



**INTEGRAZIONE E MODIFICA DEL COMUNICATO STAMPA CONGIUNTO PER CONTO DI B FIN S.P.A E  
COGENINFRA S.P.A.**

**LANCIO DI OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO RELATIVA AD AZIONI ORDINARIE E WARRANT  
SOSPENSIVAMENTE CONDIZIONATO ALL'AVVERAMENTO DELLE CONDIZIONI CUI E' SUBORDINATO  
L'ACQUISTO DI AZIONI E WARRANT ELETTRA**

\*\*\*

**Latina/Torino, 20 marzo 2021** – Ad integrazione e modifica del comunicato stampa pubblicato in data 16 marzo 2021 (la “**Data di Sottoscrizione**”) in relazione al contratto preliminare di investimento concernente Elettra Investimenti S.p.A. (“**Elettra**”) stipulato tra B Fin S.p.A. (“**B Fin**”), in qualità di venditore, e CogenInfra S.p.A. (“**CogenInfra**”), in qualità di acquirente e, limitatamente ad alcune previsioni contrattualmente a lui applicabili, il dott. Fabio Massimo Bombacci, si precisa quanto segue.

Le n. 3.842.124 azioni ordinarie Elettra ed i n. 3.703.712 warrant Elettra attualmente in circolazione sono ammessi alle negoziazioni sull’AIM Italia, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.. Alla data della presente comunicazione, B Fin è titolare di n. 3.156.683 azioni ordinarie (pari al 82,16% del capitale sociale Elettra) e di n. 3.015.769 warrant Elettra (pari al 81,42% del numero complessivo di warrant attualmente in circolazione).

Come previamente comunicato, l’acquisto da parte di CogenInfra, tramite veicolo appositamente costituito (“**NewCo**”) delle azioni e dei warrant B Fin è condizionato all’avverarsi di alcune condizioni sospensive, tra le quali, il fatto che, alla data di perfezionamento della compravendita (“**Data di Primo Closing**”), B Fin procuri a NewCo l’acquisto, con le diverse modalità e dai soggetti di seguito indicati, di azioni e/o warrant che, complessivamente considerati, consentano a NewCo di essere titolare, anche tenendo conto dell’effetto diluitivo del capitale derivante dalla possibile conversione dei warrant ancora in circolazione nel corso del relativo periodo di esercizio anticipato previsto nei 5 giorni dall’avvio dell’Offerta (come di seguito definita), di una partecipazione almeno pari al 90% del capitale sociale (e quindi dei diritti di voto) di Elettra (la “**Condizione della Soglia**”).

La Condizione della Soglia si intenderà in particolare realizzata allorché, alla Data del Primo Closing, B Fin consenta a NewCo di acquistare:

- azioni ordinarie Elettra complessivamente rappresentative di una partecipazione almeno pari al 92,62% del capitale sociale Elettra; e

- warrant Elettra rappresentativi di una percentuale non inferiore al 96,3% del totale di warrant in circolazione<sup>1</sup>,

ovvero la diversa percentuale di azioni o warrant che consenta di realizzare la Condizione della Soglia.

Al fine di realizzare la Condizione della Soglia, tra la Data di Sottoscrizione e la Data del Primo Closing B Fin farà pertanto, in buona fede, quanto in suo potere per:

- ottenere, da uno o più investitori istituzionali e/o *friends & family* (inclusi dipendenti di Elettra) preindividuati - titolari complessivamente sia di una partecipazione azionaria massima pari al 10,5% circa del capitale sociale di Elettra, sia di warrant rappresentativi del 9,5% circa dei warrant in circolazione – un’opzione ad acquistare, per sé o per NewCo, ovvero per acquistare dai predetti soggetti sulla base di accordi bilaterali, azioni ordinarie e/o warrant Elettra; e/o
- acquistare sul mercato ulteriori warrant Elettra, in un numero almeno sufficiente all’avveramento della Condizione della Soglia,

ad un prezzo non superiore, rispettivamente, a Euro 10,60 per azione e ad a Euro 1,60 per warrant – ossia, non superiore al prezzo che sarà pagato da NewCo nell'ambito dell’offerta pubblica di acquisto obbligatoria totalitaria sulle azioni ordinarie e all’offerta di acquisto volontaria sui warrant Elettra residui (l’**Offerta**) - al fine di consentire la realizzazione della Condizione della Soglia sopra indicata.

Tra le condizioni sospensive è inoltre previsto l’ottenimento del consenso, da parte di alcune controparti contrattuali, all’operazione, a fronte del *change of control* conseguente all’operazione stessa.

L’avveramento (o la rinuncia, da parte di CogenInfra) delle condizioni sospensive – inclusa la Condizione della Soglia - cui è subordinato l’acquisto da parte di NewCo di tutte le azioni ed i warrant detenuti da B Fin alla Data del Primo Closing è previsto entro la data del 1° maggio 2021, mentre la Data del Primo Closing è prevista entro i 15 giorni lavorativi successivi.

Il lancio dell’Offerta è pertanto subordinato agli acquisti sopra indicati e, quindi, all’avveramento delle condizioni cui è subordinata l’operazione di acquisto di azioni e warrant Elettra da parte di NewCo - tra le quali, in particolare, la Condizione della Soglia.

\* \* \*

---

<sup>1</sup> A tale riguardo Newco si riserva la facoltà, ove necessario, di esercitare tali warrant nel corso del predetto periodo di esercizio anticipato e di sottoscrivere conseguentemente nuove azioni che consentano a NewCo stessa di bilanciare, in funzione del numero dei warrant di terzi eventualmente esercitati durante tale periodo, il relativo effetto diluitivo e di garantirsi una partecipazione pari ad almeno il 90% del capitale sociale di Elettra.

Il presente comunicato stampa è disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo [www.elettrainvestimenti.it](http://www.elettrainvestimenti.it), nonché presso il meccanismo di stoccaggio autorizzato SDIR all'indirizzo [www.emarketstorage.it](http://www.emarketstorage.it)

Elettra Investimenti, holding industriale operante sul territorio nazionale nel settore della produzione di energia elettrica e termica secondo l'approccio della Generazione Distribuita (prevalentemente impianti di cogenerazione/trigenerazione e fotovoltaici), nell'efficienza energetica IoT, nel FV e nel car sharing. La strategia di Elettra Investimenti prevede il rafforzamento della posizione competitiva attraverso l'acquisizione di impianti di terzi, lo sviluppo di linee di business O&M ed efficientamento energetico, l'innovazione tecnologica nel service energetico. I codici alfanumerici sono per le azioni ordinarie "ELIN" ISIN IT0004745607, per le azioni ordinarie "ELIN" con bonus share IT0005091415 e per i WARRANT Elettra Investimenti 2015-2021 IT0005091316 "WELI21". La società, PMI innovativa da maggio 2017, è quotata sul mercato AIM Italia da aprile 2015. Per ulteriori informazioni:

**Emittente**

Elettra Investimenti S.p.A.  
Via Duca del Mare 19  
04100 - Latina

Luca De Rita/Francesca Mirarchi  
Tel.: +39 0773 665876  
Fax: +39 0773 472224

[investor.relations@elettrainvestimenti.it](mailto:investor.relations@elettrainvestimenti.it)

**Nomad**

UBI Banca S.p.A.  
Corso Europa 20  
20121 Milano

Marco Germano  
Tel: +39 02 77814651

**IR e MR**

IR Top  
Via Cantù, 1  
20123 Milano

Floriana Vitale/Domenico Gentile  
Tel: +39 02 45473883

[ir@irtop.com](mailto:ir@irtop.com)

**Specialist**

UBI Banca S.p.A.  
Corso Europa 20  
20121 Milano

**COGENINFRA S.P.A.:**

**AGENZIA DI COMUNICAZIONE:**

Carolina Mailander Comunicazione

Chiara Ferraro [chiara.ferraro@cmailander.it](mailto:chiara.ferraro@cmailander.it) 345 0059935

Laura Brogiato [laura.brogiato@cmailander.it](mailto:laura.brogiato@cmailander.it) 334 6060960

Federico Blandino [federico.blandino@cmailander.it](mailto:federico.blandino@cmailander.it) 340 4792524