

1873 BORGOSIESIA

OFFERTA PUBBLICA DI SCAMBIO VOLONTARIA PROMOSSA DA BORGOSIESIA S.P.A. IN LIQUIDAZIONE SULLE PROPRIE AZIONI ORDINARIE E DI RISPARMIO

AVVISO SULL'AVVERAMENTO DELLE CONDIZIONI E SUI RISULTATI DEFINITIVI DELL'OFFERTA

Borgosesia S.p.A. in liquidazione ("BGS" o la "Società"), ai sensi dell'art. 41, comma 6, del Regolamento Emittenti, comunica di seguito i risultati definitivi dell'offerta pubblica di scambio volontaria sulle massime n. 24.059.569 azioni ordinarie di BGS e su tutte le n. 894.412 azioni di risparmio di BGS ("Offerta"), conclusasi il 5 dicembre 2017.

Durante il periodo di adesione, compreso tra il 13 novembre 2017 e il 5 dicembre 2017, estremi inclusi, sono state portate in adesione all'Offerta:

- n. 20.918.400 azioni ordinarie di BGS, pari a circa il 53,87% del capitale sociale di BGS, a circa il 68,85% dell'intero numero di azioni ordinarie di BGS emesse e a circa l'86,94% delle azioni ordinarie oggetto di Offerta;
- n. 31.721 azioni di risparmio di BGS, pari a circa il 0,08% del capitale sociale di BGS e a circa il 3,55% delle azioni di risparmio di BGS in circolazione e oggetto di Offerta.

Il corrispettivo per ciascuna azione ordinaria di BGS o azione di risparmio di BGS portata in adesione è pari a una azione ordinaria di Kronos S.p.A..

Conseguentemente, il 12 dicembre 2017 (la "Data di Pagamento") a fronte dello scambio delle azioni portate in adesione sopra indicate, saranno assegnate n. 20.950.121 azioni di Kronos S.p.A. pari al 68,13% del capitale sociale di Kronos S.p.A..

In ragione dei risultati definitivi dell'Offerta, BGS deterrà una percentuale pari al 75,06% delle proprie azioni ordinarie e 3,55% delle proprie azioni di risparmio.

Come descritto nel Documento di Offerta, il 12 dicembre 2017, contestualmente alla Data di Pagamento, verranno annullate n. 25.891.744 azioni ordinarie di BGS (sia acquisite per effetto dell'Offerta sia preesistenti) e n. 31.721 azioni di risparmio di BGS, al fine di ricondurre il numero di azioni proprie complessivamente detenute nel limite massimo di legge del quinto del capitale sociale.

Pertanto, a esito dell'Offerta, tenuto conto delle n. 7.554.583 azioni ordinarie proprie già detenute in portafoglio e dopo aver eseguito l'annullamento delle azioni proprie acquisite per effetto dell'Offerta nei limiti sopra indicati, BGS deterrà n. 2.581.239 azioni proprie corrispondenti al 20% del capitale sociale della stessa.

Per l'effetto, l'azionariato della Società sarà il seguente:

Azionisti	Numero di azioni ordinarie	Numero di azioni di risparmio	Percentuale del capitale	Percentuale dei diritti di voto
CDR Replay S.r.l.	6.321.099	-	48,98%	66,80%
Altri Azionisti	3.141.169	-	24,34%	33,20%
Azioni Proprie	2.581.239	-	20,00%	-
Azionisti di Risparmio	-	862.691	6,68%	-
Totale	12.906.198		100,00%	100,00%

Condizioni dell'Offerta

BGS rende noto che alla data odierna tutte le condizioni di efficacia dell'Offerta si sono avverate e nello specifico:

- in data 27 novembre 2017 si è avverata la condizione di efficacia dell'Offerta indicata al paragrafo A.1, lettera c), del Documento di Offerta relativa all'adesione da parte di tutti i Soci Gruppo Bini all'Offerta;
- in data 6 dicembre 2017 si sono avverate le condizioni di efficacia dell'Offerta indicate al paragrafo A.1, lettere a) e b), del Documento di Offerta, vale a dire il mancato verificarsi entro il primo giorno di borsa aperta successivo al termine del periodo di adesione all'Offerta di eventi o situazioni pregiudizievoli per l'Offerta e la mancata adozione o pubblicazione, entro il predetto termine, di atti o provvedimenti tali da precludere, limitare o rendere più onerosa l'Offerta;
- in data 11 dicembre 2017 si è avverata la condizione dell'offerta di cui al paragrafo A.1, lettera d) del Documento di Offerta e nello specifico sono state liberate dai vincoli pignorati esistenti: (i) n. 8.594.892 azioni ordinarie di BGS di proprietà di alcuni Soci Gruppo Bini (come definiti nel Documento di Offerta) portate dagli stessi in adesione all'Offerta; e (ii) le azioni proprie detenute da BGS.

Alla data odierna pertanto tutte le condizioni di cui al Paragrafo A.1 del Documento di Offerta si sono avverate.

In considerazione della natura dell'Offerta non sussistono i presupposti né per il diritto di acquisto di cui all'articolo 111 del TUF, né per l'obbligo di acquisto ai sensi dell'articolo 108, commi 1 e 2, del TUF.



Il Documento di Offerta, contenente la descrizione puntuale dell'Offerta, è consultabile sul sito internet di Borgosesia S.p.A. in liquidazione all'indirizzo www.borgosesiaspa.it.

Prato, 11 dicembre 2017