



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 20086-10-2019	Data/Ora Ricezione 25 Gennaio 2019 16:25:09	AIM -Italia/Mercato Alternativo del Capitale
---	---	---

Societa' : S.M.R.E. S.p.A.
Identificativo : 113243
Informazione
Regolamentata
Nome utilizzatore : SMREN04 - x
Tipologia : 2.3
Data/Ora Ricezione : 25 Gennaio 2019 16:25:09
Data/Ora Inizio : 25 Gennaio 2019 16:25:10
Diffusione presunta
Oggetto : COMUNICAZIONE AI SENSI
DELL'ART.102 TUF

Testo del comunicato

Vedi allegato.

Spettabile

CONSOB

Divisione Corporate Governance

Ufficio OPA e Assetti Proprietari

Via PEC all'indirizzo consob@pec.consob.it

Spettabile

Borsa Italiana S.p.A.

Via PEC all'indirizzo lcs@pec.borsaitaliana.it

Spettabile

S.M.R.E. S.p.A.

Via PEC all'indirizzo smresrl@pec.it

Milano, 25 gennaio 2019

Oggetto: Offerta pubblica di acquisto obbligatoria sulla totalità delle azioni ordinarie S.M.R.E. S.p.A. da parte di SolarEdge Investment S.r.l.

Si trasmette il comunicato ai sensi dell'art. 102, comma 1, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 e dell'art. 37 del Regolamento CONSOB n. 11791 del 14 maggio 1999.

SolarEdge Investment S.r.l.

Guy Sella

Amministratore Unico

Comunicato ai sensi dell'articolo 102, comma 1, del D. Lgs. del 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF") e dell'articolo 37 del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 ("Regolamento Emittenti") avente a oggetto l'offerta pubblica di acquisto totalitaria promossa da SolarEdge Investment S.r.l. sulle azioni ordinarie di S.M.R.E. S.p.A. (la "Comunicazione")

* * * * *

Ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 102, comma 1, del TUF, nonché dell'articolo 37 del Regolamento Emittenti, SolarEdge Investment S.r.l. ("**Offerente**" o "**SEI**") comunica che in data odierna si sono verificati i presupposti giuridici per la promozione da parte di SEI di un'offerta pubblica di acquisto totalitaria, ai sensi degli artt. 102 e seguenti TUF, e obbligatoria ai sensi ai sensi dell'art. 6-*bis* del Regolamento Emittenti AIM Italia e dell'art. 12 dello statuto sociale di SMRE S.p.A. ("**Offerta**") sulle azioni ordinarie di S.M.R.E S.p.A. (l' "**Emittente**" o "**SMRE**"), società con azioni negoziate sul sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale ("**AIM Italia**") organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**Borsa Italiana**"), con codice ISIN IT0005176299.

L'obbligo di promuovere l'Offerta è sorto – in applicazione della citata disciplina del TUF per richiamo volontario ai sensi dell'articolo 12 dello statuto SMRE in conformità al disposto di cui all'articolo 6-bis del Regolamento Emittenti AIM Italia – a esito dell'acquisto da parte dell'Offerente, perfezionato in data odierna, di complessive n. 11.239.200 azioni ordinarie di SMRE, pari al 51,44% del capitale sociale. Si segnala, inoltre, che in data odierna l'Offerente ha perfezionato l'acquisizione di ulteriori n. 1.166.000 azioni ordinarie di SMRE, pari al 5,34% del capitale sociale. Pertanto le azioni acquistate dall'Offerente in data odierna sono complessivamente pari a n. 12.405.200, pari al 56,78%.

In particolare, sono oggetto della presente Offerta complessive massime n. 9.898.043 azioni ordinarie dell'Emittente, senza indicazione del valore nominale, godimento regolare, corrispondenti:

- per n. 9.443.861 azioni, alla totalità delle azioni ordinarie dell'Emittente in circolazione alla data odierna e non possedute dall'Offerente alla medesima data, corrispondenti al 43,22% del capitale sociale; nonché
- per massime n. 454.182 azioni, alla totalità delle azioni ordinarie dell'Emittente che potrebbero essere emesse a esito dell'esercizio dei "Warrant SMRE 2016-2019" (i "**Warrant**"), a loro volta negoziati su AIM Italia con il codice ISIN IT0005176463, secondo quanto di seguito dettagliato.

Si riassumono di seguito i presupposti giuridici, i termini e gli elementi essenziali dell'Offerta, rinviando al documento di offerta (il "**Documento di Offerta**") che sarà depositato presso la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa ("**Consob**") per la relativa istruttoria ai sensi dell'artt. 102, comma 3 del TUF e 37-*ter* del Regolamento Emittenti per una compiuta descrizione e valutazione dell'Offerta.

1. SOGGETTI PARTECIPANTI ALLE OFFERTE

1.1 L'Offerente

L'Offerente è SolarEdge Investment S.r.l., società con sede legale in sede legale in Milano, via Vittor Pisani 20, numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Milano, Lodi, Monza e Brianza, codice fiscale e partita IVA n. 10605670966.

Il capitale dell'Offerente è interamente posseduto da SolarEdge Technologies Inc. ("**SolarEdge**"), con sede legale in 47505 Seabridge Drive, Fremont, California (Stati Uniti d'America) e registrata presso il registro delle imprese del Delaware al numero 205338862, le cui azioni sono negoziate su NASDAQ, ISIN US83417M1045.

L'Offerente è interamente controllato, ai sensi dell'articolo 93 del TUF e dell'articolo 2359 del Codice Civile da SolarEdge, le cui azioni sono quotate sul NASDAQ. Nessun soggetto esercita il controllo su SolarEdge ai sensi dell'articolo 93 del TUF.

2. PERSONE CHE AGISCONO DI CONCERTO CON L'OFFERENTE IN RELAZIONE ALL'OFFERTA

SolarEdge è da considerarsi come persona che agisce di concerto con l'Offerente ai sensi dell'articolo 101-bis, comma 4-bis, lett. b), in qualità di controllante dell'Offerente.

3. PRESUPPOSTI GIURIDICI E MOTIVAZIONI DELL'OFFERTA

L'obbligo di promuovere l'Offerta consegue all'acquisto, intervenuto in data 25 gennaio 2019, di n. 11.239.200 azioni ordinarie emesse da SMRE, rappresentative del 51,44% del capitale sociale (la "**Partecipazione di Maggioranza**"), a un prezzo pari a Euro 6,00 (sei), e con un corrispettivo complessivo pari dunque a Euro 67.435.200. Il corrispettivo unitario corrisposto nell'acquisizione della Partecipazione di Maggioranza è stato pagato per la metà in contanti (Euro 3,00) e per la restante parte in azioni ordinarie emesse da SolarEdge, negoziate su NASDAQ. In particolare, le azioni di SolarEdge sono state valutate Euro 31,17 ciascuna, pari al NASDAQ *Official Closing Price* registrato il 3 gennaio 2019.

In particolare, in data 7 gennaio 2019 SolarEdge, da una parte, e M.T.I. Holding S.r.l., Gabriele Amati, Giampaolo Giammarioli ("**Venditori**"), dall'altra, hanno sottoscritto un accordo ("**Contratto di Compravendita**") avente per oggetto l'acquisto da parte dell'Offerente di n. 11.239.200 azioni ordinarie dell'Emittente, pari al 51,44% del capitale sociale ("**Partecipazione di Maggioranza**"), subordinata al verificarsi di specifiche condizioni. In data 25 gennaio 2019 si sono perfezionati l'acquisizione e il trasferimento della Partecipazione di Maggioranza a favore dell'Offerente.

In data 25 gennaio 2019 l'Offerente ha, inoltre, perfezionato l'acquisizione di n. 1.166.000 da Pisces Holding Ltd. rappresentanti il 5,34% del capitale sociale dell'Emittente ("**Partecipazione Pisces**"), per un corrispettivo pari a Euro 6.996.000.

Il corrispettivo unitario corrisposto nell'acquisizione della Partecipazione di Maggioranza e nell'acquisizione della Partecipazione Pisces per ogni azione ordinaria SMRE, pari a Euro 6,00, è stato pagato per la metà in contanti (Euro 3,00) e per la restante parte in azioni ordinarie emesse da SolarEdge, negoziate su NASDAQ, valutate Euro 31,17 ciascuna, pari al NASDAQ *Official Closing Price* registrato il 3 gennaio 2019, per un controvalore complessivo pari a Euro 74.431.200

Per effetto del perfezionarsi dell'accordo per l'acquisto della Partecipazione di Maggioranza, e dunque dell'avvenuto acquisto, da parte dell'Offerente, di una partecipazione di entità superiore a quella prevista dall'art. 12 dello statuto SMRE, l'Offerente è tenuto a promuovere l'Offerta.

L'Offerta da parte di SEI ha l'obiettivo di acquisire la totalità delle azioni ordinarie di SMRE, o comunque di conseguire la revoca dell'ammissione alle negoziazioni sull'AIM delle azioni ordinarie dell'Emittente (il "**Delisting**").

L'acquisizione del gruppo facente capo a SMRE si inserisce nel contesto delle strategie SolarEdge di diversificazione dell'attività produttiva di SolarEdge e, in particolare, di penetrazione del mercato della mobilità elettrica, in cui SMRE e le società che fanno capo alla stessa possiedono competenze ed esperienze di rilievo. In particolare, l'operazione consente a SolarEdge di entrare in un mercato,

come quello della mobilità elettrica, in rapida crescita e sinergico, consentendo a SolarEdge di diversificare la propria offerta in nuovi settori al di fuori del mercato dell'energia solare. In tale l'Emittente rappresenta uno dei principali operatori nel settore della mobilità elettrica ed è in possesso di tecnologie innovative e di un *management team* di comprovata esperienza, che potrà consentire a SolarEdge di continuare ad accompagnare la propria clientela verso soluzioni *smart energy*.

4. L'EMITTENTE

L'Emittente è S.M.R.E. S.p.A., società per azioni di diritto italiano con sede legale in Umbertide (PG), Piazza Antonio Meucci, n. 1, codice fiscale, P.IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Perugia 02739550545, REA PG-237823, avente capitale sociale interamente versato pari a Euro 2.184.906,10, suddiviso in n. 21.849.061 azioni ordinarie, prive di indicazione del valore nominale, negoziate su AIM Italia.

Sono inoltre in circolazione n. 454.182 Warrant i quali, a loro volta, danno diritto ai relativi titolari di sottoscrivere ulteriori massime n. 454.182 azioni ordinarie dell'Emittente, come di seguito dettagliato.

Alla data odierna, sulla base delle informazioni rese note ai sensi delle disposizioni di legge e regolamentari applicabili, gli azionisti dell'Emittente che possiedono partecipazioni superiori al 5% del capitale con diritto di voto sono:

SolarEdge Investment S.r.l.	56,78%
Kairos Partners SGR S.p.A.	5,04%

5. CATEGORIE E QUANTITATIVO DEI PRODOTTI FINANZIARI OGGETTO DELL'OFFERTA

L'Offerta ha per oggetto massime n. 9.898.043 azioni ordinarie dell'Emittente, prive di indicazione del valore nominale, godimento regolare. Tali azioni corrispondono:

- (a) per n. 9.443.861, alla totalità delle azioni ordinarie dell'Emittente in circolazione alla data del presente comunicato, non possedute dall'Offerente;
- (b) per massime n. 454.182 alla totalità delle azioni ordinarie dell'Emittente che potrebbero essere emesse per effetto dell'esercizio dei Warrant.

In particolare, si rappresenta che, ai sensi di quanto previsto dal Regolamento dei Warrant SMRE 2016-2019 all'articolo 7, ai portatori dei Warrant sarà data facoltà di esercitare il diritto di sottoscrivere le azioni di compendio in caso di promozione di un'offerta pubblica di acquisto. I titolari dei Warrant che volessero aderire all'Offerta dovranno dunque esercitare i Warrant per il tramite del proprio intermediario durante il periodo di adesione ulteriore, versare il prezzo di sottoscrizione e ottenere le azioni di compendio da portare in adesione all'Offerta. Il periodo addizionale di esercizio dei Warrant sarà comunicato non appena definito.

Assumendo che i Warrant siano interamente esercitati in pendenza del periodo di adesione, le predette n. 9.898.043 azioni ordinarie SMRE oggetto della presente Offerta saranno pari al 44,38% del capitale sociale, che sarà in tal caso composto da n. 22.303.243 azioni. Il numero di massime n. 22.303.243 azioni ordinarie dell'Emittente potenzialmente rivenienti dall'esercizio dei Warrant è stato calcolato assumendo che rimanga invariato il rapporto di esercizio massimo ai sensi dell'art. 3 del regolamento dei Warrant.

L'Offerta è rivolta, indistintamente e a parità di condizioni, a tutti i titolari delle azioni ordinarie. L'Offerta non ha per oggetto i Warrant.

Le azioni ordinarie portate in adesione all'Offerta dovranno essere liberamente trasferibili all'Offerente e libere da vincoli e gravami di ogni genere e natura, siano regali, obbligatori e personali.

L'Offerente si riserva il diritto di acquistare azioni ordinarie dell'Emittente e Warrant al di fuori dell'Offerta ed entro il periodo di adesione, come eventualmente prorogato, ovvero durante l'eventuale riapertura dei termini, con conseguente variazione in diminuzione del numero delle azioni ordinarie che saranno oggetto di Offerta. Eventuali acquisti compiuti al di fuori dell'Offerta saranno resi noti al mercato ai sensi della normativa e dei regolamenti applicabili.

6. CORRISPETTIVO OFFERTO E CONTROVALORE COMPLESSIVO DELL'OFFERTA

L'Offerente pagherà a ciascun aderente un corrispettivo pari a Euro **6,00 (sei)** per ciascuna azione portata in adesione all'offerta.

Considerata la natura obbligatoria dell'Offerta, dati i presupposti giuridici da cui sorge l'obbligo di promuovere la stessa Offerta, il corrispettivo è stato determinato in conformità a quanto disposto dall'art. 106, comma 2, TUF, che prevede che il corrispettivo non sia inferiore al prezzo più elevato pagato dall'offerente, o dalle persone che agiscono di concerto con questo, per l'acquisto di azioni ordinarie dell'Emittente nei 12 mesi anteriori alla presente Comunicazione. Il corrispettivo è stato dunque fissato in Euro **6,00 (sei)** per azione, pari al valore del corrispettivo di cui al Contratto di Compravendita e all'acquisizione della Partecipazione Pisces.

Il prezzo è stato determinato dall'Offerente a esito di un'analisi condotta in piena autonomia, avvalendosi di materiale di supporto fornito da varie fonti esterne ed interne, autonomamente elaborato dall'Offerente.

Il corrispettivo si intende al netto dei bolli, in quanto dovuti, e dei compensi, provvigioni e spese, che rimarranno a carico esclusivo dell'Offerente. L'imposta sostitutiva sulle plusvalenze, ove dovuta, è a carico degli aderenti all'Offerta.

Il prezzo ufficiale per azione ordinaria dell'Emittente, rilevato alla chiusura del 4 gennaio 2019 (ultimo giorno di borsa aperta prima della diffusione al mercato del comunicato stampa contenente l'annuncio della sottoscrizione del Contratto di Compravendita, la "**Data di Riferimento**") era pari a Euro 6,28. Rispetto a tale valore, il corrispettivo incorpora, pertanto, uno sconto pari al 4,67%.

La seguente tabella presenta un confronto tra il corrispettivo e: (i) l'ultimo prezzo ufficiale di chiusura delle azioni registrato il 4 gennaio 2019, e (ii) la media aritmetica ponderata dei prezzi ufficiali relativa a 1, 3, 6 mesi e 1 anno precedenti il 7 gennaio 2019 (data in cui è stata comunicata al mercato la sottoscrizione del Contratto di Compravendita).

Periodo di riferimento	Prezzo nel periodo (Euro)	Sconto relativo al prezzo d'offerta
Prezzo di chiusura – 4 gennaio 2019	6,28	4,67%
Prezzo medio ponderato (8 dicembre 2018 – 7 gennaio 2019)	6,14	2,30%

Prezzo medio ponderato (8 ottobre 2018 – 7 gennaio 2019)	6,28	4,60%
Prezzo medio ponderato (8 luglio 2018 – 7 gennaio 2019)	6,33	5,46%
Prezzo medio ponderato – (8 gennaio 2018 – 7 gennaio 2019)	6,02	0,32%

Il controvalore massimo complessivo dell’Offerta, in caso di integrale esercizio dei Warrant e adesione alla stessa da parte di tutti i titolari delle azioni, sarà pari a Euro 59.388.258.

L’Offerente intende far fronte alla copertura finanziaria dell’Offerta e dei costi dell’operazione complessiva, inclusi eventuali acquisti di azioni e di Warrant effettuati al di fuori dell’Offerta, nel rispetto della normativa applicabile, mediante il ricorso alle disponibilità liquide messe a disposizione da SolarEdge Technologies Inc. tramite un finanziamento soci e un apporto di capitale.

La garanzia di esatto adempimento delle obbligazioni di pagamento del corrispettivo derivanti dall’Offerta sarà messa a disposizione dell’Offerente nei termini previsti dalla disciplina applicabile.

7. DURATA DELL’OFFERTA E MERCATI SUI QUALI L’OFFERTA È PROMOSSA

Il periodo di adesione all’Offerta (il “**Periodo di Adesione**”) sarà concordato con CONSOB nel rispetto dei termini di cui all’art. 40 del Regolamento Emittenti, con una durata compresa tra un minimo di 15 e un massimo di 40 giorni di mercato aperto.

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 giorni di borsa aperta (la “**Riapertura dei Termini**”), qualora l’Offerente, in occasione della pubblicazione del comunicato relativo ai risultati definitivi dell’Offerta ex art. 41, comma 6, del Regolamento Emittenti, renda noto di aver già acquistato una partecipazione pari almeno ai due terzi del capitale sociale dell’Emittente o di più della metà delle azioni oggetto dell’Offerta.

L’Offerta sarà promossa esclusivamente in Italia.

L’Offerta non è stata e non sarà promossa né diffusa in Stati Uniti d’America, Canada, Giappone e Australia, né 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, la posta elettronica, il telefono e internet), né attraverso qualsivoglia struttura di alcuno degli intermediari finanziari degli Altri Paesi, né in alcun altro modo.

8. INTENZIONE DI REVOCARE DALLA NEGOZIAZIONE GLI STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL’OFFERTA

L’Offerta è volta a ottenere la revoca dalle negoziazioni su AIM delle azioni ordinarie dell’Emittente (il “**Delisting**”).

Non essendo le azioni dell’Emittente negoziate su un mercato regolamentato, non troveranno applicazione le disposizioni di cui agli art. 108 e 111 TUF, inerenti rispettivamente l’obbligo di acquisto e il diritto di acquisto, che non sono richiamate dallo statuto dell’Emittente.

Qualora, a esito dell’Offerta, per effetto delle adesioni all’Offerta e di acquisti eventualmente effettuati al di fuori dell’Offerta medesima in conformità alla normativa applicabile durante il

Periodo di Adesione, l'Offerente venisse a detenere una partecipazione complessiva superiore al 90% del capitale sociale, l'Offerente dichiara fin da ora di non voler ripristinare un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni regolare andamento delle negoziazioni delle azioni ordinarie SMRE. Il mancato ripristino del flottante comporterà la revoca delle negoziazioni dei titoli dell'Emittente senza previo assenso degli azionisti, ai sensi dell'art. 41 del Regolamento Emittenti AIM Italia.

Si segnala, peraltro, che, qualora ne ricorrano i presupposti di legge, si darà luogo alla Riapertura dei Termini e gli azionisti dell'Emittente che non avessero aderito all'Offerta avranno la possibilità di aderirvi in quella sede.

A esito del Delisting, gli azionisti dell'Emittente che non hanno aderito all'Offerta (ovvero i titolari dei Warrant che non avessero esercitato tali strumenti per portare in adesione all'Offerta le relative azioni di compendio), neppure nel contesto della Riapertura dei Termini, si troveranno titolari di strumenti finanziari non ammessi alla negoziazione su alcun sistema multilaterale di negoziazione.

Qualora, a esito dell'Offerta, l'Offerente venisse a detenere una partecipazione complessiva pari o inferiore al 90% del capitale sociale dell'Emittente rappresentato da azioni ordinarie, l'Offerente considererà l'opportunità di:

- chiedere al Consiglio di Amministrazione 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 AIM. In tale ipotesi: (i) ai sensi delle linee-guida di cui all'art. 41 del Regolamento AIM e dell'art. 12 dello statuto dell'Emittente, la proposta di Delisting, per poter essere approvata, dovrà ottenere non meno del 90% dei voti espressi dai titolari di azioni ordinarie riuniti in assemblea; e (ii) agli azionisti dell'Emittente non competerà il diritto di recesso ex art. 2437-*quinquies* cod. civ. (non essendo le azioni dell'Emittente quotate su un mercato regolamentato);
- adoperarsi affinché si proceda alla Fusione con conseguente Delisting delle azioni e dei Warrant dell'Emittente ai sensi delle disposizioni normative regolamentari vigenti; nel caso di fusione per incorporazione dell'Emittente in altra società non quotata, agli azionisti dell'Emittente che non abbiano concorso alla relativa deliberazione non spetterebbe il diritto di recesso ex art. 2437-*quinquies* cod. civ. (non essendo le azioni dell'Emittente quotate su un mercato regolamentato).

Si segnala che ai sensi dell'art. 2368, comma 2, cod. civ., l'assemblea straordinaria dell'Emittente, in prima convocazione, delibera con il voto favorevole di più della metà del capitale sociale.

Si sottolinea che laddove si addivenisse al Delisting delle Azioni anche i Warrant saranno revocati dalle negoziazioni venendo meno la quotazione delle azioni sottostanti, ai sensi dell'art. 41 Regolamento Emittenti AIM. In caso di Delisting, i titolari dei Warrant manterranno il diritto di sottoscrivere azioni SMRE non ammesse a negoziazione su AIM Italia ai termini e alle condizioni previste nel regolamento dei "Warrant SMRE 2016-2019". Pertanto, i titolari di Warrant si troveranno titolari di strumenti finanziari non ammessi alla negoziazione su alcun sistema multilaterale di negoziazione con conseguente difficoltà di liquidare in futuro il proprio investimento e, nel caso di esercizio del diritto di sottoscrivere azioni SMRE nell'ultimo periodo di esercizio compreso tra il 13 maggio 2019 e il 27 maggio 2019, saranno titolari di azioni non quotate su sistemi multilaterali di negoziazioni, con conseguente difficoltà di liquidare il proprio investimento e possibilità di valutare l'eventuale esercizio in mancanza di un valore espresso delle azioni SMRE.

Si evidenzia che - in tutti tali casi - gli azionisti dell'Emittente non aderenti all'Offerta neppure nel contesto della Riapertura dei Termini (ovvero i titolari dei Warrant che non avessero esercitato tali

strumenti per portare in adesione all'Offerta le relative azioni di compendio) si troveranno titolari di strumenti finanziari non ammessi alla negoziazione su alcun sistema multilaterale di negoziazione, con conseguente difficoltà di liquidare in futuro il proprio investimento.

9. CONDIZIONI DI EFFICACIA DELL'OFFERTA

La presente Offerta, in quanto totalitaria e obbligatoria, non è soggetta ad alcuna condizione di efficacia.

10. PARTECIPAZIONI IVI INCLUSI GLI STRUMENTI FINANZIARI DERIVATI CHE CONFERISCONO UNA POSIZIONE LUNGA NELL'EMITTENTE MEDESIMO, DETENUTE DALL'OFFERENTE E DALLE PERSONE CHE AGISCONO DI CONCERTO

Alla data del presente Comunicato, l'Offerente detiene direttamente una partecipazione pari a n. 12.405.200 azioni ordinarie dell'Emittente, corrispondenti al 56,78% del capitale sociale dell'Emittente.

11. COMUNICAZIONI O DOMANDE DI AUTORIZZAZIONE RICHIESTE DALLA NORMATIVA APPLICABILE

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

12. PUBBLICAZIONE DEI COMUNICATI STAMPA E DEI DOCUMENTI RELATIVI ALL'OFFERTA

I comunicati stampa e gli avvisi relativi all'Offerta saranno pubblicati sul sito dell'Emittente, all'indirizzo www.smre.it.

AVVERTENZA

L'Offerta descritta nel presente comunicato sarà promossa da SolarEdge Investment S.r.l. ("Offerente"), assumendo l'integrale esercizio dei "Warrant SMRE 2016-2019", su numero 9.898.043 azioni ordinarie ("Azioni") di S.M.R.E. S.p.A. ("SMRE"). Il presente comunicato non costituisce nè un'offerta di acquisto nè una sollecitazione a vendere le Azioni SMRE.

Prima dell'inizio del periodo di adesione all'Offerta, come richiesto dalla normativa applicabile, l'Offerente pubblicherà il Documento di Offerta che gli azionisti di SMRE dovrebbero esaminare con cura.

L'Offerta è rivolta, a parità di condizioni, a tutti i titolari delle Azioni e sarà promossa in Italia in quanto le Azioni sono quotate su AIM Italia – Mercato Alternativo del Capitale organizzato e gestito da Borsa Italiana e, salvo quanto di seguito indicato, sono soggette agli obblighi di comunicazione e agli adempimenti procedurali previsti dal diritto italiano.

L'Offerta non è stata e non sarà promossa, né diffusa, dall'Offerente negli Stati Uniti d'America (ovvero non è stata e non sarà rivolta a U.S. Persons - come definite ai sensi dello U.S. Securities Act del 1933 e successive modificazioni), o in ogni altro territorio sottoposto alla giurisdizione degli Stati Uniti d'America (collettivamente, "Stati Uniti d'America"), in Australia, Canada, Giappone, nonché in qualsiasi altro Paese diverso dall'Italia 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 gli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, collettivamente "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 del presente comunicato, o di porzioni dello stesso, così come copia di qualsiasi successivo documento che l'Offerente emetterà in relazione all'Offerta, non sono e non dovranno essere inviati, né in qualsiasi modo trasmessi, o comunque distribuiti, 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.

Il presente comunicato e qualsiasi altro documento che l'Offerente emetterà in relazione all'Offerta non costituisce e non potrà essere interpretato quale offerta di acquisto ovvero sollecitazione di un'offerta di vendita di strumenti finanziari rivolta a U.S. Persons - come definite ai sensi dello U.S. Securities Act del 1933 e successive modificazioni, o a soggetti residenti negli Altri Paesi. 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 soggetti che intendono aderire all'Offerta conformarsi a tali norme e, pertanto, prima di aderire all'Offerta, verificarne l'esistenza e l'applicabilità, rivolgendosi ai propri consulenti e conformandosi alle disposizioni stesse prima dell'adesione all'Offerta.

Comunicato emesso da SolarEdge Investment S.r.l. e diffuso da S.M.R.E. S.p.A. su richiesta di SolarEdge Investment S.r.l.

Fine Comunicato n.20086-10

Numero di Pagine: 11