei tempi previsti dalla normativa applicabile, l'Offerente provvederà a trasmettere alla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa ("**CONSOB**") il documento di offerta (il "**Documento di Offerta**") destinato alla pubblicazione, cui si rinvia per una compiuta descrizione e valutazione dell'Offerta.

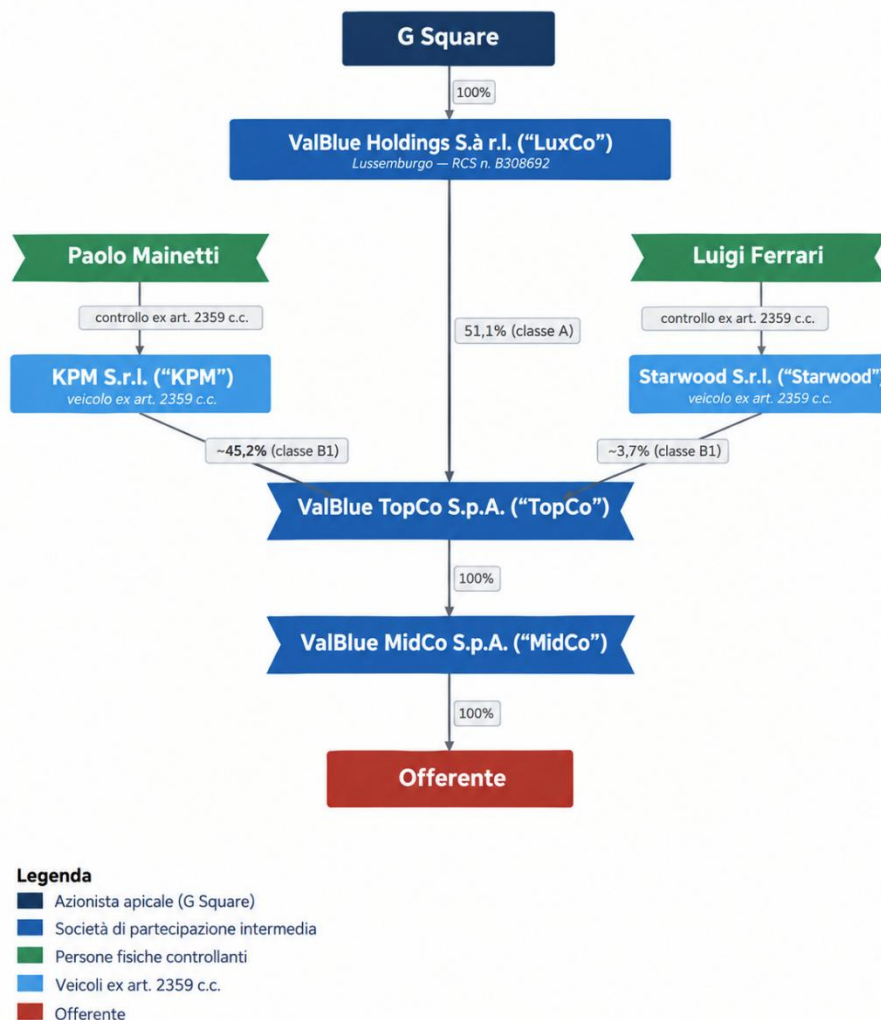
1. OFFERENTE

L'Offerente è ValBlue BidCo S.r.l., una società a responsabilità limitata di diritto italiano costituita durante il periodo intercorrente tra la data di sottoscrizione del Contratto di Compravendita e la data del presente comunicato, con sede legale in 20122 Milano, Galleria del Corso 1, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi, n. 14833380968, capitale sociale pari a Euro 10.000,00.

La struttura partecipativa dell'Offerente alla data odierna è riassunta come segue:

- (i) il capitale sociale dell'Offerente è interamente posseduto da ValBlue MidCo S.p.A. società per azioni di diritto italiano con sede in Milano, Galleria del Corso 1, Partita IVA 14821790962 ("**MidCo**");
- (ii) il capitale sociale di MidCo è interamente posseduto da ValBlue TopCo S.p.A., società per azioni di diritto italiano con sede in Milano, Galleria del Corso 1, Partita IVA 14807620969 ("**TopCo**");
- (iii) il capitale sociale di TopCo è posseduto: (a) da ValBlue Holdings S.à r.l., società di diritto lussemburghese con sede in Avenue de la Liberté 16A, L-1930 Lussemburgo, iscritta al Registre de Commerce et des Sociétés n. B308692 ("**LuxCo**"), quanto al 51,1% circa (tramite azioni di classe A); (b) da KPM S.r.l., società a responsabilità limitata di diritto italiano con sede in Milano, Piazza del Duomo 20, Partita IVA 04752930968 (veicolo controllato ai sensi dell'art. 2359 c.c. da Paolo Mainetti) ("**KPM**"), quanto al 45,2% circa (tramite azioni di classe B1); (c) da Starwood S.r.l., società a responsabilità limitata di diritto italiano con sede in Verona, Via G. Sirtori 5/A, Partita IVA 05125130236 (veicolo controllato ai sensi dell'art. 2359 c.c. da Luigi Ferrari), quanto al 3,7% circa (tramite azioni di classe B1) ("**Starwood**");
- (iv) il capitale sociale di LuxCo è interamente posseduto da G Square.

La predetta struttura è riportata nel seguente grafico.



2. LE PERSONE CHE AGISCONO DI CONCERTO

Alla data della presente comunicazione, agiscono di concerto con l'Offerente ai sensi dell'art. 101-bis, comma 4-bis, del TUF i seguenti soggetti (le "**Persone che Agiscono di Concerto**"):

- (i) G Square, LuxCo, TopCo e MidCo in ragione del rapporto di controllo che lega G Square all'Offerente; e
- (ii) Paolo Mainetti, Luigi Ferrari, KPM e Starwood, in ragione della sottoscrizione del Contratto di Compravendita e del Contratto di Investimento, avente ad oggetto, tra l'altro, i termini e le condizioni del reinvestimento di Paolo Mainetti (tramite KPM) e Luigi Ferrari (tramite Starwood) nel capitale di TopCo, nonché la *governance* di TopCo e delle società da quest'ultima controllate, ivi inclusa Valtecnica.

L'obbligo solidale di promuovere l'Offerta che grava sull'Offerente e sulle Persone che Agiscono di Concerto ex artt. 106 e 109 del TUF è adempiuto dall'Offerente, che sarà il solo soggetto a rendersi acquirente delle Azioni portate in adesione all'Offerta.

3. L'EMITTENTE

L'Emittente è Valtecne S.p.A., società per azioni di diritto italiano con sede legale in Berbenno di Valtellina (SO), Via Al Campo Sportivo 277, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Sondrio n. 00479090144, REA n. SO-36422, capitale sociale pari a Euro 305.485,00 suddiviso in n. 6.109.700 azioni ordinarie senza indicazione del valore nominale.

Le azioni dell'Emittente sono negoziate su EGM e sono sottoposte al regime di dematerializzazione ai sensi dell'articolo 83-bis del TUF (codice ISIN: IT0005532525).

L'Emittente non detiene azioni proprie e 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 dell'Emittente e/o altri strumenti finanziari che possano conferire a terzi in futuro diritti di acquisire le azioni dell'Emittente o diritti di voto anche limitati.

Ai sensi dell'art. 4 dello statuto sociale, la durata dell'Emittente è fissata fino al 31 dicembre 2070 e potrà essere prorogata o anticipatamente sciolta con delibera dell'assemblea degli azionisti.

All'esito dell'Acquisizione, l'Offerente detiene direttamente n. 5.050.700 azioni ordinarie dell'Emittente (di cui n. 5.000.000 oggi acquisite e n. 50.700 già detenute) rappresentative dell'82,67% del capitale sociale, e pertanto controlla l'Emittente ai sensi dell'articolo 2359, comma 1, n. 1), del c.c.c.

L'azionariato dell'Emittente è riportato nella seguente tabella.

Azionista	N. azioni	% capitale sociale
ValBlue BidCo S.r.l.	5.050.700	82,67
Flottante	1.059.000	17,33

4. CATEGORIE E QUANTITATIVO DEGLI STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL'OFFERTA

Alla data della presente comunicazione, il capitale sociale dell'Emittente è suddiviso in complessive n. 6.109.700 azioni ordinarie prive di valore nominale e l'Offerta ha ad oggetto la totalità delle n. 1.059.000 Azioni Residue, rappresentative del 17,33% del capitale sociale, al netto delle n. 5.000.000 Azioni rappresentative dell'81,84% del capitale sociale acquisite dall'Offerente in data odierna e delle n. 50.700 Azioni già detenute dall'Offerente, rappresentative di un ulteriore 0,83% del capitale sociale dell'Emittente.

A partire dalla data odierna, nonché durante il Periodo di Adesione (come di seguito definito), come eventualmente prorogato, l'Offerente e/o le Persone che Agiscono di Concerto si riservano il diritto di acquistare Azioni Residue al di fuori dell'Offerta nei limiti di cui alle disposizioni di legge e regolamentari applicabili e, in ogni caso, a fronte di un prezzo non superiore al Corrispettivo Base (come di seguito definito). Il numero di Azioni Residue oggetto dell'Offerta risulterà automaticamente ridotto per effetto di tali acquisti.

5. CORRISPETTIVO UNITARIO E CONTROVALORE MASSIMO DELL'OFFERTA

Il corrispettivo offerto per ciascuna Azione Residua portata in adesione all'Offerta è pari a Euro 11,87 (undici/87) per azione, interamente pagabile in denaro (il "**Corrispettivo Base**").

Il Corrispettivo Base potrà essere integrato da una componente variabile (*earn-out*), fino ad un importo massimo di Euro 0,82 (zero/82) per azione (il "**Corrispettivo Variabile Differito**", unitamente al Corrispettivo Base, il "**Corrispettivo**"), che maturerà pro-rata in base all'*earn-out* eventualmente riconosciuto ai Venditori ai sensi del Contratto di Compravendita.

Considerata la natura obbligatoria dell'Offerta, ai sensi dell'articolo 10 dello statuto dell'Emittente, il Corrispettivo Base - che corrisponde al prezzo unitario per azione concordato tra le parti ai sensi del Contratto di Compravendita - è stato stabilito ex art. 106, comma 2, TUF, applicabile per effetto del richiamo operato dall'art. 10 dello statuto dell'Emittente, ai sensi del quale l'Offerta deve essere promossa a un prezzo non inferiore a quello più elevato pagato dall'offerente e dalle persone che agiscono di concerto per acquisti di azioni nei sei mesi anteriori alla data del presente comunicato.

Il controvalore complessivo massimo dell'Offerta, calcolato sulla base delle n. 1.059.000 Azioni Residue, è pari a Euro 12.570.330,00 (dodicimilionicinquecentosettantamilatrecentotrenta/00) (l'**"Esborso Massimo al netto dell'Earn-Out"**) oltre al Corrispettivo Variabile Differito eventualmente dovuto.

Il Corrispettivo Base si intende al netto di eventuali imposte sulle transazioni finanziarie, dell'imposta di bollo e dell'imposta di registro, ove dovute, e dei compensi, provvigioni e spese, assunti o da assumere dall'Offerente in relazione all'Offerta.

Qualsiasi imposta sul reddito, ritenuta e imposta sostitutiva, ove dovute in relazione all'eventuale plusvalenza realizzata, saranno a carico degli aderenti all'Offerta.

La seguente tabella confronta il Corrispettivo Base con (i) il prezzo ufficiale delle Azioni dell'Emittente del 25 giugno 2026, ossia l'ultimo giorno di borsa aperta prima della data della comunicazione al mercato della sottoscrizione del Contratto di Compravendita (la "**Data di Riferimento**") e (ii) le medie ponderate dei prezzi ufficiali relative a 1, 3, 6 e 12 mesi precedenti la Data di Riferimento.

Periodo di riferimento	Media ponderata (euro)	Differenza tra il Corrispettivo Base e la media aritmetica ponderata (in % rispetto alla media ponderata)
Giorno di borsa aperta precedente la data di annuncio (25 giugno 2026)	8,75	35,7%
1 mese prima della Data di Riferimento ⁽¹⁾	8,67	37,0%
3 mesi prima della Data di	8,37	41,9%

Riferimento ⁽²⁾		
6 mesi prima della Data di Riferimento ⁽³⁾	8,35	42,2%
12 mesi prima della Data di Riferimento ⁽⁴⁾	7,64	55,4%

Fonte: Borsa Italiana

(1) 26 maggio 2026 - 25 giugno 2026 (estremi inclusi)

(2) 26 marzo 2026 - 25 giugno 2026 (estremi inclusi)

(3) 26 dicembre 2025 - 25 giugno 2026 (estremi inclusi)

(4) 26 giugno 2025 - 25 giugno 2026 (estremi inclusi)

L'esborso massimo a carico dell'Offerente in caso di integrale adesione all'Offerta da parte di tutti i titolari delle Azioni Residue sarà pari all'Esborso Massimo al netto dell'Earn-Out così come eventualmente integrato da una qualsiasi porzione di Corrispettivo Variabile Differito, e in nessun caso superiore ad Euro 13.438.710 (tredicimilioniquattrocentotrentottomilasettecentodieci/00) (**l'Esborso Massimo comprensivo di Earn-Out**).

A copertura del fabbisogno finanziario derivante dagli obblighi di pagamento connessi all'Offerta, l'Offerente intende fare ricorso all'utilizzo di risorse messe a disposizione dell'Offerente medesimo da parte di G Square a titolo di *equity* (per il tramite di versamenti in conto capitale e/o aumenti di capitale) e/o finanziamenti infragruppo, fatte confluire nell'Offerente lungo la catena partecipativa.

L'Offerente dichiara, ai sensi dell'art. 37-bis del Regolamento Emittenti, di essersi messo in condizione di poter far fronte pienamente agli impegni di pagamento dell'Esborso Massimo comprensivo al netto dell'Earn-Out.

6. MOTIVAZIONI DELL'OFFERTA ED EVENTO DA CUI È SORTO L'OBLIGO

L'obbligo di promuovere l'Offerta è sorto in seguito all'acquisizione da parte dell'Offerente, in esecuzione del Contratto di Compravendita, di una partecipazione nell'Emittente superiore alle soglie rilevanti di cui all'art. 106 del TUF, applicabile per effetto del richiamo volontario operato dall'art. 10 dello statuto dell'Emittente L'Acquisizione si inserisce nel quadro di una più ampia operazione di investimento disciplinata dal Contratto di Compravendita e dal Contratto di Investimento, che prevede, tra l'altro, il reinvestimento di Paolo Mainetti e Luigi Ferrari nel capitale di TopCo.

In particolare, l'Acquisizione si è perfezionata mediante la compravendita di n. 5.000.000 azioni ordinarie dell'Emittente, di cui: (a) n. 841.751 azioni in piena proprietà e n. 3.764.310 azioni in nuda proprietà, cedute da KPM; (b) n. 393.939 azioni in piena proprietà, cedute da Paolo Mainetti; e (c) il diritto di usufrutto sulle n. 3.764.310 azioni di cui alla lett. (a), ceduto da Vittorio Mainetti, a fronte di un corrispettivo complessivo pari a Euro 59.331.882,09 (cinquantanovemilionitrecentotrentunomilaottocentottantadue/09), corrispondente a un prezzo unitario per azione pari al Corrispettivo Base.

L'Offerente, tramite l'Offerta, intende acquisire l'intero capitale dell'Emittente e ottenere la revoca delle azioni dell'Emittente dalle negoziazioni sull'EGM (il "**Delisting**").

Qualora i presupposti del Delisting non venissero raggiunti a esito dell'Offerta, l'Offerente si riserva di perseguire il Delisting chiedendo al Consiglio di Amministrazione dell'Emittente, ex art. 2367 c.c., che venga convocata un'assemblea per deliberare in merito al Delisting ai sensi dell'art. 11.4 dello statuto dell'Emittente e del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan pubblicato da Borsa Italiana (il "**Regolamento EGM**").

A seguito del Delisting – anche ai sensi di quanto previsto nel Contratto di Investimento e nel regolamento del prestito obbligazionario (il "**Regolamento del Prestito Obbligazionario**") sottoscritto da Muzinich ed emesso da MidCo al fine di dotare l'Offerente delle risorse finanziarie necessarie a far fronte a parte dei propri impegni finanziari connessi all'acquisto della Partecipazione – l'Offerente intende procedere, previa approvazione dei competenti organi sociali, alla fusione inversa per incorporazione dell'Offerente nell'Emittente, con applicazione dell'art. 2501-bis c.c. (la "**Fusione Inversa**").

7. INTENZIONE DI REVOCARE DALLA NEGOZIAZIONE GLI STRUMENTI FINANZIARI

L'Offerente dichiara sin d'ora che: (i) al verificarsi dei presupposti di cui all'art. 108, comma 2, del TUF, applicabile per effetto del richiamo operato dall'art. 10 dello statuto dell'Emittente, non intende ripristinare un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni delle Azioni, con conseguente Delisting ex art. 41 del Regolamento EGM; e (ii) al verificarsi dei presupposti di cui all'art. 111 del TUF, applicabile per effetto del richiamo operato dall'art. 10 dello statuto dell'Emittente (il "**Diritto di Acquisto**"), intende esercitare il diritto di acquistare le rimanenti Azioni, nel qual caso Borsa Italiana disporrà il Delisting ex art. 41 del Regolamento EGM. L'Offerente, ove ne ricorrano le condizioni, esercitando il Diritto di Acquisto, adempierà contestualmente all'obbligo di acquisto di cui all'art. 108, comma 1, del TUF (l' "**Obbligo di Acquisto 108.1**"), applicabile per effetto del richiamo operato dall'art. 10 dello statuto dell'Emittente, rendendosi acquirente delle Azioni Residue nei confronti degli azionisti dell'Emittente che ne abbiano fatto richiesta, effettuando tali acquisti in via unitaria tramite la procedura congiunta per l'adempimento dell'Obbligo di Acquisto 108.1 e l'esercizio del Diritto di Acquisto (la "**Procedura Congiunta**").

Trattandosi di un'offerta pubblica di acquisto obbligatoria, il corrispettivo per l'espletamento della Procedura Congiunta sarà pari al Corrispettivo.

A seguito del Delisting, l'Offerente non esclude la possibilità di procedere, previa approvazione dei competenti organi sociali, a operazioni di accorciamento della propria catena partecipativa, anche mediante fusione di società che ne fanno parte, fermo restando che tali operazioni di accorciamento della catena partecipativa potranno aver luogo, ricorrendone le condizioni, anche in assenza di Delisting.

L'Offerente ritiene che i suoi programmi futuri relativi all'Emittente possano essere più agevolmente ed efficacemente perseguiti in una situazione di controllo totalitario e di maggiore flessibilità gestionale e organizzativa, con tempi di decisione e di esecuzione più rapidi e beneficiando inoltre di una riduzione dei costi di gestione.

L'Offerente, attraverso l'Offerta, intende riconoscere agli azionisti dell'Emittente l'opportunità di liquidare il proprio investimento in Valtecne prima del possibile Delisting a condizioni più favorevoli rispetto a quelle che attualmente offre il mercato.

L'Offerente, a seguito dell'Offerta, intende continuare a supportare lo sviluppo di Valtecne in un'ottica di sostanziale continuità con la gestione precedente, incentivando e accelerando la crescita organica dell'Emittente e cogliendo eventuali future opportunità di crescita anche tramite acquisizioni in Italia e all'estero, in linea con un indirizzo strategico volto alla valorizzazione del business nel medio-lungo periodo.

L'Offerente, anche in assenza di Delisting, non esclude la possibilità di valutare in futuro, a sua discrezione, eventuali opportunità di mercato finalizzate alla crescita interna e/o esterna dell'Emittente, ivi incluse operazioni straordinarie e/o aumenti di capitale, la cui esecuzione potrebbe avere effetti diluitivi in capo agli azionisti dell'Emittente.

Per una descrizione in maggior dettaglio delle motivazioni dell'Offerta e dei programmi futuri si rinvia al Documento d'Offerta.

8. CONDIZIONI DELL'OFFERTA

Trattandosi di offerta pubblica di acquisto obbligatoria ai sensi dell'art. 106, comma 1 del TUF, applicabile per effetto del richiamo operato dall'art. 10 dello statuto dell'Emittente, l'Offerta non è soggetta ad alcuna condizione di efficacia ed è irrevocabile.

Il periodo di adesione all'Offerta (il "**Periodo di Adesione**") sarà concordato con la CONSOB nel rispetto dell'art. 40 del Regolamento Emittenti, salvo proroghe.

Considerata la partecipazione iniziale dell'Offerente pari all'82,67% del capitale dell'Emittente, superiore alla soglia di cui all'art.10 dello statuto dell'Emittente che richiama l'art. 106 del TUF, all'Offerta si applicherebbe l'art. 40-bis del Regolamento Emittenti, ai sensi del quale, entro il giorno successivo alla data di pagamento del Corrispettivo Base, il Periodo di Adesione è riaperto per 5 (cinque) Giorni di Borsa Aperta qualora l'Offerente, in occasione della pubblicazione del comunicato sui risultati definitivi dell'Offerta pubblicato a cura dell'Offerente, ex art. 41, comma 6, del Regolamento Emittenti CONSOB, comunichi di avere acquistato almeno la metà delle Azioni Residue. Tuttavia, tenuto conto della Partecipazione dell'Offerente e, quindi, del numero di Azioni Residue, l'Offerta non sarà soggetta alla riapertura dei termini, ai sensi di quanto previsto dall'art. 40-bis, comma 3, lett. b), del Regolamento Emittenti.

Le Azioni portate in adesione all'Offerta rimarranno vincolate al servizio dell'Offerente sino alla data di pagamento del Corrispettivo Base e gli aderenti potranno esercitare tutti i diritti patrimoniali e amministrativi a esse pertinenti ma non potranno cedere, in tutto o in parte, o comunque compiere atti di disposizione (inclusi pigni o altri gravami o vincoli) aventi per oggetto le Azioni portate in adesione all'Offerta.

Nel corso del Periodo di Adesione non saranno dovuti da parte dell'Offerente interessi sul Corrispettivo Base.

L'Offerta è promossa esclusivamente in Italia, in quanto le azioni dell'Emittente sono negoziate esclusivamente su EGM, ed è rivolta, indistintamente e alle medesime condizioni, a tutti gli azionisti dell'Emittente.

L'Offerta non è stata e non sarà promossa né diffusa, direttamente o indirettamente, in Australia, Canada, Giappone, Stati Uniti d'America 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 Australia, Canada, Giappone e Stati Uniti d'America, 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 e Internet) degli Altri Paesi, né qualsivoglia struttura di alcuno degli intermediari finanziari degli Altri Paesi, né in alcun altro modo.

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.

Il rispetto di tali disposizioni ricade esclusivamente sui destinatari dell'Offerta, i quali, prima di aderirvi, sono tenuti a verificarne l'esistenza e l'applicabilità, anche con l'assistenza dei propri consulenti. In ogni caso, l'Offerente non potrà essere ritenuto responsabile per eventuali violazioni delle predette limitazioni da parte di qualsivoglia soggetto.

9. PARTECIPAZIONI DETENUTE DALL'OFFERENTE E DAI CONCERTISTI

Alla data della presente comunicazione l'Offerente detiene complessivamente n. 5.050.700 azioni ordinarie dell'Emittente (di cui n. 5.000.000 oggi acquisite e n. 50.700 già detenute) rappresentative di circa l'82,67% del capitale sociale dell'Emittente.

L'Offerente non possiede strumenti finanziari derivati come opzioni di acquisto o vendita che conferiscono posizioni lunghe nel capitale sociale dell'Emittente.

Per quanto a conoscenza dell'Offerente, alla data della presente comunicazione le Persone che Agiscono di Concerto non detengono, direttamente o indirettamente, azioni dell'Emittente ad eccezione delle azioni indirettamente detenute tramite TopCo.

10. COMUNICAZIONI E AUTORIZZAZIONI

Ad eccezione della notifica ai sensi del Decreto-Legge n. 21/2012 depositata presso la Presidenza del Consiglio dei Ministri in data 29 giugno 2026, con riferimento alla quale la Presidenza del Consiglio dei Ministri ha adottato in data 4 agosto 2026 la decisione di non esercitare i poteri speciali, non è necessaria alcuna ulteriore autorizzazione ai sensi della normativa vigente.

11. SITO INTERNET

Il Documento di Offerta, i comunicati e i documenti relativi all'Offerta saranno resi disponibili sul sito internet dell'Emittente (www.valtecne.com).

12. CONSULENTI

In relazione all'Offerta, l'Offerente è assistito da Bureau Plattner e GA-Alliance in qualità di consulenti legali e da PWC per gli aspetti fiscali e finanziari. KPM e Paolo Mainetti sono assistiti da ADVANT Nctm in qualità di consulente legale nel contesto dell'operazione di investimento disciplinata dal Contratto di Compravendita e dal Contratto di Investimento. Equita S.I.M. S.p.A. agisce in qualità di intermediario incaricato del coordinamento della raccolta delle adesioni.

**** *** ****

Il presente comunicato non costituisce né intende costituire un'offerta, un invito o una 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 Valtecne in nessun paese in violazione della normativa ivi applicabile.

L'Offerta sarà effettuata a mezzo della pubblicazione del relativo documento d'offerta, previa approvazione della CONSOB. Il documento d'offerta conterrà l'integrale descrizione dei termini e delle condizioni dell'Offerta, incluse le modalità di adesione.

La pubblicazione o diffusione del presente comunicato 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 da tali restrizioni da parte delle persone sopra indicate. Il presente comunicato è stato predisposto in conformità alla normativa italiana e le informazioni qui rese note potrebbero essere diverse da quelle che sarebbero state rese note ove fosse stato predisposto in conformità alla normativa di Paesi diversi dall'Italia.

Nessuna copia del presente comunicato 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 Valtecne 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.

Fine Comunicato n.20279-27-2026	Numero di Pagine: 12
---------------------------------	----------------------