

CROP DEMETRA

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 PAESE

COMUNICATO STAMPA DIFFUSO DA ISAGRO S.P.A. PER CONTO DI CROP DEMETRA LIMITED

OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO OBBLIGATORIA TOTALITARIA PROMOSSA DA CROP DEMETRA LIMITED SULLE AZIONI ORDINARIE DI ISAGRO S.P.A.

Risultati definitivi dell'Offerta: raggiunto il 91,45% del capitale sociale

Procedura di Sell-Out e Delisting

Comunicato stampa sensi dell'articolo 41, comma 6, del Regolamento adottato dalla CONSOB con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato ("Regolamento Emittenti")

Londra, 6 luglio 2021 – Facendo seguito al comunicato stampa diffuso in data 3 luglio 2021, Crop Demetra Limited ("Crop Demetra" o l'"Offerente") rende noti, ai sensi dell'articolo 41, sesto comma, del Regolamento Emittenti, i risultati definitivi delle adesioni all'offerta pubblica di acquisto obbligatoria totalitaria (l'"Offerta") promossa dall'Offerente ai sensi e per gli effetti dell'articolo 106, commi 1 e 3, lett. a), del D. Lgs. 58/98 (il "TUF") e dell'articolo 45 del Regolamento Emittenti avente a oggetto le azioni ordinarie (le "Azioni") di Isagro S.p.A. (l'"Emittente" o "Isagro"), quotate sul Mercato Telematico Azionario ("MTA") organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("Borsa Italiana"), Segmento STAR.

I termini utilizzati con la lettera iniziale maiuscola nel presente comunicato, se non altrimenti definiti, hanno il significato a essi attribuito nel documento di offerta relativo all'Offerta, approvato dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa con delibera n. 21890 del 10 giugno 2021 e pubblicato in data 11 giugno 2021 (il "Documento di Offerta").

RISULTATI DEFINITIVI DELL'OFFERTA

Sulla base dei risultati definitivi comunicati da Spafid – Società per Amministrazioni Fiduciarie S.p.A., in qualità di intermediario incaricato del coordinamento della raccolta delle adesioni, durante il Periodo di Adesione all'Offerta concordato con Borsa Italiana risultano essere state portate in adesione all'Offerta n. 7.335.111 Azioni, rappresentative del 18,94% del capitale sociale e dei diritti di voto dell'Emittente e pari al 58,44% delle Azioni oggetto dell'Offerta.

Il quantitativo complessivo di Azioni portate in adesione all'Offerta durante il Periodo di Adesione risulta dunque confermato rispetto ai risultati provvisori comunicati dall'Offerente in data 3 luglio 2021.

Pertanto, considerato che (i) alla Data del Documento d’Offerta l’Offerente deteneva (direttamente e indirettamente) n. 25.527.752 Azioni, rappresentative del 65,92% del capitale sociale e dei diritti di voto dell’Offerente, (ii) nel periodo intercorrente tra la Data del Documento d’Offerta e la data odierna (inclusa) l’Offerente ha acquistato ulteriori n. 2.190.997 Azioni al di fuori dell’Offerta, e (iii) l’Emittente detiene n. 359.250 azioni proprie, pari a circa lo 0,93% del capitale sociale dell’Emittente, l’Offerente risulta titolare complessivamente di n. 28.077.999 Azioni, rappresentative del 72,51% del capitale sociale e dei diritti di voto dell’Emittente.

Sulla base dei risultati definitivi dell’Offerta e tenuto conto delle n. 28.077.999 Azioni di cui l’Offerente è titolare (direttamente e indirettamente) alla data odierna, **l’Offerente giungerà a detenere complessivamente n. 35.413.110 Azioni, pari al 91,45% del capitale sociale e dei diritti di voto dell’Emittente.** I risultati definitivi confermano il raggiungimento da parte dell’Offerente di una partecipazione complessiva superiore al 90% ma inferiore al 95% del capitale sociale dell’Emittente; risultano pertanto verificati i presupposti di legge per l’adempimento dell’Obbligo di Acquisto ai sensi dell’art. 108, comma 2 del TUF (la “**Procedura di Sell-Out**”) in relazione alle rimanenti n. 3.311.769 Azioni, pari al 8,55% circa del capitale sociale dell’Emittente (le “**Azioni Residue**”).

Inoltre, come reso noto con comunicato stampa del 3 luglio 2021, in considerazione di quanto precede, l’Offerente conferma che la Riapertura dei Termini non avrà luogo, ai sensi e per gli effetti dell’art. 40-*bis*, comma 3, lett. b), del Regolamento Emittenti.

Corrispettivo e data di pagamento

Si ricorda che alla Data di Pagamento, ovverosia il 9 luglio 2021, l’Offerente pagherà a ciascun aderente all’Offerta un corrispettivo pari a Euro 2,76 (il “**Corrispettivo**”) per ciascuna Azione portata in adesione all’Offerta nel corso del Periodo di Adesione, a fronte del contestuale trasferimento del diritto di proprietà su tali azioni a favore dell’Offerente.

Il pagamento del Corrispettivo sarà effettuato in denaro. Il Corrispettivo sarà versato dall’Offerente sul conto indicato dall’Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni e da questi trasferito agli Intermediari Incaricati che trasferiranno i fondi agli Intermediari Depositari per l’accredito sui conti dei rispettivi clienti, in conformità alle istruzioni fornite dagli Aderenti all’Offerta sulla Scheda di Adesione.

L’obbligazione dell’Offerente di corrispondere il Corrispettivo ai sensi dell’Offerta si intenderà adempiuta nel momento in cui le relative somme siano state trasferite agli Intermediari Incaricati. Resta a esclusivo carico degli Aderenti il rischio che gli Intermediari Depositari non trasferiscano tali somme agli aventi diritto ovvero ne ritardino il trasferimento.

PROCEDURA DI SELL-OUT E DELISTING

Obbligo di Acquisto ai sensi dell’art. 108, comma 2, del TUF

Come anticipato *supra*, l’Offerente, a esito della Offerta, verrà a detenere una partecipazione complessiva superiore al 90%, ma inferiore al 95%, del capitale sociale dell’Emittente. A tal riguardo, l’Offerente ha dichiarato nel Documento di Offerta, ai sensi dell’art. 108, comma 2, del TUF, la

propria intenzione di non ripristinare un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni. Conseguentemente, come indicato nelle Avvertenze, Paragrafo A.6 del Documento di Offerta, si sono verificati i presupposti di legge per l'adempimento all'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF e, pertanto, l'Offerente sarà tenuto ad acquistare le Azioni Residue dagli azionisti dell'Emittente che ne facciano richiesta a un corrispettivo per Azione Residua determinato ai sensi dell'art. 108, comma 3, del TUF, vale a dire pari al Corrispettivo (*i.e.*, Euro 2,76 per Azione Residua) (il **“Corrispettivo del Sell-Out”**). In considerazione del numero delle Azioni Residue oggetto dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF, e del relativo Corrispettivo del Sell-Out, il controvalore complessivo delle Azioni Residue oggetto dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF è pari a Euro 9.140.482,44.

Periodo di Sell-Out

Il periodo concordato con Borsa Italiana durante il quale l'Offerente adempirà all'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma secondo, del TUF avrà inizio alle ore 8:30 (ora italiana) del giorno 12 luglio 2021 e terminerà alle ore 17:30 (ora italiana) del giorno 30 luglio 2021, estremi inclusi (il **“Periodo di Sell-Out”**).

Modalità di presentazione delle Richieste di Vendita e deposito delle relative Azioni Residue

I titolari di Azioni Residue che intendono richiedere all'Offerente di acquistare tali Azioni Residue nell'ambito della Procedura di Sell-Out (i **“Richiedenti”**) dovranno sottoscrivere e consegnare a un Intermediario Incaricato, entro il termine del Periodo di Sell-Out (ossia entro il 30 luglio 2021), l'apposita scheda (che sarà resa disponibile presso la sede dell'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, le sedi degli Intermediari Incaricati e sul sito internet dell'Emittente, www.isagro.com) debitamente compilata in ogni sua parte (la **“Richiesta di Vendita”**), con contestuale deposito delle Azioni Residue presso detto Intermediario Incaricato.

Gli Intermediari Incaricati che raccoglieranno le Richieste di Vendita sono gli stessi Intermediari Incaricati che hanno raccolto le adesioni all'Offerta.

I titolari delle Azioni Residue potranno altresì consegnare la Richiesta di Vendita e depositare le Azioni Residue presso gli Intermediari Depositari, a condizione che la consegna e il deposito siano effettuati in tempo utile per consentire agli Intermediari Depositari di provvedere al deposito delle Azioni Residue presso gli Intermediari Incaricati entro e non oltre l'ultimo giorno del Periodo di Sell-Out. Resta a esclusivo carico dei Richiedenti il rischio che gli Intermediari Depositari non consegnino le Richieste di Vendita e, se del caso, non depositino le Azioni Residue presso l'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni entro il termine del Periodo di Sell-Out.

Le Azioni Residue, al fine di poter essere oggetto di Richieste di Vendita, dovranno risultare regolarmente iscritte e disponibili in un conto titoli del Richiedente presso uno degli Intermediari Depositari. Le Azioni Residue dovranno essere libere da vincoli e gravami di ogni genere e natura, siano essi reali, obbligatori o personali, dovranno essere liberamente trasferibili all'Offerente e dovranno avere godimento regolare. Infine, le Azioni Residue rivenienti da operazioni di acquisto effettuate sul mercato potranno essere oggetto di Richieste di Vendita solo a seguito dell'intervenuto regolamento delle operazioni medesime nell'ambito del sistema di liquidazione.

Le Azioni Residue indicate in una Richiesta di Vendita saranno vincolate alla Procedura di Sell-Out. Pertanto, sino alla Data di Pagamento del Corrispettivo del Sell-Out (come di seguito definita), i titolari dei diritti sulle Azioni Residue potranno esercitare i diritti patrimoniali e amministrativi relativi a tali Azioni Residue. Tuttavia, i Richiedenti non potranno trasferire, in tutto o in parte, le loro Azioni Residue e, comunque, effettuare atti di disposizione (ivi inclusa la costituzione di pegni o altri gravami o vincoli) aventi ad oggetto tali Azioni Residue. Nel corso del medesimo periodo, non saranno dovuti da parte dell'Offerente interessi sul Corrispettivo del Sell-Out.

Le Richieste di Vendita sono irrevocabili.

Data e modalità di pagamento del Corrispettivo del Sell-Out

Il trasferimento all'Offerente della titolarità delle Azioni Residue oggetto delle Richieste di Vendita e il pagamento ai Richiedenti del Corrispettivo del Sell-Out saranno effettuati il quinto Giorno di Borsa Aperta successivo alla data di chiusura del Periodo di Sell-Out, ossia il 6 agosto 2021 (la "**Data di Pagamento del Corrispettivo del Sell-Out**").

Alla Data di Pagamento del Corrispettivo del Sell-Out, il Corrispettivo del Sell-Out sarà versato dall'Offerente sul conto indicato dall'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni esecutore del regolamento della procedura di Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF e da questi trasferito agli Intermediari Incaricati, che trasferiranno i fondi agli Intermediari Depositari per l'accredito sui conti dei rispettivi clienti, in conformità alle istruzioni fornite dai Richiedenti nelle Richieste di Vendita.

L'obbligazione dell'Offerente di corrispondere il Corrispettivo del Sell-Out si intenderà adempiuta nel momento in cui le relative somme siano state trasferite agli Intermediari Incaricati. Resta a esclusivo carico dei Richiedenti il rischio che gli Intermediari Incaricati o gli Intermediari Depositari non provvedano a trasferire tali somme agli aventi diritto ovvero ne ritardino il trasferimento.

Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 1, del TUF ed esercizio del Diritto di Acquisto ai sensi dell'art. 111 del TUF

Qualora l'Offerente venga a detenere – per effetto della Procedura di Sell-Out e/o di acquisti eventualmente effettuati sul mercato – una partecipazione almeno pari al 95% del capitale sociale dell'Emittente, troverà applicazione l'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 1, del TUF. Come indicato nelle Avvertenze, Paragrafo A.7, del Documento di Offerta, l'Offerente ha dichiarato la propria intenzione di avvalersi altresì del Diritto di Acquisto di cui all'art. 111 del TUF sulle rimanenti Azioni Residue in circolazione (le "**Ulteriori Azioni Residue**").

Pertanto, ove ne ricorrano le condizioni, l'Offerente, esercitando il Diritto di Acquisto, adempirà contestualmente all'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 1, del TUF nei confronti degli azionisti che ne facciano richiesta, dando pertanto corso a un'unica procedura (la "**Procedura Congiunta**"), che avrà ad oggetto le Ulteriori Azioni Residue in circolazione alla Data di Pagamento del Corrispettivo del Sell-Out, ossia il 6 agosto 2021, e i cui termini saranno concordati con CONSOB e Borsa Italiana ai sensi dell'art. 50-*quinquies*, primo comma, secondo capoverso, del Regolamento Emittenti.

L'Offerente renderà noto se si siano verificati o meno i presupposti per la Procedura Congiunta nel comunicato sui risultati provvisori della Procedura di Sell-Out. In tale sede saranno altresì fornite indicazioni in merito: (i) il quantitativo delle Ulteriori Azioni Residue (in termini assoluti e percentuali); (ii) le modalità e i termini con cui l'Offerente eserciterà il Diritto di Acquisto (ai sensi dell'art. 111 del TUF) e adempirà contestualmente all'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 1, del TUF, dando corso alla Procedura Congiunta; e (iii) le modalità e la tempistica del *Delisting* delle Azioni dell'Emittente. In tale ipotesi, ai sensi dell'articolo 108, comma 3, del TUF, per ciascuna delle Ulteriori Azioni Residue l'Offerente corrisponderà un prezzo di acquisto pari al Corrispettivo (nonché pari al Corrispettivo del Sell-Out), ossia pari ad Euro 2,76 per ogni Ulteriore Azione Residua.

Delisting

Come indicato nelle Avvertenze, Paragrafi A.6 e A.7, del Documento di Offerta, si segnala che, ai sensi dell'art. 2.5.1 del Regolamento di Borsa, Borsa Italiana disporrà la revoca delle Azioni dalla quotazione sul MTA, Segmento STAR a decorrere dal primo Giorno di Borsa Aperta successivo alla Data di Pagamento del Corrispettivo del Sell-Out, ossia a decorrere dal 9 agosto 2021, fatto salvo il caso in cui ricorrano i presupposti per l'esercizio del Diritto di Acquisto e l'adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 1, del TUF (in tal caso, la sospensione e/o la revoca delle Azioni dalla quotazione sul MTA, Segmento STAR interverrà nei tempi indicati nell'ultimo paragrafo qui di seguito).

In caso di *Delisting* a esito della Procedura di Sell-Out, i titolari di Azioni dell'Emittente che non abbiano aderito all'Offerta durante il Periodo di Adesione e non richiedano all'Offerente di acquistare le loro Azioni Residue nel corso del Periodo di Sell-Out, diverranno titolari di strumenti finanziari non negoziati in alcun mercato regolamentato, con conseguente difficoltà di liquidare in futuro il proprio investimento.

Nell'eventualità in cui, a esito dell'esecuzione della Procedura di Sell-Out, sussistano i presupposti per l'esercizio del Diritto di Acquisto e il contestuale adempimento all'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 1, del TUF e, di conseguenza, l'Offerente dia corso alla Procedura Congiunta, Borsa Italiana, a norma dell'art. 2.5.1, comma 6, del Regolamento di Borsa, disporrà la sospensione delle Azioni dell'Emittente dalla quotazione e/o il *Delisting*, tenendo in considerazione i tempi previsti per l'esercizio del Diritto di Acquisto.

* * *

La presente comunicazione non costituisce né intende costituire un'offerta, invito o 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 Isagro S.p.A. in nessun paese in violazione della normativa ivi applicabile. L'Offerta è stata effettuata a mezzo della pubblicazione del relativo documento di offerta previa approvazione della CONSOB. Il documento di offerta contiene l'integrale descrizione dei termini e delle condizioni dell'Offerta, incluse le modalità di adesione.

Nessuna copia della presente comunicazione né altri documenti relativi all'Offerta saranno, né potranno essere, inviati per posta o altrimenti trasmessi o distribuiti 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 sono trasmesse o rese disponibili ad azionisti di Isagro S.p.A. in tale Paese o altri Paesi dove tali condotte costituirebbero una violazione delle legge di tale Paese e qualsiasi persona che riceva tali documenti (inclusi quali custodi, fiduciari o trustee) è tenuto a non inviare per posta o altrimenti trasmettere o distribuire gli stessi verso o da nessun tale Paese.