Informazione Regolamentata n. 20279-45-2026	Data/Ora Inizio Diffusione 27 Novembre 2026 19:26:44	Euronext Growth Milan

Societa'	:	VALTECNE
Utenza - referente	:	VALTECNENSS01 - Ottonello Adolfo
Tipologia	:	3.1
Data/Ora Ricezione	:	27 Novembre 2026 19:26:44
Data/Ora Inizio Diffusione	:	27 Novembre 2026 19:26:44
Oggetto	:	Comunicato diffuso da Valtecne S.p.A. su richiesta e per conto di ValBlue BidCo S.r.l.

Testo del comunicato

Vedi allegato

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

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, TRA CUI STATI UNITI D'AMERICA, CANADA, AUSTRALIA E GIAPPONE.

COMUNICATO STAMPA ai sensi dell'articolo 36 e dell'articolo 41, comma 2, lett. c), del Regolamento adottato da CONSOB con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato ed integrato ("Regolamento Emittenti")

OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO TOTALITARIA PROMOSSA DA VALBLUE BIDCO S.R.L. SULLE AZIONI ORDINARIE DI VALTECNE S.P.A.

* * *

CONCLUSO IL PERIODO DI ADESIONE

RISULTATI PROVVISORI DELL'OFFERTA

Milano, 27 novembre 2026 – Si fa riferimento all'offerta pubblica di acquisto totalitaria (l'"**Offerta**") promossa, ai sensi degli articoli 102 e 106, comma 1, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il "**TUF**") e obbligatoria ai sensi dell'articolo 10 dello statuto sociale di Valtecne S.p.A. (l'"**Emittente**" o "**Valtecne**"), da ValBlue BidCo S.r.l. (l'"**Offerente**"), e avente ad oggetto la totalità delle azioni ordinarie dell'Emittente (le "**Azioni**"), dedotte le Azioni già detenute dall'Offerente.

I termini non definiti nel presente comunicato hanno il medesimo significato ad essi attribuito nel documento di offerta, approvato con delibera CONSOB n. 24194 del 4 novembre 2026 e pubblicato in data 6 novembre 2026 sul sito dell'Emittente (il "**Documento d'Offerta**").

Risultati provvisori dell'Offerta

L'Offerente rende noto che in data odierna si è concluso il Periodo di Adesione e che, sulla base dei risultati provvisori dell'Offerta comunicati da Equita SIM S.p.A., in qualità di Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, alla chiusura del Periodo di Adesione risultano portate in adesione all'Offerta complessivamente n. 974.417 Azioni, corrispondenti al 92,01% delle Azioni Oggetto dell'Offerta e al 15,95% del capitale sociale dell'Emittente, per un controvalore complessivo (calcolato sulla base del corrispettivo base di Euro 11,87 per Azione) pari a Euro 11.566.330.

Il pagamento del corrispettivo base pari a Euro 11,87 (undici/ottantasette) (*cum dividendo*) per ciascuna Azione, a cui eventualmente potrà sommarsi, subordinatamente al verificarsi dei presupposti per il pagamento dell'Earn-Out, un corrispettivo variabile in denaro fino all'importo massimo di Euro 0,82 per ciascuna Azione, ai titolari delle Azioni portate in adesione all'Offerta durante il Periodo di Adesione sarà effettuato, a fronte del contestuale trasferimento della proprietà di tali Azioni a favore dell'Offerente, il quinto Giorno di Borsa Aperta successivo alla chiusura del Periodo di Adesione e, quindi, il 4 dicembre 2026 (la "**Data di Pagamento**").

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Acquisti di Azioni al di fuori dell'Offerta

L'Offerente rende noto, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 41, comma 2, lett. c), del Regolamento Emittenti, di aver acquistato in data odierna complessive n. 2.100 Azioni, pari allo 0,03% del capitale sociale dell'Emittente, mediante esecuzione delle operazioni di acquisto come da dettaglio riportato nella tabella che segue.

Data operazione	Sede di negoziazione	Tipo di operazione	Prezzo unitario per Azione (Euro)	Quantità di Azioni	Controvalore complessivo (Euro)
27 novembre 2026	Euronext Growth Milan	Acquisto	11,80	2.100	0,03%

Le suddette operazioni di acquisto sono state effettuate per il tramite di Equita SIM S.p.A.

Si precisa che i suddetti acquisti sono stati effettuati a un prezzo unitario non superiore al corrispettivo base dell'Offerta, pari a Euro 11,87 per Azione. Fatta eccezione per quanto precede, nel corso del Periodo di Adesione l'Offerente e le Persone che Agiscono di Concerto non hanno effettuato acquisti di Azioni al di fuori dell'Offerta.

Pertanto, tenuto conto (i) delle n. 5.050.700 Azioni già detenute dall'Offerente, rappresentative dell'82,67% del capitale sociale dell'Emittente, (ii) delle n. 974,417 Azioni portate in adesione all'Offerta durante il Periodo di Adesione secondo i risultati provvisori, pari al 15,95% del capitale sociale, e (iii) delle n. 2.100 Azioni acquistate dall'Offerente al di fuori dell'Offerta, pari allo 0,03% del capitale sociale, a esito dell'Offerta, in caso di conferma dei risultati provvisori, l'Offerente verrà a detenere una partecipazione complessiva pari a n. 6.027.217 Azioni, pari al 98,65% del capitale sociale dell'Emittente.

Mancata Riapertura dei Termini e presupposti per l'adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 1, del TUF e l'esercizio del Diritto di Acquisto

Sulla base dei risultati provvisori dell'Offerta, laddove confermati, in considerazione (i) dell'avvenuto raggiungimento da parte dell'Offerente, congiuntamente alle Persone che Agiscono di Concerto, ad esito del Periodo di Adesione di una partecipazione superiore al 90% del capitale sociale dell'Emittente, e (ii) del fatto che l'Offerente, anche per conto delle Persone che Agiscono di Concerto, aveva già dichiarato nel Documento d'Offerta la propria intenzione di non ripristinare un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni delle Azioni e di avvalersi del diritto di acquistare le residue Azioni, ai sensi dell'articolo 111 del TUF, come reso applicabile per richiamo volontario ai sensi dell'articolo 10 dello statuto sociale dell'Emittente (che ne riduce la soglia al 90% del capitale sociale) (il "**Diritto di Acquisto**"), l'Offerente rende noto che:

a) la riapertura dei termini dell'Offerta non avrà luogo (ai sensi e per gli effetti dell'art. 40-*bis*, comma 3, lett. b), del Regolamento Emittenti); e

b) come già reso noto al mercato in data 26 novembre 2026, risultano verificati i presupposti per l'esercizio, da parte dell'Offerente, del Diritto di Acquisto e per l'adempimento dell'obbligo di acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 1, del TUF (come richiamato dall'articolo 10 dello statuto sociale dell'Emittente) (l'"**Obbligo di Acquisto**").

Pertanto, a seguito della conferma dei risultati provvisori dell'Offerta, l'Offerente non ripristinerà un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni delle Azioni e, esercitando il Diritto di Acquisto (c.d. *squeeze-out*), adempirà altresì all'Obbligo di Acquisto in relazione alle rimanenti n. 82.483 Azioni dell'Emittente, pari al 1,35% del capitale sociale, dando corso a un'unica procedura (la "**Procedura Congiunta**").

Teleborsa: distribution and commercial use strictly prohibited

Secondo quanto previsto dall'articolo 41 delle Linee Guida EGM, Borsa Italiana disporrà l'esclusione delle Azioni dalle negoziazioni su Euronext Growth Milan (il "**Delisting**") tenendo conto dei tempi previsti per l'esecuzione della Procedura Congiunta, secondo la tempistica che sarà resa nota dall'Offerente in conformità alla normativa applicabile.

Comunicato sui risultati definitivi dell'Offerta

I risultati definitivi dell'Offerta saranno resi noti con apposito comunicato stampa ai sensi dell'articolo 41, comma 6, del Regolamento Emittenti, che sarà diffuso dall'Offerente entro le ore 7:29 del Giorno di Borsa Aperta antecedente la Data di Pagamento (ovverosia entro le ore 7:29 del 3 dicembre 2026).

Tale comunicato conterrà indicazioni circa: (i) il quantitativo delle Azioni residue (in termini sia di numero di Azioni, sia di valore percentuale rapportato all'intero capitale sociale dell'Emittente); (ii) la conferma della sussistenza dei presupposti per la Procedura Congiunta, nonché le modalità e i termini con cui l'Offerente darà corso alla Procedura Congiunta; e (iii) le modalità e la tempistica del Delisting.

Per ogni informazione di maggior dettaglio sui termini e sulle condizioni dell'Offerta, si fa rinvio al Documento d'Offerta messo a disposizione del pubblico per la consultazione presso:

- la sede legale dell'Emittente in Berbenno di Valtellina (SO), Via Al Campo Sportivo 277;
- la sede legale dell'Offerente in Milano, Galleria del Corso 1, 20122;
- gli uffici di Equita SIM S.p.A., quale intermediario incaricato del coordinamento della raccolta delle adesioni, in Milano, Via Turati n. 9;
- il sito internet dell'Emittente www.valtecne.com.

* * *

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. 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 di 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 possano 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 tenuta a non inviare per posta o altrimenti trasmettere o distribuire gli stessi verso o da tale Paese.

Fine Comunicato n.20279-45-2026	Numero di Pagine: 5