

Comunicazione emessa da Pendant Power S.p.A. e diffusa al mercato da PLC S.p.A. per conto di Pendant Power S.p.A.

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

**OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO OBBLIGATORIA TOTALITARIA SULLE AZIONI
ORDINARIE DI PLC S.P.A.
PROMOSSA DA PENDANT POWER S.P.A.**

* * *

Comunicazione ai sensi dell'articolo 102, comma 1, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato ed integrato ("TUF") e dell'articolo 37 del Regolamento adottato dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa ("CONSOB") con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato ed integrato ("Regolamento Emittenti"), avente ad oggetto l'offerta pubblica di acquisto obbligatoria promossa da Pendant Power S.p.A. sulla totalità delle azioni ordinarie di PLC S.p.A.

* * *

Milano, 7 agosto 2026 - Ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 102, comma 1, del TUF, nonché dell'articolo 37 del Regolamento Emittenti, a seguito del perfezionamento, in data odierna, dell'operazione prevista dal Contratto di Compravendita (come *infra* definito) sottoscritto in data 20 maggio 2026, Pendant Power S.p.A. (l'"**Offerente**") rende noto con la presente comunicazione (la "**Comunicazione**") che si sono verificati i presupposti di legge per la promozione da parte dell'Offerente di un'offerta pubblica di acquisto obbligatoria totalitaria ai sensi degli articoli 102 e 106, comma 1, del TUF (l'"**Offerta**") sulle azioni ordinarie (le "**Azioni**") di PLC S.p.A. ("**PLC**" o l'"**Emittente**"), società con azioni quotate su Euronext Milan ("**Euronext Milan**"), organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**Borsa Italiana**") finalizzata ad ottenere la revoca della quotazione (il "**Delisting**") delle Azioni dell'Emittente.

L'Offerta ha ad oggetto massime n. 6.873.030 Azioni dell'Emittente, prive di valore nominale, rappresentative del 26,47% circa del capitale sociale dell'Emittente (le "**Azioni Oggetto dell'Offerta**"), dedotte le n. 19.087.545 Azioni già di titolarità dell'Offerente, rappresentative del 73,53% circa del capitale sociale dell'Emittente.

L'Offerente pagherà un corrispettivo di Euro 3,08 (tre/08) per ogni Azione portata in adesione all'Offerta (il "**Corrispettivo**").

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

Nei modi e nei tempi previsti dalla normativa applicabile, l'Offerente provvederà a promuovere l'Offerta e presenterà alla CONSOB il documento di offerta (il "**Documento di Offerta**") destinato alla pubblicazione, cui si rinvia per una completa descrizione e valutazione dell'Offerta.

1. I SOGGETTI PARTECIPANTI ALL'OPERAZIONE

1.1 L'Offerente e i soggetti controllanti

L'Offerente è una società per azioni di nuova costituzione designata, ai sensi degli articoli 1401 e seguenti del Codice Civile, da Lizard Renewables S.p.A., società per azioni di diritto italiano, con sede in Roma, Piazza di Pietra, n. 26, C.F. e P. IVA 15330021005 ("**Lizard**"), società che ne detiene direttamente il 100% del capitale

sociale, al fine dell'Acquisizione (come *infra* definita) e della conseguente Offerta.

Lizard, fondata nel 2019, nasce dalla pluriennale esperienza maturata dai suoi fondatori e *partner* nel settore delle energie rinnovabili e, più in generale, del *private equity* presso primarie società italiane ed internazionali. L'attività core di Lizard attiene allo sviluppo e costruzione di progetti nell'ambito delle energie rinnovabili (impianti fotovoltaici, eolici, biometano, green data center e sistemi di accumulo energetico - BESS), anche mediante partnership con primari operatori della gestione operativa e manutenzione (O&M) e della costruzione (EPC) degli impianti.

Il capitale sociale di Lizard è a sua volta detenuto dai seguenti soggetti:

- (i) quanto al 54,6%, da Millhouse S.r.l., società a responsabilità limitata di diritto italiano, con sede in Roma, Piazza di Pietra, n. 26, C.F. e P. IVA 14856231007 ("**Millhouse**"); e
- (ii) quanto al 45,4% da Cofiva Holding S.p.A., società per azioni di diritto italiano, con sede in Bologna, Via Farini, n. 11, C.F. e P. IVA 04173670375 ("**Cofiva**").

Il capitale sociale di Millhouse è a sua volta interamente detenuto da Brickell Holding S.a.r.l., società a responsabilità limitata di diritto lussemburghese, con sede in Lussemburgo, Gran Ducato di Lussemburgo, Boulevard Royal, n. 26, iscritta al Registre de Commerce et des Sociétés lussemburghese con n. B308287 ("**Brickell**").

Il capitale sociale di Brickell è a sua volta detenuto dai seguenti soggetti:

- (i) quanto al 75%, da MS Capital Società Semplice, società semplice di diritto italiano, con sede in Torino, Via Giacomo Matteotti, n. 47, C.F. e P. IVA 97904350010 ("**MS Capital**"); e
- (ii) quanto al 25%, da GM1 Società Semplice, società semplice di diritto italiano, con sede in Torino, Via Bologna, n. 41, C.F. e P. IVA 97877290011 ("**GM1**").

Il capitale sociale di MS Capital è a sua volta detenuto dai seguenti soggetti:

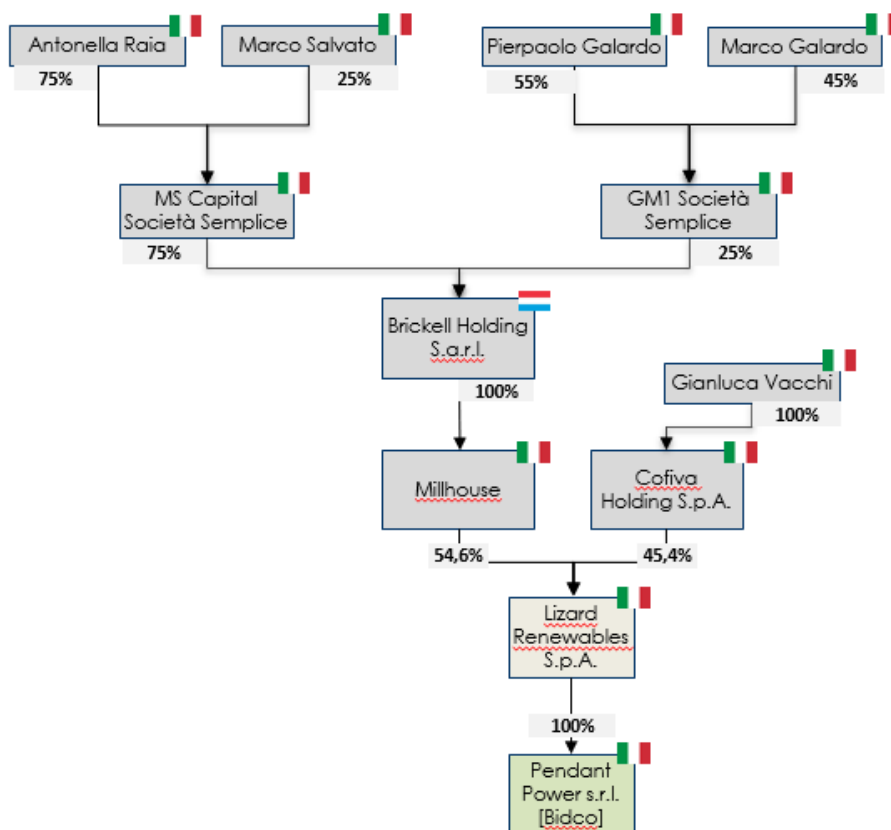
- (i) quanto al 75%, da Antonella Raia, nata a Nocera Inferiore (SA) il 18 novembre 1983, C.F. RAINNL83S58F912F ("**AR**"); e
- (ii) quanto al 25%, da Marco Salvato, nato a Nocera Inferiore (SA) il 18 dicembre 1977, C.F. SLVMRC77T18F912P ("**MS**").

Il capitale sociale di GM1 è a sua volta detenuto dai seguenti soggetti:

- (i) quanto al 55%, da Pierpaolo Cosmo Galardo, nato a Milano il 13 febbraio 2006, C.F. GLRPPL06B13F205X ("**PG**"); e
- (ii) quanto al 45%, da Marco Galardo, nato a Salerno il 20 marzo 1974, C.F. GLRMRC74C20H703M ("**MG**").

Il capitale sociale di Cofiva è interamente detenuto dal Sig. Gianluca Vacchi, nato a Bologna il 5 agosto 1967, C.F. VCCGLC67M05A944M ("**GV**").

Di seguito si riporta una rappresentazione grafica della catena partecipativa dell'Offerente alla data della presente Comunicazione:



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

Alla data della presente Comunicazione, sulla base degli assetti di controllo e degli accordi relativi all’Operazione, sono da considerarsi persone che agiscono di concerto con l’Offerente ai sensi dell’articolo 101-*bis*, commi 4 e 4-*bis*, lett. b), del TUF: (i) Lizard; (ii) Millhouse; (iii) Cofiva; (iv) MG; e (v) MS (congiuntamente, le “**Persone che Agiscono di Concerto**” e, ciascuna, una “**Persona che Agisce di Concerto**”).

L’Offerta è promossa dall’Offerente anche in nome e per conto delle Persone che Agiscono di Concerto. Fermo restando quanto precede, l’Offerente sarà il solo soggetto a rendersi acquirente delle Azioni Oggetto dell’Offerta che saranno portate in adesione all’Offerta.

1.3 L’Emittente

La denominazione sociale dell’Emittente è PLC S.p.A., società per azioni di diritto italiano, con sede legale in Acerra (NA), Via delle Industrie 100, iscritta al Registro delle Imprese di Napoli, codice fiscale e P.IVA 05346630964.

L’Emittente è un operatore di riferimento nel settore delle infrastrutture elettriche di alta e media tensione principalmente a servizio degli impianti di produzione di energia elettrica da fonte rinnovabile, con particolare riferimento alla tecnologia fotovoltaica, eolica e del *battery storage*. PLC, anche per il tramite delle società dalla stessa controllate, fornisce servizi di ingegneria, *procurement* e costruzione, oltre che di manutenzione ordinaria e straordinaria nei settori sopra descritti.

Alla data della presente Comunicazione, il capitale sociale di PLC è pari a Euro 27.026.480,35, interamente sottoscritto e versato e rappresentato da n. 25.960.575 azioni ordinarie prive di valore nominale.

Per quanto a conoscenza dell'Offerente, alla data della presente Comunicazione l'Emittente non è titolare di azioni proprie.

Piano di Incentivazione

Alla data della presente Comunicazione, l'Emittente non ha in corso piani di incentivazione né ha emesso obbligazioni convertibili, *warrant* e/o strumenti finanziari che attribuiscono diritto di voto, anche limitatamente a specifici argomenti, nelle assemblee ordinarie e straordinarie, e/o altri strumenti finanziari che possano conferire a terzi in futuro diritti di acquisire Azioni dell'Emittente o diritti di voto anche limitati.

Le Azioni dell'Emittente sono ammesse alla negoziazione su Euronext Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana, con codice ISIN IT0005339160, e sono in regime di dematerializzazione ai sensi dell'articolo 83-*bis* del TUF.

Alla data odierna, non vi sono soggetti diversi dall'Offerente che, in base alle comunicazioni effettuate ai sensi dell'articolo 120, comma 2, del TUF, così come pubblicate sul sito internet della CONSOB alla data della presente Comunicazione, risultano detenere una partecipazione rilevante nel capitale sociale dell'Emittente (fonte: www.consob.it).

2. PRESUPPOSTI GIURIDICI E MOTIVAZIONI DELL'OFFERTA

2.1 Presupposti giuridici dell'Offerta

L'Offerta consiste in un'offerta pubblica di acquisto obbligatoria totalitaria ai sensi degli articoli 102 e 106, comma 1, del TUF.

L'obbligo di procedere all'Offerta consegue al perfezionamento, in data odierna, dell'acquisizione da parte dell'Offerente di 19.087.545 Azioni dell'Emittente, rappresentative del 73,53% circa del capitale sociale sottoscritto e versato dell'Emittente (la "**Partecipazione di Controllo**"), a fronte di un corrispettivo complessivo per l'acquisizione pagato in denaro pari ad Euro 58.789.638,60 e corrispondente a una valorizzazione unitaria pari a Euro 3,08 (tre virgola zero otto) per ciascuna Azione dell'Emittente (l' "**Acquisizione**").

In particolare:

- (a) in data 20 maggio 2026, Lizard ha sottoscritto un accordo (lo "**SPA**") con Fraes S.r.l. ("**Fraes**") per l'acquisto della Partecipazione di Controllo detenuta da Fraes in PLC;
- (b) in data 3 agosto 2026, la Presidenza del Consiglio dei Ministri ha comunicato che l'Acquisizione, così come prospettata, non ricade nell'ambito applicativo della normativa c.d. *golden power* di cui al D.L. 21/2012 e D.P.C.M. 179/2020;
- (c) in data 3 agosto 2026, Lizard ha designato l'Offerente quale acquirente della Partecipazione di Controllo, assumendone pertanto tutti i diritti e tutti gli obblighi di Lizard derivanti dallo SPA;
- (d) in data 7 agosto 2026 (il "**Closing**") è stata data esecuzione allo SPA e, pertanto, l'Offerente è divenuto titolare di 19.087.545 Azioni dell'Emittente, rappresentative del 73,53% circa del capitale sociale sottoscritto e versato dell'Emittente.

Ad esito delle operazioni sopra descritte, si è dunque verificata una modifica degli assetti di controllo dell'Emittente, con il conseguente obbligo di promuovere l'Offerta da parte dell'Offerente.

L'Offerente sarà il solo soggetto a promuovere l'Offerta e a rendersi acquirente delle Azioni Oggetto dell'Offerta

apportate alla stessa, nonché ad assumere gli oneri finanziari derivanti dal pagamento del Corrispettivo.

2.2 Motivazioni dell'Offerta e programmi futuri dell'Offerente relativamente all'Emittente

L'obbligo di promuovere l'Offerta sorge a seguito dell'acquisto da parte dell'Offerente della Partecipazione di Controllo in esecuzione delle previsioni di cui allo SPA.

L'Offerente intende ottenere il Delisting. Pertanto, al verificarsi dei relativi presupposti, l'Offerente non intende ripristinare un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni delle Azioni dell'Emittente.

Il Delisting, i cui termini, condizioni e modalità saranno descritti in dettaglio nel Documento di Offerta, potrà essere conseguito: (i) innanzitutto, qualora si verificassero i relativi presupposti a esito dell'Offerta (ivi inclusa l'eventuale proroga del Periodo di Adesione e/o l'eventuale Riapertura dei Termini, come *infra* definite), mediante l'espletamento delle procedure di cui agli articoli 108, commi 1 o 2, del TUF e 111 del TUF; ovvero (ii) qualora, ad esito dell'Offerta (ivi inclusa l'eventuale proroga del Periodo di Adesione e/o l'eventuale Riapertura dei Termini, come *infra* definite), non si verificassero i presupposti per il Delisting, l'Offerente si riserva la facoltà di conseguire il Delisting per il tramite di ulteriori mezzi, ivi inclusa la fusione per incorporazione di PLC nell'Offerente, società non quotata, ovvero in altra società non quotata, controllante, controllata o soggetta a comune controllo con l'Offerente (la "**Fusione**"), con conseguente Delisting dell'Emittente.

Mediante l'Offerta e il Delisting, l'Offerente si propone di fornire la stabilità dell'assetto azionario necessaria a consentire all'Emittente di riprendere un percorso di sviluppo e beneficiare di future opportunità di crescita interna e/o esterna, ivi incluse eventuali operazioni straordinarie e/o di riorganizzazione societaria (ulteriori rispetto alla possibile Fusione) e di *business* che si ritenessero opportune, in linea con un indirizzo strategico volto alla valorizzazione del *business* nel medio-lungo periodo e al consolidamento di PLC quale operatore di riferimento nel settore delle infrastrutture elettriche di alta e media tensione principalmente a servizio degli impianti di produzione di energia elettrica da fonte rinnovabile.

L'Offerente ritiene, inoltre, che i programmi futuri relativi all'Emittente possano essere più agevolmente ed efficacemente perseguiti in una situazione di controllo totalitario e di perdita dello *status* di società quotata in capo all'Emittente. Tale situazione, infatti, è normalmente caratterizzata da maggiori opportunità di sinergie infragruppo, minori oneri e da un accresciuto grado di agilità gestionale ed organizzativa.

Si segnala, in ogni caso, che, alla data della presente Comunicazione, non sono state assunte decisioni da parte degli organi competenti dell'Offerente o di Lizard in merito all'implementazione dell'eventuale Fusione, né alle relative tempistiche e modalità di esecuzione.

3. TERMINI PRINCIPALI DELL'OFFERTA

3.1 Categorie e quantitativo degli strumenti finanziari oggetto dell'Offerta

L'Offerta ha ad oggetto massime n. 6.873.030 Azioni, prive di valore nominale, rappresentative del 26,47% circa del capitale sociale dell'Emittente.

Il numero delle Azioni Oggetto dell'Offerta potrebbe variare in diminuzione a seguito di eventuali acquisti di Azioni compiuti dall'Offerente (e/o dalle Persone che Agiscono di Concerto) prima dell'inizio del Periodo di Adesione (come *infra* definito), ovvero durante il Periodo di Adesione, così come eventualmente riaperto ad esito della Riapertura dei Termini (come *infra* definita) o prorogato, in conformità alla normativa applicabile. Tali eventuali acquisti, unitamente agli eventuali acquisti posti in essere dalle Persone che Agiscono di Concerto, saranno tempestivamente resi noti al mercato ai sensi dell'articolo 41, comma 2, lettera c), del Regolamento Emittenti.

Essendo l'Offerta un'offerta pubblica di acquisto obbligatoria totalitaria ai sensi dell'articolo 106, comma 1, del TUF, essa non è soggetta a condizioni di efficacia ed è rivolta a tutti i titolari di Azioni indistintamente e a parità di condizioni.

Le Azioni Oggetto dell'Offerta portate in adesione all'Offerta dovranno essere liberamente trasferibili all'Offerente e libere da vincoli e gravami di ogni genere, siano essi reali, obbligatori o personali.

3.2 Corrispettivo unitario e controvalore massimo dell'Offerta

L'Offerente riconoscerà, per ogni Azione portata in adesione all'Offerta, un corrispettivo di Euro 3,08 (tre/08). Il Corrispettivo sarà interamente versato in contanti alla data di pagamento dell'Offerta (come eventualmente prorogato ovvero alla data di pagamento ad esito della Riapertura dei Termini, come *infra* definita).

Considerata la natura obbligatoria dell'Offerta, e tenuto conto della struttura dell'operazione da cui sorge l'obbligo di promuovere l'Offerta, il Corrispettivo è stato fissato conformemente a quanto disposto dall'articolo 106, comma 2, del TUF, 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 con il medesimo per l'acquisto di Azioni dell'Emittente nei sei mesi anteriori alla data della presente Comunicazione. Invero, il Corrispettivo coincide con il prezzo pagato dall'Offerente per l'acquisto della Partecipazione nel contesto dell'Acquisizione.

Il Corrispettivo si intende al netto delle eventuali imposte di bollo e di registro, ove dovute, e dei compensi, provvigioni e spese che rimarranno a carico dell'Offerente. Al contrario, qualsiasi imposta sul reddito (ivi inclusa per completezza l'IRAP) o imposta sostitutiva, ove dovuta, sulla plusvalenza eventualmente realizzata, rimarrà a carico degli aderenti all'Offerta.

Si precisa che, nella determinazione del Corrispettivo, non sono state ottenute e/o utilizzate perizie elaborate da soggetti indipendenti o finalizzate alla valutazione della congruità dello stesso. Per ulteriori informazioni in merito alla determinazione del Corrispettivo, si rinvia al Documento di Offerta, che sarà redatto e messo a disposizione del pubblico nei termini e nei modi previsti dalla normativa applicabile.

Il prezzo ufficiale per Azione dell'Emittente, rilevato alla chiusura del 19 maggio 2026 (ultimo giorno di borsa aperta prima della diffusione al mercato del comunicato stampa ai sensi dell'articolo 114 del TUF contenente la notizia della sottoscrizione dello SPA nonché del fatto che – a seguito dell'esecuzione dello SPA – l'Offerente avrebbe promosso l'Offerta) era pari a Euro 3,72 (fonte: Borsa Italiana). Rispetto a tale valore, il Corrispettivo incorpora, pertanto, uno sconto pari al 17,3% circa.

Nella tabella che segue è riportato il confronto tra il Corrispettivo e (i) il prezzo ufficiale delle Azioni dell'Emittente al giorno di borsa aperta antecedente la data in cui è stato diffuso al mercato il comunicato stampa contenente la notizia della sottoscrizione dello SPA, nonché del fatto che – a seguito dell'esecuzione dello SPA – l'Offerta sarebbe stata promossa (*i.e.*, il 19 maggio 2026), nonché (ii) le medie ponderate dei prezzi ufficiali relative a 1, 3, 6 e 12 mesi precedenti la data in cui è stato diffuso al mercato il comunicato stampa contenente la notizia della sottoscrizione dello SPA, nonché del fatto che – a seguito dell'esecuzione dello SPA – l'Offerta sarebbe stata promossa.

Intervalli di tempo anteriori alla data di annuncio dell'operazione	Media ponderata (Euro)	Corrispettivo vs media ponderata di periodo - Premio / (Sconto) (%)
Giorno di borsa aperta precedente la data di annuncio	3,72	(17,3%)

1 mese ¹	3,40	(9,5%)
3 mesi ²	2,86	7,7%
6 mesi ³	2,62	17,5%
12 mesi ⁴	2,42	27,2%

(Fonte: Borsa Italiana)

Si comunica, altresì, che né l'Offerente, né le Persone che Agiscono di Concerto, hanno effettuato alcun altro acquisto di Azioni dell'Emittente negli ultimi 12 mesi, eccezion fatta per l'Acquisizione della Partecipazione di Controllo in esecuzione dello SPA.

In caso di totale adesione all'Offerta, il controvalore massimo complessivo dell'Offerta calcolato sulla base del Corrispettivo pari a Euro 3,08 (tre/08) e del numero massimo complessivo di Azioni Oggetto dell'Offerta, è pari a Euro 21.168.932,40 (l'"**Esborso Massimo**").

Si segnala che l'Esborso Massimo potrà ridursi in base al numero di Azioni Oggetto dell'Offerta eventualmente acquistate dall'Offerente al di fuori dell'Offerta stessa e/o dalle Persone che Agiscono di Concerto.

L'Offerente dichiara, ai sensi dell'articolo 37-bis del Regolamento Emittenti, di essersi messo in condizione di poter far fronte pienamente ad ogni impegno di pagamento del Corrispettivo. L'Offerente intende far fronte alla copertura finanziaria dell'Esborso Massimo facendo ricorso ad una combinazione di mezzi propri e debito bancario. Per maggiori informazioni circa le modalità di finanziamento dell'Offerta, si rinvia al Documento di Offerta.

L'Offerente consegnerà a CONSOB, entro il giorno precedente la pubblicazione del Documento di Offerta, adeguate garanzie di esatto adempimento secondo quanto previsto dall'articolo 37-bis, comma 3, del Regolamento Emittenti.

3.3 Periodo di Adesione all'Offerta

Il periodo di adesione dell'Offerta (il "**Periodo di Adesione**") sarà concordato con Borsa Italiana nel rispetto dei termini previsti dall'articolo 40 del Regolamento Emittenti e avrà una durata compresa tra un minimo di quindici e un massimo di venticinque giorni di borsa aperta, salvo proroga o eventuale Riapertura dei Termini (come *infra* definita).

Il Periodo di Adesione avrà inizio a seguito dell'approvazione del Documento di Offerta da parte della CONSOB in conformità della normativa vigente. I termini e le condizioni di adesione all'Offerta e le date del Periodo di Adesione saranno descritti nel Documento di Offerta.

Trattandosi di offerta promossa da chi già detiene una partecipazione nell'Emittente superiore alla soglia del 30% prevista dall'articolo 106, comma 1, del TUF, all'Offerta si applicherà l'articolo 40-bis del Regolamento Emittenti. Pertanto, a chiusura del Periodo di Adesione e, precisamente, entro il giorno di borsa aperta successivo alla data di pagamento del Corrispettivo, il Periodo di Adesione potrebbe essere riaperto per cinque giorni di borsa aperta ai sensi dell'articolo 40-bis, comma 1, lettera b), numero 2, del Regolamento Emittenti (la "**Riapertura dei Termini**").

3.4 Revoca dalla quotazione delle azioni dell'Emittente e scenari risultanti

¹ Dal 20 aprile 2026 al 19 maggio 2026 (estremi inclusi).

² Dal 20 febbraio 2026 al 19 maggio 2026 (estremi inclusi).

³ Dal 20 novembre 2025 al 19 maggio 2026 (estremi inclusi).

⁴ Dal 20 maggio 2025 al 19 maggio 2026 (estremi inclusi).

(a) Obbligo di acquisto delle Azioni ai sensi dell'articolo 108 del TUF ed esercizio del diritto di acquisto ai sensi dell'articolo 111 del TUF

Nel caso in cui, all'esito dell'Offerta (ivi inclusa l'eventuale Riapertura dei Termini), l'Offerente (anche congiuntamente alle Persone che Agiscono di Concerto) venisse a detenere – per effetto delle adesioni all'Offerta e/o di acquisti di Azioni eventualmente effettuati al di fuori dell'Offerta dall'Offerente e/o dalle Persone che Agiscono di Concerto in conformità alla normativa applicabile successivamente alla data della presente Comunicazione e nel corso del Periodo di Adesione e/o dell'eventuale Riapertura dei Termini (ove applicabile) – una partecipazione complessiva pari o superiore al 90% del capitale sociale dell'Emittente, l'Offerente dichiara sin d'ora – anche in nome e per conto delle Persone che Agiscono di Concerto – la propria intenzione di esercitare il diritto di acquistare le residue Azioni in circolazione ai sensi dell'articolo 111 del TUF (il **“Diritto di Acquisto”**) e, nel caso previsto dall'articolo 108, comma 2, del TUF, la propria intenzione di non ripristinare un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni delle Azioni.

Qualora ricorrano i relativi presupposti ai sensi dell'articolo 108, commi 1 o 2, del TUF, mediante l'esercizio del Diritto di Acquisto, l'Offerente adempirà altresì – anche in nome e per conto delle Persone che Agiscono di Concerto – all'obbligo di acquistare le residue Azioni dagli azionisti dell'Emittente che ne abbiano fatto richiesta ai sensi dell'articolo 108, commi 1 o 2, del TUF (l'**“Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108 del TUF”**), dando pertanto corso a un'unica procedura (la **“Procedura Congiunta”**).

Il Diritto di Acquisto sarà esercitato non appena possibile successivamente al perfezionamento dell'Offerta, ivi incluse l'eventuale proroga del Periodo di Adesione in conformità alla normativa applicabile e/o l'eventuale Riapertura dei Termini, secondo termini e modalità che saranno concordati con CONSOB e Borsa Italiana.

Il corrispettivo dovuto per le Azioni acquistate a seguito dell'esercizio del Diritto di Acquisto e dell'adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108 del TUF – determinato ai sensi dell'articolo 108, commi 3 e 4, del TUF, come richiamato dall'articolo 111 del TUF, nonché delle disposizioni di cui all'articolo 50 del Regolamento Emittenti – sarà pari al Corrispettivo. L'Offerente renderà noto il verificarsi dei presupposti per l'esercizio del Diritto di Acquisto ai sensi della normativa applicabile.

La Procedura Congiunta sopra descritta sarà effettuata successivamente alla chiusura dell'Offerta, nei termini che saranno resi noti in conformità alla normativa applicabile.

Ai sensi dell'articolo 2.5.1, comma 6, del Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana in vigore alla data della presente Comunicazione (il **“Regolamento di Borsa”**), nel caso di esercizio del Diritto di Acquisto, Borsa Italiana disporrà la sospensione dalle negoziazioni delle Azioni e/o il Delisting, tenendo conto dei tempi previsti per l'esercizio del Diritto di Acquisto.

(b) Eventuale scarsità di flottante

Nel caso in cui, in assenza dei presupposti dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108 del TUF e del Diritto di Acquisto, all'esito dell'Offerta (ivi inclusa l'eventuale Riapertura dei Termini), si verificasse una scarsità del flottante tale da non assicurare il regolare andamento delle negoziazioni delle Azioni dell'Emittente, Borsa Italiana potrebbe disporre la sospensione dalla quotazione e/o il Delisting ai sensi dell'articolo 2.5.1 del Regolamento di Borsa, atteso anche che l'Offerente non intende porre in essere misure finalizzate, per tempistica e modalità, a ripristinare le condizioni minime di flottante per un regolare andamento delle contrattazioni delle Azioni.

In caso di Delisting ai sensi dell'articolo 2.5.1 del Regolamento di Borsa, i titolari di tali Azioni che non abbiano aderito all'Offerta saranno titolari di strumenti finanziari non negoziati in alcun mercato regolamentato, con conseguente difficoltà di liquidare in futuro il proprio investimento.

(c) Fusione in assenza di Delisting

Nel caso in cui a seguito dell'Offerta (ivi inclusa l'eventuale Riapertura dei Termini) le Azioni dell'Emittente non venissero revocate dalla quotazione e, pertanto, il Delisting non fosse conseguito, l'Offerente si riserva la facoltà di perseguire il Delisting mediante la Fusione dell'Emittente nell'Offerente, società non quotata, o in altra società non quotata, controllante, controllata o soggetta a comune controllo con l'Offerente, fermo restando che, alla data della presente Comunicazione, non sono state assunte decisioni da parte degli organi competenti delle società che potrebbero essere coinvolte in merito all'eventuale Fusione, né circa le relative modalità di esecuzione.

Nell'ipotesi in cui l'Emittente dovesse essere oggetto dell'operazione di Fusione in assenza di Delisting, agli azionisti dell'Emittente che non abbiano concorso alla deliberazione di approvazione della Fusione spetterebbe il diritto di recesso ai sensi dell'articolo 2437-*quinquies* del Codice Civile, in quanto, in tale ipotesi, essi riceverebbero in concambio azioni non quotate su un mercato regolamentato. In tale caso, il valore di liquidazione delle azioni oggetto di recesso sarebbe determinato ai sensi dell'articolo 2437-*ter*, comma 3, del Codice Civile, facendo esclusivo riferimento alla media aritmetica dei prezzi di chiusura nei sei mesi che precedono la pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'assemblea le cui deliberazioni legittimano il recesso.

Pertanto, a seguito della Fusione, ove realizzata, gli azionisti dell'Emittente che decidessero di non esercitare il diritto di recesso sarebbero titolari di strumenti finanziari non negoziati in alcun mercato regolamentato, con conseguente difficoltà di liquidare in futuro il proprio investimento.

(d) Fusione dopo il Delisting

Nell'ipotesi in cui l'Emittente dovesse essere oggetto dell'operazione di Fusione con l'Offerente (ovvero di una diversa operazione di fusione, ivi inclusa, *inter alia*, una fusione inversa per incorporazione dell'Offerente nell'Emittente) dopo l'intervenuto Delisting da parte di Borsa Italiana (anche a seguito dell'esecuzione dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108 del TUF e del Diritto di Acquisto), ciò anche nell'ottica di conseguire un accorciamento della catena di controllo e una semplificazione della struttura societaria, agli azionisti dell'Emittente che non abbiano concorso alla deliberazione di approvazione di tale fusione spetterebbe il diritto di recesso solo al ricorrere di uno dei presupposti di cui all'articolo 2437 del Codice Civile. In tal caso, il valore di liquidazione delle azioni oggetto di recesso sarebbe determinato ai sensi dell'articolo 2437-*ter*, comma 2, del Codice Civile, tenuto conto della consistenza patrimoniale dell'Emittente e delle sue prospettive reddituali, nonché dell'eventuale valore di mercato delle azioni.

(e) Ulteriori possibili operazioni straordinarie

L'Offerente non esclude, altresì, di poter valutare, a sua discrezione, in futuro l'opportunità di realizzare – in aggiunta o in alternativa alle operazioni di fusione sopra descritte – eventuali ulteriori operazioni straordinarie che si ritenessero opportune in linea con gli obiettivi e le motivazioni dell'Offerta, sia in caso di revoca, sia di non revoca delle Azioni dell'Emittente dalla quotazione, quali, in via meramente esemplificativa, acquisizioni, cessioni, fusioni, scissioni riguardanti l'Emittente ovvero taluni suoi cespiti o rami d'azienda, e/o aumenti di capitale, fermo restando che, alla data della presente Comunicazione, non sono state assunte decisioni da parte degli organi competenti delle società coinvolte in merito a nessuna delle operazioni di cui al presente Paragrafo.

Sebbene gli effetti di tali eventuali ulteriori operazioni straordinarie per gli azionisti dell'Emittente potranno essere valutati, caso per caso, solo a seguito dell'eventuale adozione delle corrispondenti delibere, si fa presente che, qualora, ad esempio, venisse deliberato un aumento di capitale, quest'ultimo potrebbe avere effetti diluitivi in capo agli azionisti dell'Emittente, diversi dall'Offerente, se questi non fossero in grado di, o non intendessero, sottoscrivere il capitale di nuova emissione.

3.5 Mercati sui quali è promossa l'Offerta

L'Offerta è promossa esclusivamente in Italia, in quanto le Azioni dell'Emittente sono quotate esclusivamente su

Euronext Milan, ed è rivolta, indistintamente e a parità di condizioni, a tutti i titolari di Azioni. Salvo quanto di seguito indicato, l'Offerta è soggetta agli obblighi di comunicazione e agli adempimenti procedurali previsti dal diritto italiano.

L'adesione all'Offerta da parte di soggetti residenti in paesi diversi dall'Italia potrebbe essere soggetta a specifici obblighi o restrizioni di natura legale o regolamentare. È esclusiva responsabilità dei destinatari dell'Offerta conformarsi a tali norme e, pertanto, prima di aderire all'Offerta, verificarne l'esistenza e l'applicabilità, rivolgendosi ai propri consulenti. L'Offerente non potrà essere ritenuto responsabile della violazione da parte di qualsiasi soggetto di qualsiasi delle predette limitazioni.

4. PARTECIPAZIONI DETENUTE DALL'OFFERENTE E DALLE PERSONE CHE AGISCONO DI CONCERTO

Per effetto delle operazioni descritte al precedente Paragrafo 2.1, alla data della presente Comunicazione l'Offerente detiene direttamente la Partecipazione, corrispondente a n. 19.087.545 Azioni dell'Emittente, rappresentative, alla medesima data, di una partecipazione pari a circa il 73,53% del capitale sociale sottoscritto e versato dell'Emittente.

Per completezza, si precisa che, alla data odierna, le Persone che Agiscono di Concerto non detengono direttamente o indirettamente tramite alcun veicolo diverso dall'Offerente alcuna Azione o altri strumenti finanziari emessi dall'Emittente o aventi come sottostante detti strumenti.

5. COMUNICAZIONI E AUTORIZZAZIONI PER LO SVOLGIMENTO DELL'OFFERTA

La promozione dell'Offerta non è soggetta a comunicazioni o all'ottenimento di alcuna autorizzazione.

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, tra l'altro, sul sito *internet* del Global Information Agent (come *infra* definito) all'indirizzo www.georgeson.com/it e sul sito *internet* dell'Emittente all'indirizzo www.plc-spa.it, ove sono altresì disponibili i comunicati e gli avvisi concernenti l'Offerta.

7. GLOBAL INFORMATION AGENT

Georgeson S.r.l., con sede legale in Roma, Via Nizza 128, è stato nominato quale *global information agent* al fine di fornire informazioni relative all'Offerta a tutti gli azionisti dell'Emittente (il "Global Information Agent").

A tal fine, sono stati predisposti dal Global Information Agent i seguenti canali informativi: un *account* di posta elettronica dedicato opa-plc@georgeson.com, il numero verde 800 123 794 (per chiamate dall'Italia) e la linea diretta 06 45200343 (per chiamate dall'estero). Tali canali saranno attivi per tutta la durata del Periodo di Adesione, nei giorni feriali, dal lunedì al venerdì, dalle ore 9:00 alle ore 18:00 (Central European Time). Il sito *internet* di riferimento del Global Information Agent è www.georgeson.com/it.

8. CONSULENTI DELL'OPERAZIONE

L'Offerente è assistito ai fini dell'Offerta da LegisLAB in qualità di *advisor* legale, nonché da Banca Akros S.p.A. – Gruppo Banco BPM in qualità di *advisor* finanziario e intermediario incaricato del coordinamento della raccolta delle adesioni e da EY per l'espletamento delle attività di *financial* e *tax due diligence*.

Nota importante

La presente Comunicazione e le informazioni ivi contenute non sono intese a costituire, né costituiscono in alcun modo, una consulenza in materia di investimenti. Le dichiarazioni contenute nella presente Comunicazione non sono state oggetto di verifica indipendente. Non viene resa alcuna dichiarazione o garanzia, espressa o implicita, né può essere fatto alcun affidamento, in merito all'imparzialità, accuratezza, completezza, correttezza o affidabilità delle informazioni contenute nella presente Comunicazione. L'Offerente e i suoi rappresentanti declinano ogni responsabilità, a qualsiasi titolo, anche per colpa, derivante in qualunque modo da tali informazioni e/o per qualsiasi perdita derivante dall'utilizzo o dal mancato utilizzo della presente Comunicazione. Accedendo al presente materiale, il lettore accetta di essere vincolato dalle limitazioni che precedono. La presente Comunicazione contiene previsioni e stime che riflettono le attuali valutazioni del management dell'Offerente in merito a eventi futuri. Le previsioni e le stime sono generalmente identificate da espressioni quali "è possibile", "dovrebbe", "atteso", "stimato", "ritenuto", "inteso", "previsto", "obiettivo", ovvero dall'uso negativo di tali espressioni o da altre varianti delle stesse o dall'utilizzo di terminologia analoga. Tali previsioni e stime includono, a titolo esemplificativo e non esaustivo, tutte le informazioni diverse dai dati storici, incluse, senza limitazione, le informazioni relative alla futura situazione finanziaria e ai risultati operativi dell'Offerente, alla strategia, ai piani, agli obiettivi e agli sviluppi futuri nei mercati in cui l'Offerente opera o intende operare. In considerazione di tali incertezze e rischi, si invitano i lettori a non fare indebito affidamento su tali informazioni previsionali quali indicazioni dei risultati effettivi. La capacità del gruppo di cui l'Offerente fa parte di conseguire i risultati previsti dipende da molteplici fattori al di fuori del controllo del management. I risultati effettivi potrebbero differire in misura significativa, ed essere più negativi, rispetto a quelli previsti o impliciti nei dati previsionali. Tali previsioni e stime comportano rischi e incertezze che potrebbero incidere in misura significativa sui risultati attesi e si basano su assunzioni di base. Le previsioni e le stime contenute nella presente Comunicazione sono formulate sulla base delle informazioni disponibili all'Offerente alla data odierna. L'Offerente non assume alcun obbligo di aggiornare o rivedere pubblicamente tali previsioni e stime a seguito della disponibilità di nuove informazioni, di eventi futuri o altrimenti, fermo restando il rispetto degli obblighi previsti dalla normativa applicabile. Tutte le successive previsioni e stime scritte e orali attribuibili all'Offerente o a soggetti che agiscono per suo conto devono intendersi espressamente qualificate, nella loro interezza, dalle presenti dichiarazioni cautelative.

Disclaimer

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

L'offerta pubblica di acquisto obbligatoria totalitaria di cui alla presente Comunicazione sarà promossa da Pendant Power S.p.A. sulla totalità delle azioni ordinarie di PLC S.p.A.

La presente Comunicazione non costituisce un'offerta, invito, sollecitazione a comprare o altrimenti acquisire, sottoscrivere, vendere o altrimenti disporre, delle azioni di PLC S.p.A.

Prima dell'inizio del Periodo di Adesione, come richiesto ai sensi della normativa applicabile, l'Offerente pubblicherà un Documento di Offerta che gli azionisti di PLC S.p.A. devono esaminare con attenzione.

L'Offerta sarà promossa esclusivamente in Italia e sarà rivolta, a parità di condizioni, a tutti i detentori di azioni ordinarie di PLC S.p.A. L'Offerta sarà promossa in Italia in quanto le azioni di PLC S.p.A. sono quotate su Euronext Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. e, fatto salvo quanto segue, la stessa è soggetta agli obblighi e ai requisiti procedurali previsti dalla legge italiana.

L'Offerta non è 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), 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 (tali Paesi, inclusi Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, 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 e internet), né attraverso qualsivoglia struttura di alcuno degli intermediari finanziari degli Altri Paesi, né in alcun altro modo.

Copia parziale o integrale di qualsiasi documento che l'Offerente emetterà in relazione all'Offerta, non è e non dovrà essere inviata, né in qualsiasi modo trasmessa, o comunque distribuita, direttamente o indirettamente, negli Altri Paesi. Chiunque riceva i suddetti documenti non dovrà distribuirli, inviarli o spedirli (né a mezzo di posta né attraverso alcun altro mezzo o strumento di comunicazione o commercio) negli Altri Paesi.

Non saranno accettate eventuali adesioni all'Offerta conseguenti ad attività di sollecitazione poste in essere in violazione delle limitazioni di cui sopra.

La presente Comunicazione, così come qualsiasi altro documento emesso dall'Offerente in relazione all'Offerta, non costituiscono né fanno parte di alcuna offerta di acquisto, né di alcuna sollecitazione di offerte per vendere o scambiare, strumenti finanziari negli Stati Uniti o in nessuno degli Altri Paesi. Gli strumenti finanziari non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti a meno che non siano stati registrati ai sensi dello U.S. Securities Act del 1933 e successive modificazioni o siano esenti dagli obblighi di registrazione. Gli strumenti finanziari offerti nel contesto dell'operazione di cui alla presente Comunicazione non saranno registrati ai sensi dello U.S. Securities Act del 1933 e successive modificazioni e Pendant Power S.p.A. non intende effettuare un'offerta pubblica di tali strumenti finanziari negli Stati Uniti. Nessuno strumento può essere offerto o compravenduto negli Altri Paesi in assenza di specifica autorizzazione in conformità alle applicabili disposizioni del diritto locale di detti paesi ovvero di deroga rispetto alle medesime disposizioni.

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. È esclusiva responsabilità dei destinatari dell'Offerta conformarsi a tali norme e, pertanto, prima di aderire all'Offerta, verificarne l'esistenza e l'applicabilità, rivolgendosi ai propri consulenti. L'Offerente non potrà essere ritenuto responsabile della violazione da parte di qualsiasi soggetto di qualsiasi delle predette limitazioni.