



**TESMEC S.P.A.: IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE APPROVA I TERMINI E LE CONDIZIONI DEFINITIVE DELL'AUMENTO DI CAPITALE IN OPZIONE PER UN CONTROVALORE COMPLESSIVO DI MASSIMI EURO 35 MILIONI**

- **Diritti di opzione per la sottoscrizione delle azioni esercitabili dal 23 novembre al 10 dicembre;**
- **Il prezzo di offerta rappresenta uno sconto sul TERP delle Azioni pari a circa il 21,7%;**
- **Impegno di sottoscrizione del socio di maggioranza per un controvalore complessivo massimo pari a circa euro 22 milioni, a conferma della fiducia nelle prospettive di crescita del Gruppo nell'arco di Piano e del pieno sostegno anche nella fase attuale collegata all'acutizzarsi della pandemia da COVID-19;**

*Grassobbio (Bergamo), 16 novembre 2020* – Facendo seguito a quanto comunicato in data 3 settembre 2020, si rende noto che in data odierna, il Consiglio di Amministrazione di Tesmec S.p.A. (“**Tesmec**” o la “**Società**”), società a capo di un gruppo leader nel mercato delle tecnologie dedicate alle infrastrutture (reti aeree, interrate e ferroviarie) per il trasporto di energia elettrica, di dati e di materiali (petrolio e derivati, gas e acqua), nonché tecnologie per la coltivazione di cave e miniere di superficie, ha determinato le condizioni definitive dell'aumento di capitale in esercizio parziale della delega ex art. 2443 del codice civile conferita dall'Assemblea dei Soci del 21 maggio 2020 (l’**“Aumento di Capitale”**), nonché il calendario dell'offerta in opzione delle nuove azioni (l’**“Offerta in Opzione”**). L'avvio dell'Offerta in Opzione è subordinata al rilascio dell'autorizzazione alla pubblicazione del documento di registrazione, della nota informativa e della nota di sintesi (congiuntamente, il **“Prospetto”**) da parte di Consob.

In esecuzione dell'Aumento di Capitale saranno emesse massime n. 499.376.200 nuove azioni ordinarie Tesmec (le **“Azioni”**), prive di valore nominale espresso, aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie Tesmec già in circolazione e godimento regolare, da offrire in opzione agli azionisti della Società aventi diritto nel rapporto di n. 200 Azioni ogni n. 41 azioni ordinarie Tesmec possedute, al prezzo di sottoscrizione di Euro 0,07 per ciascuna Azione, da imputarsi quanto a Euro 0,01 a capitale sociale e quanto a Euro 0,06 a sovrapprezzo.

Il controvalore dell'Offerta in Opzione sarà pertanto pari a massimi Euro 34.956.334.

Il prezzo di offerta delle Azioni tiene conto, tra l'altro, della situazione economica, patrimoniale e finanziaria e delle prospettive dell'Emittente, delle condizioni di mercato prevalenti nel momento di determinazione dei termini e delle condizioni dell'Aumento di Capitale, dei corsi di borsa delle azioni, nonché della prassi di mercato per operazioni similari. Il prezzo di offerta delle Azioni è stato determinato applicando, secondo le medesime prassi, uno sconto sul prezzo teorico ex diritto (c.d. *Theoretical Ex-Right Price* – “TERP”) delle Azioni. In particolare, il prezzo di offerta rappresenta uno sconto sul TERP (calcolato secondo le metodologie correnti sulla base del prezzo di riferimento di Borsa del 16 novembre 2020, pari a Euro 0,184), pari a circa il 21,7%.

Con riferimento al calendario dell'Offerta in Opzione, subordinatamente all'ottenimento dei provvedimenti di autorizzazione alla pubblicazione del Prospetto da parte della Consob, è previsto che:

- i diritti di opzione per la sottoscrizione delle Azioni (i **“Diritti di Opzione”**) siano esercitabili, a pena di decadenza, dal 23 novembre 2020 al 10 dicembre 2020 (estremi inclusi); e
- i Diritti di Opzione siano negoziabili sul Mercato Telematico Azionario, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (“**MTA**”), dal 23 novembre 2020 al 4 dicembre 2020 (estremi inclusi).

L'avvio dell'Offerta in Opzione è subordinato al rilascio da parte della Consob del provvedimento di approvazione del Prospetto relativo all'Offerta in Opzione e all'ammissione alle negoziazioni delle Azioni sul MTA. Il Prospetto sarà reso disponibile presso la sede legale di Tesmec, in Milano, Piazza S. Ambrogio n. 16 e presso la sede secondaria in Grassobbio (BG), Via Zanica, n. 17/O, nonché sul sito *internet* della Società ([www.tesmec.com](http://www.tesmec.com)).

I Diritti di Opzione non esercitati entro la fine del periodo di offerta saranno offerti sul MTA, ai sensi dell'art. 2441, terzo comma, del codice civile. Le date delle sedute di borsa in cui saranno offerti i Diritti di Opzione verranno comunicate tramite specifico avviso.

**NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO OR FROM THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA, JAPAN OR ANY JURISDICTION WHERE TO DO SO WOULD CONSTITUTE A VIOLATION OF THE RELEVANT LAWS OF SUCH JURISDICTION**



Le Azioni, al momento dell'emissione, saranno accreditate e saranno considerate *pari passu*, sotto ogni aspetto, rispetto alle azioni ordinarie Tesmec. Si prevede che le Azioni saranno ammesse in via automatica alle negoziazioni sul MTA dalla data di emissione, essendo interamente fungibili con le azioni ordinarie esistenti della Società.

Si rammenta che l'azionista di maggioranza TTC, a conferma della propria fiducia nelle prospettive di crescita del Gruppo nell'arco di Piano e del pieno sostegno anche nella fase attuale, ha assunto, per sé e per le società controllate FI.IND. S.p.A., RX S.r.l. e MTS – Officine Meccaniche di Precisione S.p.A. ("MTS"), l'impegno formale e irrevocabile, non garantito, a partecipare all'Aumento di Capitale per un ammontare complessivo pari ad Euro 21.865.664, di cui: (i) Euro 16.865.664 relativi all'esercizio dei Diritti di Opzione spettanti rispettivamente a TTC e alle società da questa controllate; e (ii) Euro 5.000.000 relativi alla sottoscrizione delle azioni Tesmec che dovessero risultare inoperte ad esito dell'Offerta in Opzione e dell'eventuale offerta in borsa. Con riferimento a Euro 16.865.664 di cui al precedente (i) si rammenta come Euro 9,4 milioni saranno regolati per compensazione mediante l'utilizzo del versamento in conto futuro aumento di capitale derivante dalla conversione del credito di MTS, di pari importo, relativo al pagamento del corrispettivo dell'acquisizione da parte di Tesmec da MTS del 100% del capitale sociale di 4 Service S.r.l. Nel caso in cui l'Aumento di Capitale fosse sottoscritto unicamente dall'azionista di riferimento TTC, il flottante residuo sarà inferiore al 20% e pertanto non idoneo per il mantenimento dell'Emittente nel Segmento STAR del MTA. Sussiste quindi il rischio che le azioni di Tesmec possano presentare un grado di liquidità minore e che la Società possa non essere più tenuta al rispetto dei più stringenti requisiti di trasparenza e *corporate governance* obbligatori per le sole società quotate sul Segmento STAR del MTA e possa decidere, a sua discrezione, di non farne applicazione in via volontaria.

Alla data in cui il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ha deliberato di esercitare parzialmente la delega ex articolo 2443 del codice civile (22 settembre 2020), i proventi dell'Aumento di Capitale erano volti a rafforzare la struttura patrimoniale ed a cogliere le ulteriori opportunità di crescita che il mercato presenta nei segmenti di riferimento del Gruppo (gli "Investimenti Ulteriori"). A partire dal mese di ottobre 2020 si è assistito al riacutizzarsi della pandemia. Sebbene l'Emittente ritenga valido il Piano Industriale 2020-2023 anche ad esito di tale evento e delle ulteriori misure restrittive adottate, in data 10 novembre 2020 il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ha deliberato che i proventi dell'Aumento di Capitale saranno destinati a far fronte al ripagamento di debiti ove per il venir meno delle assunzioni del Piano Industriale (ad esempio in caso di violazione al 31 dicembre 2020 dei *covenant* finanziari relativi ad alcuni contratti finanziari in essere di ammontare pari ad Euro 14,4 milioni e di mancato rilascio dei *waiver* da parte degli istituti finanziari) si determinassero squilibri finanziari quali un eccesso dei flussi di cassa in uscita rispetto a quelli in entrata ovvero una mancata coerenza temporale di tali flussi. Pertanto, in caso di mancato rispetto alla data del 31 dicembre 2020 dei suddetti *covenant* e ove il ceto bancario non rilasciasse i relativi *waiver*, i proventi netti per cassa dell'Aumento di Capitale (Euro 24,3 milioni) sarebbero destinati (i) al rimborso anticipato integrale delle suddette posizioni debitorie (Euro 14,4 milioni), e (ii) ove non si verificassero ulteriori squilibri finanziari cui far fronte con i proventi dell'Aumento di Capitale, pertanto in via del tutto residuale, al finanziamento degli Investimenti Ulteriori. Per maggiori informazioni sull'utilizzo dei proventi dell'Aumento di Capitale si rinvia al Prospetto che sarà pubblicato prima dell'inizio dell'Offerta in Opzione.

Per ulteriori informazioni, si rinvia alla relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di Tesmec del 30 aprile 2020, predisposta ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, dell'articolo 125-ter del d. lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 e dell'articolo 72 del regolamento Consob n. 11971/1999, disponibile sul sito *internet* della Società al seguente [link http://investor.tesmec.com/it/Governance/ShareholdersMeetings](http://investor.tesmec.com/it/Governance/ShareholdersMeetings).

\*\*\*\*

#### IMPORTANT REGULATORY NOTICE

**NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO OR FROM THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA, JAPAN OR ANY JURISDICTION WHERE TO DO SO WOULD CONSTITUTE A VIOLATION OF THE RELEVANT LAWS OF SUCH JURISDICTION**

*This communication and the information contained herein does not contain or constitute an offer of securities for sale, or solicitation of an offer to purchase securities, in the United States, Australia, Canada or Japan or any other jurisdiction*

**NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO OR FROM THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA, JAPAN OR ANY JURISDICTION WHERE TO DO SO WOULD CONSTITUTE A VIOLATION OF THE RELEVANT LAWS OF SUCH JURISDICTION**



where such an offer or solicitation would require the approval of local authorities or otherwise be unlawful (the “**Other Countries**”).

Neither this document nor any part of it nor the fact of its distribution may form the basis of, or be relied on in connection with, any contract or investment decision in relation thereto. The securities referred to herein have not been registered and will not be registered in the United States under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the “**Securities Act**”), or pursuant to the corresponding regulations in force in the Other Countries. The securities may not be offered or sold in the United States unless such securities are registered under the Securities Act, or an exemption from the registration requirements of the Securities Act is available. Tesmec does not intend to register any portion of any offering in the United States.

This publication constitutes neither an offer to sell nor a solicitation to buy or subscribe for securities. This communication has been prepared on the basis that any offer of securities in any Member State of the European Economic Area (“**EEA**”) which has implemented the Prospectus Regulation (each, a “**Relevant Member State**”), will be made on the basis of a prospectus approved by the competent authority and published in accordance with the Prospectus Regulation (the “**Permitted Public Offer**”) and/or pursuant to an exemption under the Prospectus Regulation from the requirement to publish a prospectus for offers of securities. Any public offering will be conducted in Italy pursuant to a prospectus, duly authorized by Consob in accordance with applicable regulations.

Accordingly, any person making or intending to make any offer of securities in a Relevant Member State other than the Permitted Public Offer, may only do so in circumstances in which no obligation arises for the Company to publish a prospectus pursuant to Article 3 of the Prospectus Regulation or supplement a prospectus pursuant to Article 23 of the Prospectus Regulation, in each case, in relation to such offer.

The expression “Prospectus Regulation” means Regulation (EU) 2017/1129 (this Regulation and amendments together with any delegated act and implementing measures). This document is not a prospectus for the purposes of the Prospectus Regulation. A prospectus prepared pursuant to the Prospectus Regulation will be published in the future. Investors should not subscribe for any securities referred to in this document except on the basis of the information contained in any prospectus.

#### **Information to Distributors**

Solely for the purposes of the product governance requirements contained within: (a) EU Directive 2014/65/EU on markets in financial instruments, as amended (“**MiFID II**”); (b) Articles 9 and 10 of Commission Delegated Directive (EU) 2017/593 supplementing MiFID II; and (c) local implementing measures (together, the “**MiFID II Product Governance Requirements**”), and disclaiming all and any liability, whether arising in tort, contract or otherwise, which any “manufacturer” (for the purposes of the MiFID II Product Governance Requirements) may otherwise have with respect thereto, the transferable pre-emptive subscription rights (the “**Rights**”) and the new ordinary shares (the “**Shares**”) have been subject to a product approval process, which has determined that they each are: (i) compatible with an end target market of retail investors and investors who meet the criteria of professional clients and eligible counterparties, each as defined in MiFID II; and (ii) eligible for distribution through all distribution channels as are permitted by MiFID II (the “**Target Market Assessment**”). Notwithstanding the Target Market Assessment, Distributors should note that: the price of the Rights and/or the Shares may decline and investors could lose all or part of their investment; the Rights and the Shares offer no guaranteed income and no capital protection; and an investment in the Rights and/or the Shares is compatible only with investors who do not need a guaranteed income or capital protection, who (either alone or in conjunction with an appropriate financial or other adviser) are capable of evaluating the merits and risks of such an investment and who have sufficient resources to be able to bear any losses that may result therefrom. The Target Market Assessment is without prejudice to the requirements of any contractual, legal or regulatory selling restrictions in relation to the offer.

For the avoidance of doubt, the Target Market Assessment does not constitute: (a) an assessment of suitability or appropriateness for the purposes of MiFID II; or (b) a recommendation to any investor or group of investors to invest in, or purchase, or take any other action whatsoever with respect to the Rights and/or the Shares.

**NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO OR FROM THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA, JAPAN OR ANY JURISDICTION WHERE TO DO SO WOULD CONSTITUTE A VIOLATION OF THE RELEVANT LAWS OF SUCH JURISDICTION**



Each distributor is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Rights and/or the Shares and determining appropriate distribution channels.

\* \* \*

*The content of this press release has a merely informative and provisional nature and is not to be construed as providing investment advice. The statements contained herein have not been independently verified. No representation or warranty, either express or implied, is made as to, and no reliance should be placed on, the fairness, accuracy, completeness, correctness or reliability of the information contained herein. Neither the Company nor any of its representatives shall accept any liability whatsoever (whether in negligence or otherwise) arising in any way in relation to such information and/or in relation to any loss arising from its use or otherwise arising in connection with this document. By accessing these materials, you agree to be bound by the foregoing limitations. This press release contains certain forward-looking statements, projections and estimates reflecting the Company management's current views with respect to certain future events. Forward-looking statements, projections and estimates are generally identifiable by the use of the words "may," "will," "should," "plan," "expect," "anticipate," "estimate," "believe," "intend," "project," "goal" or "target" or the negative of these words or other variations on these words or comparable terminology. These forward-looking statements include, but are not limited to, all statements other than statements of historical facts, including, without limitation, those regarding the Company's future financial position and results of operations, strategy, plans, objectives, goals and targets and future developments in the markets where the Company participates or is seeking to participate. Due to such uncertainties and risks, readers are cautioned not to place undue reliance on such forward-looking statements as a prediction of actual results. The Company's ability to achieve its projected objectives or results is dependent on many factors which are outside management's control. Actual results may differ materially from (and be more negative than) those projected or implied in the forward-looking statements. Such forward-looking information involves risks and uncertainties that could significantly affect expected results and is based on certain key assumptions. All forward-looking statements included herein are based on information available to the Company as of the date hereof. The Company undertakes no obligation to update publicly or revise any forward-looking statements, whether as a result of new information, future events or otherwise, except as may be required by applicable law. All subsequent written and oral forward-looking statements attributable to the Company or persons acting on its behalf are expressly qualified in their entirety by these cautionary statements.*

\*\*\*\*

**Per ulteriori informazioni:**

**Tesmec S.p.A.**

Marco Paredi

Investor Relations Manager

Tel: +39 035 4232840 – Fax: +39 035 3844606

E-mail: [ir@tesmec.com](mailto:ir@tesmec.com)

**Image Building - Media Relations**

Alfredo Mele, Carlo Musa

Tel: +39 02 89011300

E-mail: [tesmec@imagebuilding.it](mailto:tesmec@imagebuilding.it)

Il comunicato è disponibile anche sul sito [www.tesmec.com](http://www.tesmec.com), nella sezione "Investitori":

<http://investor.tesmec.com/it/CapitalIncrease>

**Il Gruppo Tesmec**

Il Gruppo Tesmec è attivo nella progettazione, produzione e commercializzazione di sistemi e soluzioni integrate per la costruzione, manutenzione e diagnostica di infrastrutture (reti aeree, interrate e ferroviarie) per il trasporto di energia elettrica, dati e materiali (petrolio e derivati, gas e acqua), nonché di tecnologie per la coltivazione di cave e miniere di superficie. In particolare, il Gruppo opera nei settori: - **Energy**. Tesmec progetta, produce e commercializza macchine e sistemi integrati per la realizzazione e la manutenzione di elettrodotti aerei ed interrati e reti in fibra ottica (Segmento Tesatura), nonché apparati e sistemi avanzati per l'automazione, l'efficiamento, la gestione e il monitoraggio delle

**NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO OR FROM THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA, JAPAN OR ANY JURISDICTION WHERE TO DO SO WOULD CONSTITUTE A VIOLATION OF THE RELEVANT LAWS OF SUCH JURISDICTION**



reti e sottostazioni elettriche di alta, media e bassa tensione, le cd reti intelligenti (Segmento Energy-Automation); - **Trencher.** Il Gruppo svolge l'attività di progettazione, produzione, vendita e noleggio di macchine trencher funzionali a quattro tipologie di attività (sbancamento e miniere, scavi in linea per l'installazione di pipeline, per la costruzione di infrastrutture di telecomunicazione e di fibra ottica e per la realizzazione di reti elettriche interrato), nonché di prestazione di servizi specialistici di scavo. I trencher vengono noleggiati dal Gruppo sia con l'operatore addetto all'uso della macchina (cd. noleggio a caldo o *wet rental*), sia senza operatore (cd. noleggio a freddo o *dry rental*); - **Ferrovioario.** Tesmec progetta, produce e commercializza macchine e sistemi integrati per l'installazione e la manutenzione della catenaria ferroviaria, e sistemi per la diagnostica della catenaria ferroviaria e del binario, oltre a macchine personalizzate per operazioni speciali sulla linea.

Nato in Italia nel 1951 e guidato dal Presidente e Amministratore Delegato Ambrogio Caccia Dominioni, il Gruppo Tesmec può contare su più di 900 dipendenti e dispone dei siti produttivi di: Grassobbio (Bergamo), Endine Gaiano (Bergamo), Sirone (Lecco) e Monopoli (Bari) in Italia, Alvarado negli USA e Durtal in Francia, oltre che di tre unità di ricerca e sviluppo a Fidenza (Parma), Padova e Patrica (Frosinone). Quotato sul segmento STAR del Mercato MTA di Borsa Italiana, il Gruppo, inoltre, è presente commercialmente a livello globale e può contare su una presenza diretta nei diversi continenti, costituita da società estere e uffici commerciali in USA, Sud Africa, Africa occidentale, Australia, Nuova Zelanda, Russia, Qatar e Cina.

Nella sua strategia di sviluppo, il Gruppo Tesmec intende consolidare la propria posizione di *solution provider* nelle tre aree di business, sfruttando i trend della transizione energetica, della digitalizzazione e della sostenibilità.

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO OR FROM  
THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA, JAPAN OR ANY JURISDICTION WHERE TO DO SO WOULD CONSTITUTE A  
VIOLATION OF THE RELEVANT LAWS OF SUCH JURISDICTION