

**Spettabile**

Borsa Italiana S.p.A.

Via PEC agli indirizzi  
*lcs@pec.borsaitaliana.it* e  
*borsa@pec.borsaitaliana.it*

**Spettabile**

Tweppy S.p.A.

Via PEC all'indirizzo: *legal.tweppy@pec.it*

**COMUNICAZIONE AI SENSI DELL'ART. 102, COMMA 1, DEL DECRETO LEGISLATIVO N. 58 DEL 24 FEBBRAIO 1998, COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO, E DELL'ART. 37 DEL REGOLAMENTO ADOTTATO DALLA CONSOB CON DELIBERA N. 11971 DEL 14 MAGGIO 1999, COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO, AVENTE A OGGETTO L'OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO VOLONTARIA PROMOSSA DA OENNE S.R.L. E HODL S.R.L. SULLE AZIONI ORDINARIE DI TWEPPY S.P.A. ("COMUNICAZIONE")**

20 febbraio 2024

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 102, comma 1, del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 ("**TUF**"), nonché dell'art. 37 del regolamento adottato dalla CONSOB con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 ("**Regolamento Emittenti**"), Oenne S.r.l. e Hodl S.r.l. ("**Offerenti**") rendono noto di aver assunto in data odierna la decisione di promuovere un'offerta pubblica di acquisto volontaria ("**Offerta**"), anche ai sensi dell'art. 6-*bis* del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan e dell'art. 10 dello statuto sociale ("**Statuto**") di Tweppy S.p.A. ("**Tweppy**" o "**Emittente**"), società operante nel settore dei servizi e prodotti ad alto valore aggiunto, nonché dei servizi di ristrutturazione immobiliare, le cui azioni sono ammesse alle negoziazioni su Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**Euronext Growth Milan**):

- (i) avente a oggetto la totalità delle azioni ordinarie di Tweppy negoziate su Euronext Growth Milan ("**Azioni**" o "**Azioni Tweppy**") – dedotte le n. 1.404.000 Azioni (rappresentative del 60,32% del capitale sociale dell'Emittente alla Data del Documento di Offerta) che sono di titolarità degli Offerenti e delle Persone che Agiscono di Concerto alla Data del Documento dell'Offerta, e le n. 40.000 azioni proprie detenute dall'Emittente rappresentative dello 1,72% del capitale sociale dell'Emittente alla medesima data ("**Azioni Proprie**") – e pertanto complessive n. 883.400 Azioni Tweppy, rappresentative del 37,96% del capitale sociale dell'Emittente ("**Azioni Oggetto dell'Offerta**");
- (ii) finalizzata a ottenere l'esclusione delle Azioni dalle negoziazioni su Euronext Growth Milan ("**Delisting**").

Gli Offerenti riconosceranno, qualora si verificasse (o venisse rinunciata) la Condizione di Efficacia (come *infra* definita), un corrispettivo pari a Euro 1,00 per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta ("**Corrispettivo**").

Il Corrispettivo per le Azioni rappresenta un premio del 28,70% rispetto alla media aritmetica ponderata del prezzo ufficiale di ciascuna Azione degli ultimi 3 mesi antecedenti il 20 febbraio 2024, data della presente Comunicazione.

Di seguito sono indicati i termini, le condizioni e gli elementi essenziali dell'Offerta.

Per ogni ulteriore informazione e per una completa descrizione e valutazione dell'Offerta, si rinvia al documento di offerta che sarà predisposto e reso disponibile con le modalità e nei tempi prescritti dalla normativa applicabile ("**Documento di Offerta**").

\*\*\* \*\*

## **1. SOGGETTI PARTECIPANTI ALL'OFFERTA**

### **1.1. Offerenti e soggetti controllanti**

Gli Offerenti sono:

- Oenne S.r.l., società di diritto italiano, con sede legale in Arezzo, Via Della Fonte Veneziana 6, iscritta al Registro delle Imprese di Arezzo-Siena al n. 02158650511, con capitale sociale pari a Euro 12.500, interamente sottoscritto e versato, controllata da Omero Narducci;
- Hodl S.r.l., società di diritto italiano, con sede legale in Verona, Via Giuseppe Garibba 2, iscritta al Registro delle Imprese di Verona al n. 04580340232, con capitale sociale pari a Euro 20.000,00, interamente sottoscritto e versato, controllata da Stefano Dallago.

Alla data della presente Comunicazione, gli Offerenti sono complessivamente titolari di una partecipazione pari al 59,68% del capitale sociale dell'Emittente.

### **1.2. Persone che agiscono di concerto con gli Offerenti in relazione all'Offerta**

Si considerano persone che agiscono di concerto con gli Offerenti ai sensi dell'art. 101-*bis*, comma 4 e 4-*bis*, del TUF:

- Omero Narducci, in qualità di socio di controllo di Oenne;
- Stefano Dallago, in qualità di socio di controllo di Hodl;
- Lisa Quocchini, che detiene n. 15.000 Azioni pari al 0,64% del capitale sociale dell'Emittente, in forza di un accordo sottoscritto in data 20 febbraio 2024 con gli Offerenti, ai sensi del quale la stessa ha assunto un impegno di *lock-up* sulle Azioni di cui è titolare della durata di 12 mesi, decorrenti dalla stipula dell'accordo, e un impegno a non aderire all'Offerta né a eventuali offerte concorrenti, ai sensi dell'art. 44 del Regolamento Emittenti (complessivamente "**Persone che Agiscono di Concerto**").

Gli Offerenti saranno in ogni caso i soli soggetti a promuovere l'Offerta e a rendersi acquirenti delle Azioni apportate alla stessa, nonché ad assumere gli oneri finanziari derivanti dal pagamento del Corrispettivo.

### **1.3. Emittente**

L'Emittente è Tweppy S.p.A., società di diritto italiano, con sede legale in Foro Buonaparte, Milano (MI), codice fiscale e partita IVA n. 04596370231, iscritta al Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi.

Alla data della presente Comunicazione, per quanto a conoscenza degli Offerenti sulla base di

informazioni pubbliche, il capitale sociale dell'Emittente ammonta a Euro 465.480,00 ed è diviso in numero 2.327.400 Azioni. Le Azioni dell'Emittente sono negoziate sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**Borsa Italiana**") con codice ISIN IT0005437113 e sono in regime di dematerializzazione ai sensi dell'art. 83-*bis* del TUF.

Alla data della presente Comunicazione, non risulta che l'Emittente abbia 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.

La tabella che segue – sulla base delle informazioni pubblicate sul sito *internet* dell'Emittente e ai sensi del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan – riporta la suddivisione del capitale sociale dell'Emittente alla data della presente Comunicazione:

<b>Azionisti Significativi</b>	<b>N. Azioni Tweepy</b>	<b>% del capitale sociale di Tweepy</b>
Oenne S.r.l.	694.500	29,84%
Hodl S.r.l.	694.500	29,84%
Algebris Investments	162.800	6,99%
Mercato	775.600	33,32%

Si precisa che le informazioni sopra riportate, tratte dal sito *www.tweepy.it*, potrebbero non risultare aggiornate e/o in linea con i dati elaborati e resi pubblici da altre fonti, qualora successive variazioni della partecipazione non avessero comportato obblighi di comunicazione in capo agli azionisti.

## **2. TERMINI PRINCIPALI DELL'OFFERTA**

### **2.1. Categoria e quantitativo degli strumenti finanziari oggetto dell'Offerta**

L'Offerta ha ad oggetto n. 883.400 Azioni in circolazione alla data della presente Comunicazione, pari al 37,96% del capitale sociale dell'Emittente ("**Azioni Oggetto dell'Offerta**").

Più in particolare, le Azioni Oggetto dell'Offerta corrispondono alla totalità delle Azioni in circolazione alla data della presente Comunicazione, pari a n. 2.327.400 Azioni (che rappresentano il 100% del capitale sociale dell'Emittente) dedotte le n. 1.404.000 Azioni che sono di titolarità degli Offerenti e delle Persone che Agiscono di Concerto alla Data del Documento dell'Offerta e le n. 40.000 azioni proprie detenute dalla Società alla data della presente Comunicazione.

Gli Offerenti potranno acquistare anche altre Azioni al di fuori dell'Offerta, nei limiti consentiti dalla legge applicabile. Gli acquisti effettuati al di fuori dell'Offerta saranno comunicati al mercato ai sensi dell'art. 41, comma 2, lett. c), del Regolamento Emittenti.

Le Azioni dell'Emittente portate in adesione all'Offerta dovranno essere liberamente trasferibili agli Offerenti, nonché libere da vincoli e gravami di qualsiasi tipo e natura, reali, obbligatori o

personali.

## 2.2. Corrispettivo dell'Offerta e controvalore complessivo dell'Offerta

Qualora si verificasse (o venisse rinunciata) la Condizione di Efficacia (come *infra* definita) e l'Offerta quindi si perfezionasse, gli Offerenti riconosceranno un Corrispettivo pari a Euro 1,00 per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta.

Il Corrispettivo si intende al netto di bolli, in quanto dovuti, e dei compensi, provvigioni e spese che rimarranno a carico degli Offerenti. L'imposta sostitutiva delle plusvalenze, qualora dovuta, resterà invece a carico degli Aderenti all'Offerta.

Il prezzo ufficiale per Azione alla chiusura del 20 febbraio 2024 era pari a Euro 0,775. Pertanto, il Corrispettivo incorpora un premio del 29,03% rispetto al prezzo ufficiale al 20 febbraio 2024.

La seguente tabella presenta un confronto tra il Corrispettivo e: (i) l'ultimo prezzo ufficiale di chiusura delle azioni registrato il 20 febbraio 2024, e (ii) la media aritmetica ponderata dei prezzi ufficiali relativa a 1, 3, 6 e 12 mesi precedenti il 20 febbraio 2024 (data della presente Comunicazione).

Periodo di riferimento	Prezzo medio ponderato nel periodo (Euro)	Premio dell'Offerta
20 febbraio 2024	0,775	29,03%
1 mese	0,761	31,41%
3 mesi	0,777	28,70%
6 mesi	0,845	18,34%
12 mesi	0,861	16,14%

Il controvalore massimo complessivo dell'Offerta nel caso in cui fossero portate in adesione tutte le n. 883.400 Azioni oggetto dell'Offerta, calcolato sulla base del Corrispettivo, sarebbe pari a Euro 883.400 ("**Esborso Massimo**").

Gli Offerenti dichiarano, ai sensi dell'art. 37-*bis* del Regolamento Emittenti, di essere in condizione di poter far fronte pienamente al pagamento del Corrispettivo, fino all'Esborso Massimo.

Gli Offerenti intendono far fronte alla copertura finanziaria dell'Esborso Massimo mediante mezzi propri.

## 2.3. Periodo di Adesione all'Offerta

Gli Offerenti pubblicheranno il Documento di Offerta entro il termine di 20 giorni di calendario

dalla data della presente Comunicazione.

Il periodo di adesione all'Offerta ("**Periodo di Adesione**") verrà concordato dagli Offerenti con Borsa Italiana, ai sensi dell'art. 40, comma 2, lettera b) del Regolamento Emittenti, e avrà una durata compresa tra un minimo di quindici e un massimo di quaranta giorni di borsa aperta, salvo proroga. Il Periodo di Adesione avrà inizio successivamente alla pubblicazione del Documento di Offerta.

Si segnala che, ai sensi dell'art. 40-*bis* del Regolamento Emittenti, entro il giorno di borsa aperta successivo alla data di pagamento a esito del Periodo di Adesione, il Periodo di Adesione sarà riaperto per 5 (cinque) giorni di borsa aperta ("**Riapertura dei Termini**"), qualora gli Offerenti, in occasione della pubblicazione del comunicato relativo ai risultati definitivi dell'Offerta ex art. 41, comma 6, del Regolamento Emittenti, renda noto il verificarsi della Condizione di Efficacia, come *infra* definita, ovvero la rinuncia alla stessa.

I termini e le condizioni di adesione all'Offerta saranno descritti nel Documento di Offerta.

Salvo in caso di offerte concorrenti ai sensi delle relative disposizioni del TUF e del Regolamento Emittenti, le Azioni portate in adesione all'Offerta rimarranno vincolate a servizio della stessa sino alla Data di Pagamento, come *infra* definita, e gli aderenti potranno esercitare tutti i diritti patrimoniali ed amministrativi pertinenti a dette Azioni, ma non potranno trasferire le loro Azioni portate in adesione, all'infuori dell'adesione a eventuali offerte concorrenti o rilanci ai sensi delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari. Nel corso del medesimo periodo, non saranno dovuti da parte degli Offerenti interessi sul Corrispettivo.

#### **2.4. Data di Pagamento del Corrispettivo**

Il pagamento del Corrispettivo ai titolari delle Azioni portate in adesione all'Offerta, insieme al trasferimento agli Offerenti della titolarità di dette Azioni, avverrà il quinto giorno di borsa aperta successivo:

- (i) alla chiusura del Periodo di Adesione, come individuato nel Documento di Offerta, fatte salve eventuali proroghe o altre modifiche dell'Offerta che dovessero intervenire in conformità alle vigenti disposizioni di legge o di regolamento; e
- (ii) con riferimento alle Azioni portate in adesione all'Offerta durante l'eventuale Riapertura dei Termini, ove applicabile, alla chiusura della Riapertura dei Termini (ciascuna, "**Data di Pagamento**").

#### **2.5. Modifiche all'Offerta**

Nel rispetto dei limiti imposti dalla normativa applicabile e, in particolare, dei limiti e delle modalità previsti dall'art. 43 del Regolamento Emittenti, gli Offerenti si riservano la facoltà, in qualsiasi momento e a proprio insindacabile giudizio, di modificare, in tutto o in parte, i termini e le condizioni dell'Offerta, nonché di prorogare il Periodo di Adesione, entro il giorno di borsa aperta antecedente a quello previsto per la chiusura del Periodo di Adesione.

Nel caso di modifiche apportate all'Offerta, la chiusura del Periodo di Adesione non potrà avvenire prima di 3 (tre) giorni di borsa aperta dalla data di pubblicazione della modifica.

### **3. PRESUPPOSTI GIURIDICI DELL'OFFERTA**

L'Offerta consiste in un'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria, promossa ai sensi degli artt. 102 e 106, comma 4, del TUF e delle relative disposizioni di attuazione contenute nel Regolamento Emittenti, richiamate anche dall'art. 10 dello Statuto.

L'Offerta è subordinata alla Condizione di Efficacia di cui alla Sezione 6.

#### **4. MOTIVAZIONI DELL'OFFERTA E PROGRAMMI FUTURI DEGLI OFFERENTI**

L'obiettivo dell'Offerta è l'acquisto dell'intero capitale sociale dell'Emittente nonché il Delisting.

Gli Offerenti ritengono che l'Offerta sia strumentale al perseguimento dei programmi futuri di crescita e al rafforzamento dell'Emittente, nella misura in cui il Delisting consentirebbe a quest'ultimo di perseguire i propri obiettivi in una cornice giuridica semplificata con una riduzione dei costi di gestione. L'attuale contesto regolamentare applicabile alle società con azioni negoziate su Euronext Growth Milan può determinare infatti, tenuto conto dell'attuale struttura economico-patrimoniale dell'Emittente, l'applicazione, in caso di individuazione di imprese *target* che superino specifici parametri dimensionali, di procedure e presidi particolarmente onerosi (quali, ad esempio, la documentazione e le attestazioni previste in caso di *reverse take-over*) che renderebbero l'attuazione della crescita per linee esterne gravosa in termini di costi e quindi difficilmente praticabile.

Si precisa, inoltre, che qualora per effetto delle Adesioni all'Offerta e degli acquisti effettuati al di fuori dell'Offerta entro il Periodo di Adesione (e durante la Riapertura dei Termini), gli Offerenti, congiuntamente alle Persone che Agiscono di Concerto, venissero a detenere una partecipazione inferiore al 90% del capitale sociale dell'Emittente, e gli Offerenti rinunciassero alla Condizione di Efficacia, gli Offerenti valuteranno l'opportunità di perseguire il Delisting con modalità tecniche da definirsi, che potranno includere, a titolo meramente esemplificativo (i) l'effettuazione, a parità di condizioni rispetto a quelle dell'Offerta, di ulteriori acquisti sul mercato oltre il Periodo di Adesione al fine di arrivare a detenere, insieme alle Persone che Agiscono di Concerto, una percentuale pari o superiore al 90% del capitale sociale e procedere con il Delisting, ovvero (ii) la richiesta, alla luce delle adesioni all'Offerta e della percentuale di capitale sociale detenuta congiuntamente con le Persone che Agiscono di Concerto al termine dell'Offerta, della convocazione di un'assemblea dei soci dell'Emittente per deliberare in merito al Delisting, ai sensi delle linee guida di cui all'art. 41 del Regolamento Euronext Growth Milan. In tale ipotesi, ai sensi delle previsioni regolamentari e statutarie sopra richiamate, la proposta di Delisting, per poter essere approvata, dovrà ottenere il voto favorevole del 90% dei partecipanti all'assemblea.

Si precisa che gli Offerenti si riservano di chiedere al Consiglio di Amministrazione dell'Emittente che venga convocata un'assemblea dei soci dell'Emittente per deliberare in merito al Delisting, ai sensi delle linee guida di cui all'art. 41 del Regolamento Euronext Growth Milan, anche nel caso in cui gli Offerenti, congiuntamente alle Persone che Agiscono di Concerto, venissero a detenere una partecipazione inferiore al 90% del capitale sociale dell'Emittente e non rinunciassero alla Condizione di Efficacia.

#### **5. MERCATI SUI QUALI È PROMOSSA L'OFFERTA**

L'Offerta è promossa esclusivamente in Italia ed è rivolta, su base non discriminatoria e a parità di condizioni, a tutti i detentori delle Azioni in quanto negoziati su Euronext Growth Milan e soggetti agli obblighi di comunicazione e agli adempimenti procedurali previsti dal diritto italiano.

L'Offerta non è stata e non sarà effettuata negli Stati Uniti, in Canada, in Giappone, in Australia e in qualsiasi altro Paese nel quale la promozione dell'Offerta e l'adesione alla stessa non sarebbero conformi alle leggi e ai regolamenti in materia di mercati finanziari o ad altre leggi e regolamenti locali o non sarebbero comunque consentite in assenza di preventiva registrazione, approvazione o deposito presso le rispettive autorità di vigilanza (tali paesi, inclusi Stati Uniti, Canada, Giappone e Australia, sono qui indicati come i "**Paesi Esclusi**"), né utilizzando strumenti di comunicazione o commercio nazionale o internazionale dei Paesi Esclusi (ivi inclusi,

a titolo esemplificativo, la rete postale, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono e *internet*), né attraverso qualsivoglia struttura di alcun intermediario finanziario dei Paesi Esclusi, né in alcun altro modo. Non sono state né saranno intraprese azioni volte a permettere la promozione dell'Offerta in alcuno dei Paesi Esclusi.

L'adesione all'Offerta da parte di soggetti residenti in Paesi diversi dall'Italia potrebbe essere soggetta a specifici obblighi o restrizioni previsti dalle applicabili disposizioni di legge o regolamentari di tali paesi. È responsabilità esclusiva 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 legali e altri *advisor*.

Gli Offerenti non accettano alcuna responsabilità derivante dalla violazione da parte di qualsiasi soggetto delle limitazioni di cui sopra.

## **6. CONDIZIONI DI EFFICACIA DELL'OFFERTA**

L'Offerta è subordinata al verificarsi (o alla rinuncia secondo quanto *infra* previsto) della seguente condizione di efficacia:

- (a) raggiungimento di una soglia di Adesioni tale da consentire agli Offerenti di venire complessivamente a detenere una partecipazione almeno pari al 90% del capitale sociale dell'Emittente, computando altresì le Azioni detenute dalle Persone che Agiscono di Concerto, le Azioni Proprie e le Azioni eventualmente acquistate dagli Offerenti e/o dalle Persone che Agiscono di Concerto al di fuori dell'Offerta, in conformità alle disposizioni di legge e regolamentari applicabili) ("**Condizione di Efficacia**").

Gli Offerenti daranno notizia dell'avveramento o del mancato avveramento della Condizione di Efficacia ovvero, nel caso in cui quest'ultima non si sia verificata, dell'eventuale rinuncia alla stessa, dandone comunicazione con le modalità di cui all'art. 36 del Regolamento Emittenti.

Fermo quanto indicato *supra* al par. 4, in caso di mancato avveramento della Condizione di Efficacia e di mancato esercizio della facoltà di rinunziarvi, l'Offerta non si perfezionerà. In tale scenario, le Azioni eventualmente portate in adesione all'Offerta saranno rimesse a disposizione dei rispettivi titolari, entro il giorno di borsa aperta successivo alla data in cui sarà stato comunicato il mancato perfezionamento dell'Offerta. Le Azioni ritorneranno pertanto nella disponibilità dei rispettivi titolari, senza addebito di oneri o spese a loro carico. Per le comunicazioni e le autorizzazioni necessarie per l'Offerta si veda *infra* al par. 8.

## **7. ESCLUSIONE DELLE AZIONI DALLA NEGOZIAZIONE SU EURONEXT GROWTH MILAN. DIRITTO DI ACQUISTO. OBBLIGO DI ACQUISTO.**

L'obiettivo degli Offerenti è acquisire la totalità delle Azioni nei termini sopra indicati e, in ogni caso, di conseguire il Delisting.

Nel caso in cui, a esito dell'Offerta (ivi inclusa l'eventuale Riapertura dei Termini), per effetto delle adesioni all'Offerta e di acquisti effettuati al di fuori dell'Offerta medesima in conformità alla normativa applicabile entro il Periodo di Adesione (ivi inclusa l'eventuale Riapertura dei Termini), gli Offerenti e le Persone che Agiscono di Concerto venissero a detenere una partecipazione complessiva superiore al 90% - anche per l'effetto di acquisto di Azioni al di fuori dell'Offerta ai sensi della normativa applicabile - gli Offerenti dichiarano sin d'ora la propria intenzione di non ripristinare un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni delle Azioni.

In tale ipotesi, trova applicazione in capo agli Offerenti l'obbligo di acquistare le restanti Azioni

degli azionisti dell'Emittente che ne facciano richiesta, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 108, comma 2, del TUF, in quanto applicabile ai sensi dell'articolo 10 dello Statuto dell'Emittente ("**Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF**"), riconoscendo un corrispettivo per ogni Azione pari al Corrispettivo dell'Offerta.

Inoltre, qualora, all'esito dell'Offerta, per effetto delle adesioni all'Offerta e di acquisti eventualmente effettuati al di fuori della medesima in conformità alla normativa applicabile, gli Offerenti venissero a detenere una partecipazione complessiva almeno pari al 90% del capitale sociale dell'Emittente, gli Offerenti dichiarano sin d'ora la propria volontà di avvalersi del diritto di acquistare le rimanenti Azioni in circolazione, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 12 dello Statuto dell'Emittente che richiama l'articolo 111 del TUF ("**Diritto di Acquisto**"). Ai sensi dello Statuto dell'Emittente, infatti, il Diritto di Acquisto trova applicazione al raggiungimento di una partecipazione almeno pari al 90% del capitale sociale. Ai sensi delle disposizioni di cui all'articolo 108, comma 3, del TUF, come richiamate dall'articolo 111 del TUF e dall'articolo 10 dello Statuto dell'Emittente, il Diritto di Acquisto delle Azioni sarà esercitato dagli Offerenti riconoscendo un corrispettivo per ogni Azione pari al Corrispettivo dell'Offerta.

Avuto riguardo a quanto precede, si precisa che ove gli Offerenti e le Persone che Agiscono di Concerto venissero a detenere all'esito dell'Offerta, per effetto delle adesioni all'Offerta e di acquisti eventualmente effettuati al di fuori della medesima in conformità alla normativa applicabile, una partecipazione complessiva superiore al 90% del capitale sociale dell'Emittente, esercitando il Diritto di Acquisto delle Azioni, adempirà all'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del TUF delle Azioni (ove applicabile), dando pertanto corso ad un'unica procedura ("**Procedura Congiunta**"). Ove, invece, gli Offerenti venissero a detenere all'esito dell'Offerta, per effetto delle adesioni all'Offerta e di acquisti eventualmente effettuati al di fuori della medesima in conformità alla normativa applicabile, una partecipazione pari (ma non superiore) al 90% del capitale sociale dell'Emittente, gli stessi eserciteranno esclusivamente il Diritto di Acquisto, non sussistendo i presupposti giuridici per l'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del TUF. Gli Offerenti comunicheranno l'eventuale sussistenza dei presupposti giuridici per l'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del TUF e/o per l'esercizio del Diritto di Acquisto delle Azioni nel Comunicato sui Risultati Definitivi dell'Offerta.

Si segnala che, a seguito del verificarsi dei presupposti dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 2 del TUF, e, in ogni caso, del Diritto di Acquisto, come richiamato dall'art. 10 dello Statuto, Borsa Italiana disporrà l'esclusione delle Azioni dalla negoziazione su Euronext Growth Milan, tenendo conto dei tempi previsti per l'esercizio del Diritto di Acquisto, in applicazione dell'articolo 111 del TUF.

Ai sensi della "Parte Seconda – Linee Guida" dell'articolo 41 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, in caso di adesione all'Offerta da parte di azionisti che, complessivamente considerati, consentano agli Offerenti di detenere – ad esito dell'Offerta stessa, computando qualsivoglia partecipazione detenuta dagli Offerenti – un numero di azioni ordinarie che rappresenti una percentuale del capitale sociale dell'Emittente superiore al 90% del capitale sociale stesso, il Delisting di tale categoria di strumenti finanziari Euronext Growth Milan potrà operare senza necessità di preventivo assenso degli azionisti dell'Emittente e avrà effetto dalla data che gli Offerenti concorderanno con Borsa Italiana.

Il Diritto di Acquisto delle Azioni sarà esercitato non appena possibile dopo la conclusione dell'Offerta.

Per completezza si precisa, infine, che, in considerazione della: (i) previsione di cui all'art. 10 dello statuto dell'Emittente che prevede la facoltà di avvalersi del Diritto di Acquisto al raggiungimento di una partecipazione almeno pari al 90% del capitale sociale dell'Emittente;

(ii) volontà degli Offerenti di avvalersi di detto Diritto di Acquisto come sopra illustrato, non si prevede il verificarsi delle circostanze previste per l'applicazione l'obbligo di acquisto di cui all'articolo 108, comma 1, del TUF.

## **8. COMUNICAZIONI E AUTORIZZAZIONI PER LO SVOLGIMENTO DELL'OFFERTA**

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

## **9. PUBBLICAZIONE DEI COMUNICATI E DEI DOCUMENTI RELATIVI ALL'OFFERTA**

I comunicati e i documenti relativi all'Offerta (incluso il Documento di Offerta, una volta pubblicato) saranno disponibili per la consultazione, tra l'altro, sul sito *internet* dell'Emittente [www.tweppy.it](http://www.tweppy.it).

## **10. CONSULENTI**

In relazione all'Offerta, gli Offerenti sono assistiti da ADVANT Nctm in qualità di consulente legale.

\* \* \*

**IL PRESENTE DOCUMENTO NON DEVE ESSERE DIVULGATO, PUBBLICATO O DISTRIBUITO, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, NEGLI STATI UNITI, IN AUSTRALIA, IN CANADA O IN GIAPPONE (O IN ALTRI PAESI ESCLUSI, COME DI SEGUITO DEFINITI)**

*L'Offerta non è e non sarà promossa né diffusa negli Stati Uniti d'America (ovvero rivolta a 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 degli Offerenti (tali Paesi, inclusi Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, collettivamente i "Paesi Esclusi"), né utilizzando strumenti di comunicazione o commercio nazionale o internazionale dei Paesi Esclusi (ivi inclusi, a mero titolo esemplificativo, la rete postale, il fax, il telefax, la posta elettronica, il telefono e internet), né attraverso qualsivoglia struttura di alcuno degli intermediari finanziari dei Paesi Esclusi, né in alcun altro modo.*

*Copia parziale o integrale di qualsiasi documento che gli Offerenti emetteranno in relazione all'Offerta, non è e non dovrà essere inviata, né in qualsiasi modo trasmessa, o comunque distribuita, direttamente o indirettamente, nei Paesi Esclusi. 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 nei Paesi Esclusi).*

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

*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. Gli Offerenti non potranno essere ritenuti responsabili della violazione da parte di qualsiasi soggetto di qualsiasi delle predette limitazioni.*

Comunicato emesso da Oenne S.r.l. e Hodl S.r.l., anche per conto delle Persone che Agiscono di Concerto, e diffuso da Tweppy S.p.A. su richiesta degli Offerenti.