

Spett.le:  
**CONSOB**  
Divisione Corporate Governance  
Ufficio OPA e Assetti Proprietari  
Via G.B. Martini, 3  
00198 Roma  
*Via PEC*

Spett.le:  
**Borsa Italiana S.p.A.**  
Piazza Affari, 6  
20123 Milano  
*Via PEC*

Spett.le:  
**MolMed S.p.A.**  
Via Olgettina, 58  
20132 Milano  
*Via PEC*  
*Alla cortese attenzione dell'Amministratore  
Delegato*

Spett.li:  
**ANSA**  
[economia@ansa.it](mailto:economia@ansa.it)

**Reuters**  
[milan.newsroom@thomsonreuters.com](mailto:milan.newsroom@thomsonreuters.com)

**Radiocor**  
[radiocordesk.mi@ilsole24ore.com](mailto:radiocordesk.mi@ilsole24ore.com)

Tokyo, 17 marzo 2020

**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 volontaria avente ad oggetto la totalità delle azioni ordinarie di MolMed S.p.A. promossa da AGC Inc.**

Ai sensi e per gli effetti dell'articolo 102, comma 1, del TUF e dell'articolo 37 del Regolamento Emittenti, AGC Inc., società di diritto giapponese, avente sede legale in 1-5-1, Marunouchi, Chiyoda-ku, Tokyo 100-8405, Giappone ("**AGC**") comunica la propria decisione di promuovere, direttamente ovvero tramite una società interamente controllata facente parte del gruppo AGC (la "**Controllata**") oppure tramite un veicolo societario di nuova costituzione nella forma di società per azioni di diritto italiano che sarà interamente posseduto da AGC ("**NewCo**"), un'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria ai sensi degli articoli 102 *et seq.* del TUF (l'"**Offerta**"), avente ad oggetto l'acquisto di massime n. 463.450.672 azioni ordinarie (le "**Azioni**") di MolMed S.p.A. ("**MolMed**" o l'"**Emittente**"), società con azioni negoziate sul Mercato Telematico Azionario ("**MTA**"), organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**Borsa Italiana**"), rappresentanti la totalità delle azioni dell'Emittente in circolazione alla data del presente comunicato, ivi incluse le eventuali azioni proprie che dovessero essere acquistate dall'Emittente tempo per tempo.

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

Per ogni altra informazione e per una completa descrizione e valutazione dell'Offerta, si rinvia al documento di offerta che sarà predisposto sulla base del modello 2A dell'Allegato 2 del Regolamento Emittenti e reso disponibile con le modalità e nei tempi prescritti dalla normativa applicabile (il "**Documento di Offerta**").

## 1. SOGGETTI PARTECIPANTI ALL'OFFERTA

### 1.1 L'Offerente e le società controllanti

AGC intende promuovere l'Offerta mediante NewCo, un veicolo societario interamente posseduto da AGC, che verrà costituito ai sensi della legge italiana prima della pubblicazione del Documento di Offerta in forma di società per azioni, esclusivamente per acquisire le Azioni portate in adesione all'Offerta. AGC eserciterà il controllo su NewCo ai sensi dell'articolo 2359 del codice civile e dell'articolo 93 del TUF.

Tuttavia, a causa della pandemia di COVID-19 e della situazione di emergenza attualmente in corso in Italia, il processo di costituzione di NewCo potrebbe non essere completato in tempo utile prima della pubblicazione del Documento di Offerta a causa di ragioni imprevedibili e non soggette al controllo di AGC. Qualora NewCo non venisse costituita, AGC promuoverà l'Offerta direttamente o, in alternativa, per il tramite della Controllata.

Pertanto, ai fini del presente comunicato, per "**Offerente**" si intende, a seconda del caso, AGC o NewCo o la Controllata. Ad ogni modo, l'Offerente sarà l'unico soggetto che acquisterà le Azioni portate in adesione all'Offerta e che assumerà i relativi obblighi, diritti e responsabilità.

Alla data odierna, né AGC né alcuna delle società facenti parte del proprio gruppo, direttamente o indirettamente, detengono azioni del capitale sociale dell'Emittente e/o altri strumenti finanziari emessi dall'Emittente, né strumenti finanziari derivati o aventi come sottostante tali strumenti.

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

Qualora l'Offerente sia NewCo o la Controllata, AGC, in qualità di socio unico della Controllata e di futuro socio unico esercitante il controllo diretto su NewCo, sarà considerata persona che agisce di concerto con l'Offerente ai sensi dell'articolo 101-bis, comma 4-bis, lettera b), del TUF.

### 1.3 L'Impegno ad Aderire all'Offerta da parte di Fininvest S.p.A.

In data 16 marzo 2020, AGC e Fininvest S.p.A., società di diritto italiano, avente sede legale in Largo del Nazareno 8, iscritta al Registro delle Imprese di Roma al numero di iscrizione e codice fiscale 03202170589, con capitale sociale di EUR 208.000.000 interamente versato e sottoscritto ("**Fininvest**"), hanno stipulato un accordo, rilevante ai sensi dell'articolo 122, comma 5 lettera d)-bis, del TUF, finalizzato a disciplinare, *inter alia*, l'impegno di Fininvest ad aderire all'Offerta, portando in adesione all'Offerta n. 107.173.138 azioni ordinarie (le "**Azioni Fininvest**"), costituenti la totalità delle azioni possedute da Fininvest nel capitale sociale dell'Emittente alla data odierna (l'"**Impegno ad Aderire**").

Per ulteriori informazioni sull'Impegno ad Aderire si rinvia alle informazioni essenziali in materia, che saranno pubblicate nei termini e con le modalità prescritte dall'articolo 122 del TUF e dall'articolo 130 del Regolamento Emittenti.

### 1.4 L'Emittente

L'Emittente è MolMed S.p.A., una società per azioni di diritto italiano, con sede legale in Via Olgettina 58, iscritta al Registro delle Imprese di Milano al numero di iscrizione e codice fiscale 11887610159. Alla data odierna, il capitale sociale dell'Emittente ammonta ad EUR 21.819.020.83, suddiviso in n. 463.450.672 Azioni.

Le Azioni sono negoziate sul MTA.

Sulla base delle informazioni rese disponibili da Fininvest, alla data odierna la medesima detiene n. 107.173.138 azioni dell'Emittente, rappresentative di una partecipazione pari al 23,125% del capitale sociale dell'Emittente.

## **2. MOTIVAZIONI DELL'OFFERTA E PROGRAMMI FUTURI DELL'OFFERENTE**

L'Offerta rappresenta il mezzo attraverso il quale l'Offerente intende realizzare il proprio piano finalizzato all'acquisizione dell'intero capitale sociale dell'Emittente e alla revoca della quotazione delle Azioni dal MTA (il "**Delisting**"). Qualora ne sussistano i presupposti, il Delisting sarà conseguito per effetto dell'adempimento agli obblighi di acquisto di cui all'articolo 108, commi 1 e 2, del TUF, e/o mediante l'esercizio del diritto di acquisto ai sensi dell'articolo 111, comma 1, del TUF, in conformità a quanto previsto al successivo paragrafo 3.6.

Qualora il Delisting non venisse conseguito ad esito dell'Offerta (ivi inclusa l'eventuale proroga e/o l'adempimento dell'obbligo di acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 1, del TUF e l'esercizio del diritto di acquisto ai sensi dell'articolo 111 del TUF), l'Offerente si riserva la facoltà di conseguire l'obiettivo del Delisting per il tramite di ulteriori mezzi, ivi inclusa, qualora NewCo agisse in qualità di Offerente, la fusione per incorporazione dell'Emittente in NewCo, veicolo societario non quotato.

Il gruppo AGC, di cui AGC è la capogruppo, la Controllata fa parte e NewCo ne farà parte una volta costituita, intende continuare a sostenere la crescita dell'Emittente.

L'Offerta, infatti, è finalizzata ad assicurare la stabilità della partecipazione necessaria a consentire all'Emittente di beneficiare di future opportunità di sviluppo e di crescita, nonché una guida strategica finalizzata alla valorizzazione del *business* nel medio-lungo periodo.

Inoltre, AGC ritiene che, nel lungo periodo, tale obiettivo possa essere più facilmente ed efficacemente perseguito con una base azionaria più ristretta, piuttosto che con un azionariato diffuso, ossia in una situazione in cui vi sia una maggiore flessibilità operativa e organizzativa, come nel caso in cui l'Emittente cessi di essere una società quotata sul MTA.

Inoltre, promuovendo l'Offerta, l'Offerente intende offrire agli azionisti dell'Emittente la possibilità di cedere le proprie partecipazioni nell'Emittente a condizioni più favorevoli rispetto a quelle derivanti dall'andamento medio delle negoziazioni delle Azioni degli ultimi mesi e anni.

## **3. ELEMENTI ESSENZIALI DELL'OFFERTA**

### **3.1 Strumenti finanziari inclusi dell'offerta**

L'Offerta è promossa sulla totalità delle Azioni dell'Emittente, ivi incluse le Azioni Fininvest oggetto dell'Impegno ad Aderire e le eventuali azioni proprie che dovessero essere acquistate dall'Emittente tempo per tempo.

A seguito della pubblicazione del presente comunicato, nonché durante il Periodo di Adesione (come di seguito definito), come eventualmente prorogato, l'Offerente si riserva il diritto di acquistare azioni ordinarie dell'Emittente al di fuori dell'Offerta, nei limiti consentiti dalla legge applicabile. Gli acquisti effettuati al di fuori dell'Offerta saranno comunicati al mercato ai sensi dell'articolo 41, comma 2, lettera c) del Regolamento Emittenti.

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

### 3.2 Corrispettivo unitario e controvalore massimo dell'Offerta

L'Offerente riconoscerà un corrispettivo pari ad EUR 0,518 (zero virgola cinquecento diciotto) per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta (il "**Corrispettivo**").

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

Il Corrispettivo comprende un premio pari al 110,3% rispetto al prezzo unitario ufficiale delle Azioni al 16 marzo 2020 (giorno di borsa precedente la comunicazione dell'Offerta al mercato), che era pari ad EUR 0,2463 (fonte: *Borsa Italiana*).

La seguente tabella riporta i dati relativi alla media aritmetica ponderata dei prezzi delle Azioni per i volumi scambiati nei periodi di riferimento, dal 16 marzo 2020.

Periodo di riferimento	Prezzo medio ponderato*	Premio implicito dell'Offerta
VWAP 1° mese	EUR 0,347	49,2%
VWAP 3° mese	EUR 0,360	43,9%
VWAP 6° mese	EUR 0,357	45,1%
VWAP 12° mese	EUR 0,376	37,8%

(\*) Fonte: Bloomberg

Il Corrispettivo è stato determinato a seguito della *due diligence* svolta da AGC sull'Emittente, della valutazione della situazione finanziaria dell'Emittente e delle aspettative di crescita potenziale dell'Emittente nel medio-lungo termine.

L'esborso massimo complessivo dell'Offerente calcolato sulla base del numero massimo di Azioni oggetto dell'Offerta, nel caso in cui tutti gli aventi diritto portassero in adesione la totalità delle proprie Azioni, sarà pari ad EUR 240.067.448,10 (duecento quaranta milioni sessantasette mila e quattrocento quarantotto virgola dieci) (l'**"Esborso Massimo Complessivo"**).

L'Offerente farà fronte alla copertura finanziaria dell'Esborso Massimo Complessivo (EUR 240.067.448,10) ricorrendo a fondi già disponibili del gruppo AGC. In particolare, qualora l'Offerente sia NewCo o la Controllata, le risorse necessarie a coprire l'Esborso Massimo Complessivo potranno essere finanziate dall'Offerente mediante, alternativamente o cumulativamente, aumenti di capitale, versamenti in conto capitale capitale, finanziamenti soci e/o qualsiasi altro mezzo che AGC metterà a disposizione dell'Offerente, qualora l'Offerente sia NewCo o la Controllata.

Ai sensi dell'articolo 37-*bis* del Regolamento Emittenti, AGC dichiara di essere in grado di adempiere pienamente all'impegno, o di consentire a NewCo o alla Controllata di adempiere all'impegno, di pagamento del Corrispettivo.

### 3.3 Durata dell'Offerta

Il periodo di adesione all'Offerta (il "**Periodo di Adesione**") sarà concordato con Borsa Italiana nel rispetto dei termini di cui all'articolo 40 del Regolamento Emittenti, e avrà una durata compresa tra un minimo di quindici giorni ed un massimo di quaranta giorni di borsa aperta.

La data di pagamento del Corrispettivo sarà il quinto giorno di borsa aperta successivo alla data di chiusura del Periodo di Adesione (la "**Data di Pagamento**").

Salvo in caso di offerte concorrenti ai sensi delle relative disposizioni del TUF e del Regolamento Emittenti, le Azioni portate in adesione all'Offerta rimarranno vincolate a servizio della stessa sino alla Data di Pagamento e gli aderenti potranno esercitare tutti i diritti patrimoniali ed amministrativi pertinenti a dette Azioni, ma non potranno cedere, in tutto o in parte, o comunque compiere atti di disposizione (inclusi pegni 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.

### 3.4 Condizioni cui è subordinata l'Offerta

L'efficacia dell'Offerta è subordinata al verificarsi di ciascuna delle seguenti condizioni di efficacia (le "**Condizioni dell'Offerta**"):

- (a) le adesioni all'Offerta – tenuto conto degli acquisti eventualmente effettuati sul mercato, direttamente o indirettamente, dall'Offerente ai sensi della normativa vigente – abbiano ad oggetto un numero complessivo di Azioni che consenta all'Offerente di detenere una partecipazione complessiva almeno pari al 66,667% (sessantasei virgola seicento sessantasette) del capitale sociale dell'Emittente interamente versato e sottoscritto alla data odierna (corrispondente ad un numero di Azioni non inferiore a 308.967.115), fermo restando che in caso di incongruenza con il capitale sociale versato e sottoscritto dell'Emittente risultante alla data di chiusura del Periodo di Adesione, quest'ultimo prevarrà (la "**Condizione sulla Soglia**"); e
- (b) il mancato verificarsi, entro la data di pubblicazione del comunicato sui risultati definitivi dell'Offerta che sarà diffuso prima della Data di Pagamento ai sensi dell'articolo 41, comma 6, del Regolamento Emittenti, di (i) eventi o situazioni straordinarie comportanti gravi mutamenti nella situazione politica, finanziaria, economica, valutaria o di mercato, nazionale o internazionale, che abbiano effetti sostanzialmente pregiudizievoli sull'Offerta e/o sull'Emittente, o (ii) eventi o situazioni riguardanti l'Emittente non noti all'Offerente e/o al mercato alla data odierna e che comportino, o che potrebbero ragionevolmente comportare, mutamenti sostanzialmente pregiudizievoli sotto il profilo patrimoniale, economico o finanziario dell'Emittente (la "**Condizione MAC**"). Resta inteso che la Condizione MAC comprende, tra gli altri, anche tutti gli eventi elencati ai punti (i) e (ii) di cui sopra che si verificheranno in conseguenza, o in connessione con, la diffusione della pandemia di COVID-19 (che, sebbene sia un fenomeno di pubblico dominio alla data odierna, può comportare conseguenze che non sono attualmente prevedibili in alcun modo in alcuna area di *business*), ivi inclusa, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, qualsiasi crisi, il blocco temporaneo o definitivo o la chiusura dei mercati finanziari e produttivi e/o delle attività commerciali relative ai mercati dell'Emittente che comportino effetti sostanzialmente pregiudizievoli per l'Offerta e/o cambiamenti nella situazione patrimoniale, economica o finanziaria dell'Emittente.

L'Offerente ha individuato la Condizione sulla Soglia di cui alla lettera (a) che precede in base alla propria volontà di effettuare un investimento significativo nelle Azioni e di addivenire al Delisting.

Nel caso in cui la Condizione sulla Soglia non si avverasse, l'Offerente si riserva la facoltà insindacabile di rinunciare alla medesima e di acquistare un quantitativo inferiore di Azioni.

L'Offerente si riserva la facoltà di rinunciare a, o modificare, in tutto o in parte, una o più delle Condizioni dell'Offerta in qualsiasi momento e a sua sola discrezione, in conformità alle previsioni dell'articolo 43 del Regolamento Emittenti, dandone comunicazione ai sensi dell'articolo 36 del Regolamento Emittenti.

Ai sensi dell'articolo 36 del Regolamento Emittenti l'Offerente comunicherà l'avveramento o il mancato avveramento delle Condizioni dell'Offerta ovvero, nel caso in cui una o più Condizioni dell'Offerta non si siano avverate, l'eventuale rinuncia alla/e stessa/e, dandone comunicazione entro i seguenti termini:

- (a) quanto alla Condizione sulla Soglia, con il comunicato sui risultati provvisori dell'Offerta che sarà diffuso entro la serata dell'ultimo giorno del Periodo di Adesione e, comunque, entro le 7:59 del primo giorno di borsa successivo alla chiusura del Periodo di Adesione; e
- (b) quanto alla Condizione MAC, con il comunicato sui risultati definitivi dell'Offerta che sarà diffuso prima della Data di Pagamento ai sensi dell'articolo 41, comma 6, del Regolamento Emittenti.

In caso di mancato avveramento anche di una sola delle Condizioni dell'Offerta e di mancato esercizio da parte dell'Offerente della facoltà di rinunziarvi e del conseguente non perfezionamento dell'Offerta, le Azioni portate in adesione all'Offerta saranno rimesse a disposizione dei rispettivi titolari, senza addebito di oneri o spese a loro carico, entro il giorno di borsa aperta successivo alla data in cui verrà comunicato il non perfezionamento dell'Offerta.

### **3.5 Modifiche all'Offerta**

Nel rispetto dei limiti imposti dalla normativa applicabile (e, in particolare, nel rispetto dei limiti e in conformità alle procedure previste dall'articolo 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 disponibile ai sensi della legge applicabile (*i.e.*, la data antecedente a quella fissata per la chiusura del Periodo di Adesione), la chiusura del Periodo di Adesione non potrà avvenire in un termine inferiore a tre giorni dalla data di pubblicazione delle modifiche apportate in conformità dell'articolo 43 del Regolamento Emittenti.

### **3.6 Revoca delle Azioni dalla quotazione**

#### ***Obbligo di acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del TUF***

Come sopra menzionato, l'Offerta è finalizzata all'acquisizione dell'intero capitale sociale dell'Emittente e al Delisting.

Nell'ipotesi in cui, all'esito dell'Offerta (ivi inclusa l'eventuale proroga), per effetto delle adesioni all'Offerta nonché di eventuali acquisti effettuati sul mercato in conformità alla normativa vigente durante il Periodo di Adesione (ivi inclusa l'eventuale proroga ai sensi della normativa vigente), l'Offerente detenga una partecipazione complessiva superiore al 90% (novanta per cento) (corrispondente ad un numero di Azioni non inferiore a 417.105.605), ma inferiore al 95% (novantacinque per cento) (corrispondente a un numero di Azioni non inferiore a 440.278.139) del capitale sociale dell'Emittente interamente sottoscritto e versato alla data odierna (fermo restando che in caso di incongruenza con il capitale sociale versato e sottoscritto dell'Emittente risultante

alla data di chiusura del Periodo di Adesione, quest'ultimo prevarrà), l'Offerente dichiara sin d'ora la propria intenzione di non voler ricostituire un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni delle azioni ordinarie dell'Emittente.

In tale circostanza, l'Offerente sarà obbligato ad acquistare le restanti Azioni dagli azionisti dell'Emittente che ne facciano richiesta, ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del TUF (l'"**Obbligo di Acquisto**"). Il corrispettivo per il perfezionamento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del TUF sarà determinato ai sensi dell'articolo 108, commi 3 e 4, del TUF.

L'Offerente indicherà nel comunicato relativo ai risultati finali dell'Offerta, il quale sarà pubblicato a cura dell'Offerente, ai sensi dell'articolo 41, comma 6, del Regolamento Emittenti (il "**Comunicato sui Risultati dell'Offerta**"), l'eventuale sussistenza dei presupposti per l'Obbligo di Acquisto. In tal caso, il Comunicato sui Risultati dell'Offerta conterrà, *inter alia*, informazioni riguardanti (i) il quantitativo delle Azioni residue (sia in termini di numero di Azioni sia di valore percentuale rispetto all'intero capitale sociale dell'Emittente), e (ii) le modalità e i termini con cui l'Offerente adempirà all'Obbligo di Acquisto e alla tempistica del Delisting o, in alternativa, le modalità con cui tali informazioni possano essere reperite.

Si precisa che, a seguito del verificarsi dei presupposti dell'Obbligo di Acquisto, ai sensi dell'articolo 2.5.1 del regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A. (il "**Regolamento di Borsa**"), Borsa Italiana disporrà la revoca delle azioni ordinarie dell'Emittente dalla quotazione sul MTA a decorrere dal giorno di borsa aperta successivo alla data di pagamento del corrispettivo relativo all'Obbligo di Acquisto. Pertanto, a seguito del verificarsi dei presupposti dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del TUF, i titolari delle Azioni che non abbiano aderito all'Offerta e non abbiano esercitato il diritto di chiedere all'Offerente di acquistare le proprie Azioni in conformità all'Offerta (fermo restando il Diritto di Acquisto di seguito descritto) deterranno strumenti finanziari non negoziati su alcun mercato regolamentato, con conseguenti difficoltà di liquidazione del loro investimento.

***Esercizio dell'obbligo di acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 1, del TUF ed esercizio del diritto di acquisto ai sensi dell'articolo 111 del TUF***

Nell'ipotesi in cui, all'esito dell'Offerta (ivi inclusa l'eventuale proroga), per effetto delle adesioni all'Offerta nonché di eventuali acquisti effettuati sul mercato ai sensi della normativa vigente durante il Periodo di Adesione (ivi inclusa l'eventuale proroga ai sensi della normativa vigente) e/o in conformità dell'Obbligo di Acquisto, l'Offerente detenga una partecipazione complessiva superiore o pari al 95% (novantacinque per cento) (corrispondente ad un numero di Azioni non inferiore a 440,278,139) del capitale sociale dell'Emittente interamente sottoscritto e versato alla data odierna (fermo restando che, in caso di incongruenza con il capitale sottoscritto e versato dell'Emittente risultante alla data di chiusura del Periodo di Adesione, quest'ultimo prevarrà), l'Offerente dichiara sin d'ora la propria intenzione di avvalersi del diritto di acquisto sulle rimanenti Azioni (*i.e.* il diritto di acquistare ciascuna delle Azioni residue), ai sensi dell'articolo 111 del TUF (il "**Diritto di Acquisto**").

L'Offerente, ove ne ricorrano i presupposti, esercitando il Diritto di Acquisto, procederà contestualmente all'adempimento dell'obbligo di acquistare le Azioni residue ai sensi dell'articolo 108, comma 1, del TUF nei confronti degli azionisti che ne facciano richiesta e secondo una procedura concordata con la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa ("**Consob**") e Borsa Italiana ai sensi del Regolamento Emittenti. Di conseguenza, l'Offerente effettuerà un'unica procedura per adempiere all'obbligo di acquisto ai sensi di articolo 108, comma 1, del TUF e per esercitare il Diritto di Acquisto ai sensi dell'articolo 111 del TUF.

Il Diritto di Acquisto sarà esercitato secondo termini e modalità da concordare con Borsa Italiana e Consob non appena possibile e, comunque, non oltre tre mesi dalla Data di Pagamento, depositando l'intero valore del corrispettivo delle Azioni residue. Tale corrispettivo sarà determinato in conformità a quanto previsto dall'articolo 108, comma 3, del TUF e dall'articolo 111 del TUF.

L'Offerente renderà noto, in una sezione specifica del Comunicato sui Risultati dell'Offerta, il verificarsi o meno dei presupposti per l'esercizio del Diritto di Acquisto. In caso positivo, il Comunicato sui Risultati dell'Offerta conterrà, *inter alia*, informazioni riguardanti: (i) il quantitativo delle Azioni residue (sia in termini di numero di Azioni che di valore percentuale rapportato all'intero capitale sociale dell'Emittente), e (ii) le modalità e i termini con cui l'Offerente eserciterà il Diritto di Acquisto e adempirà, nell'ambito della medesima procedura, all'obbligo di acquistare le Azioni residue ai sensi dell'articolo 108, comma 1, del TUF.

Il trasferimento delle Azioni acquistate dall'Offerente ai sensi delle disposizioni che precedono avrà efficacia dal momento della comunicazione all'Emittente dell'avvenuto deposito del corrispettivo per l'esercizio del Diritto di Acquisto presso una banca che verrà a tal fine incaricata. L'Emittente procederà ad effettuare le conseguenti annotazioni nel proprio libro soci. Ai sensi dell'articolo 2949 del codice civile, decorso il termine di prescrizione quinquennale dalla data di deposito del corrispettivo per l'esercizio del Diritto di Acquisto, l'Offerente avrà diritto di ottenere la restituzione delle somme depositate a titolo di corrispettivo per il Diritto di Acquisto che non sono state riscosse dagli aventi diritto.

Si precisa che, a seguito del verificarsi dei presupposti previsti per il Diritto di Acquisto e per l'obbligo di acquistare le Azioni residue ai sensi dell'articolo 108, comma 1, del TUF e in conformità all'articolo 2.5.1 del Regolamento di Borsa, Borsa Italiana ordinerà la sospensione dalla quotazione e la revoca dalla quotazione delle azioni ordinarie dell'Emittente, tenuto conto dei tempi necessari per l'esercizio del Diritto di Acquisto.

### ***Eventuale scarsità del flottante***

Ad esito dell'Offerta (ivi inclusa l'eventuale proroga ai sensi della legge applicabile), ove non ricorrano i presupposti per il Delisting, non è escluso che si verifichi una scarsità del flottante tale da non assicurare il regolare andamento delle Azioni. In tale scenario, Borsa Italiana potrebbe disporre la sospensione e/o la revoca dalla quotazione delle Azioni ai sensi dell'articolo 2.5.1 del Regolamento di Borsa.

A tal riguardo, si segnala che, anche in presenza di scarsità di flottante, l'Offerente non intende porre in essere misure finalizzate a ripristinare le condizioni minime di flottante per un regolare andamento delle negoziazioni delle azioni ordinarie dell'Emittente.

In caso di revoca delle Azioni dalla quotazione, si segnala che i titolari delle Azioni che non hanno aderito all'Offerta saranno titolari di strumenti finanziari non negoziati in alcun mercato regolamentato, con conseguenti difficoltà di liquidare in futuro il proprio investimento.

### **3.7 Mercati sui quali è promossa l'Offerta**

L'Offerta è promossa esclusivamente in Italia, in quanto le Azioni sono quotate solo sul MTA. L'Offerta è rivolta, indistintamente e a parità di condizioni, a tutti gli azionisti dell'Emittente.

L'Offerta non è stata promossa, e non sarà promossa, né sarà diffusa negli Stati Uniti d'America, in Canada, Giappone o Australia, o in qualsiasi altro paese in cui l'Offerta non sarebbe consentita in assenza di autorizzazione da parte delle autorità competenti (gli "**Altri Paesi**"), né attraverso mezzi



o strumenti di comunicazione o commercio nazionali o internazionali all'interno degli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone, Australia o degli Altri Paesi (compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, posta, fax, telex, e-mail, telefono e internet), né attraverso qualsiasi struttura di qualsiasi intermediario finanziario degli Stati Uniti d'America, del Canada, del Giappone, dell'Australia o degli Altri Paesi, né in qualsiasi altro modo.

#### **4. PARTECIPAZIONI DETENUTE DAGLI OFFERENTI E DALLE PERSONE CHE AGISCONO DI CONCERTO**

Alla data odierna, né AGC né la Controllata né NewCo detengono, direttamente o indirettamente, alcuna azione nel capitale sociale dell'Emittente e/o altri strumenti finanziari emessi dall'Emittente, né strumenti finanziari derivati o aventi come sottostante tali strumenti.

#### **5. COMUNICAZIONI E AUTORIZZAZIONI PER LO SVOLGIMENTO DELL'OFFERTA**

L'Offerta non è soggetta ad autorizzazione da parte di alcuna autorità di regolamentazione.

#### **6. PUBBLICAZIONE DEI COMUNICATI E DEI DOCUMENTI RELATIVI ALL'OFFERTA**

Il Documento di Offerta, i comunicati e tutti i documenti relativi all'Offerta saranno disponibili sul sito *internet* di AGC <https://www.agc.com/en/ir/stock/notice/index.html>.

#### **7. CONSULENTI NELL'OPERAZIONE**

L'Offerente è stato assistito in relazione all'Offerta da:

- Studio Legale Associato in associazione con Clifford Chance, in qualità di consulente legale;
- JPMorgan Securities Japan Co., Ltd., in qualità di unico consulente finanziario;
- Alira Health S.A.S., in qualità di consulente strategico; e
- PwC Advisory LLC e PwC Tax Japan con il coinvolgimento di PwC Advisory S.p.A. e PwC TLS Avvocati e Commercialisti, in qualità di consulente nella *due diligence* contabile e fiscale.

**AGC Inc.**



Nome: Noriyuki Komuro

Ruolo: Direttore Generale, Divisione Generale Life Science, Chemicals Company