

SolarEdge Investment s.r.l.

Società a socio unico, soggetta all'attività di direzione e coordinamento di SolarEdge Technologies Inc.

Sede legale in Milano (MI), Via Vittor Pisani 20

Iscritta al registro delle imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi al numero 10605670966.

Capitale sociale Euro 10.000,00 i.v.

**Offerta pubblica di acquisto obbligatoria totalitaria
sulle azioni ordinarie di S.M.R.E. S.p.A.
promossa da SolarEdge Investment S.r.l.**

***Risultati definitivi dell'offerta pubblica di acquisto obbligatoria e totalitaria su azioni ordinarie
S.M.R.E. S.p.A.***

I termini con iniziale maiuscola e qui non definiti hanno il medesimo significato loro attribuito nel Documento d'Offerta approvato con delibera CONSOB n. 20852 del 14 marzo 2019 e pubblicato il 15 marzo 2019.

Milano, 8 aprile 2019 – Con riferimento all'offerta pubblica di acquisto ("**Offerta**") promossa da SolarEdge Investment S.r.l. ("**Offerente**"), totalitaria, ai sensi degli artt. 102 e seguenti TUF, e obbligatoria ai sensi dell'art. 12 dello statuto sociale di S.M.R.E. S.p.A. ("**Emittente**" o "**SMRE**") su massime 9.840.023 azioni ordinarie SMRE (tenuto conto delle azioni emesse a seguito dell'esercizio dei Warrant S.M.R.E 2016-2019 ("**Warrant**") nel corso del periodo di esercizio anticipato chiusosi in data 26 marzo 2019), a un corrispettivo pari a Euro 6,00 per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta, l'Offerente rende noti i risultati definitivi delle adesioni all'Offerta nel periodo compreso tra il 18 marzo 2019 e il 5 aprile 2019, che confermano quanto già comunicato in data 5 aprile 2019.

A. Risultati definitivi dell'Offerta

Sulla base dei risultati definitivi comunicati da Banca IMI S.p.A., nella sua qualità di Intermediario Incarico del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni all'Offerta, alla chiusura del Periodo di Adesione risultano portate in adesione all'Offerta per effetto delle adesioni all'Offerta medesima complessive n. 7.995.017 Azioni, pari al 35,940% del capitale sociale dell'Emittente alla data del presente comunicato e all'80,774% delle Azioni oggetto dell'Offerta, per un controvalore complessivo (calcolato sulla base del Corrispettivo) di Euro 47.970.102,00.

Il pagamento del Corrispettivo relativo alle Azioni portate in adesione all'Offerta durante il Periodo di Adesione (pari a Euro 6,00 per ogni Azione) a fronte del contestuale trasferimento del diritto di proprietà su tali Azioni a favore dell'Offerente, avverrà il 10 aprile 2019.

Si precisa, inoltre, che, nel periodo intercorrente tra la Data del Documento di Offerta e la data odierna e, in particolare, nei giorni 25 marzo 2019, 27 marzo 2019, 28 marzo 2019, 1° aprile 2019, 2 aprile 2019, 3 aprile 2019, 4 aprile 2019, 5 aprile 2019 e 8 aprile 2019, l'Offerente ha effettuato acquisti di Azioni al di fuori dell'Offerta ad un prezzo pari ad Euro 6,00 per Azione, comunicati giornalmente al mercato ai sensi dell'articolo 41, comma 2, lettera c) del Regolamento Emittenti, per complessive n. 1.200.500 Azioni, pari al 5,397% del capitale sociale dell'Emittente e al 12,20% circa delle Azioni oggetto dell'Offerta (le "**Azioni Acquistate Fuori Offerta**").

Alla luce di quanto precede, sulla base dei risultati definitivi dell'Offerta, tenuto conto (i) delle suddette adesioni all'Offerta, (ii) delle Azioni Acquistate Fuori Offerta, (iii) della Partecipazione

SolarEdge Investment s.r.l.

Società a socio unico, soggetta all'attività di direzione e coordinamento di SolarEdge Technologies Inc.

Sede legale in Milano (MI), Via Vittor Pisani 20

Iscritta al registro delle imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi al numero 10605670966.

Capitale sociale Euro 10.000,00 i.v.

Azionaria già detenuta dall'Offerente prima dell'inizio del Periodo di Adesione (pari a complessive n. 12.405.200 azioni ordinarie dell'Emittente, pari al 55,766% del capitale sociale dell'Emittente), al termine dell'Offerta l'Offerente verrebbe a detenere complessive n. 21.600.717 azioni ordinarie dell'Emittente, pari al 97,103% del capitale sociale dell'Emittente.

Si ricorda che, non essendo le azioni dell'Emittente quotate su un mercato regolamentato come definito dall'art. 1, comma 1, lett. w-ter) del TUF, non troveranno applicazione (non essendo peraltro l'applicazione delle seguenti disposizioni richiamata volontariamente nello Statuto):

- (a) le disposizioni di cui agli artt. 108 (Obbligo di acquisto) e 111 (Diritto di acquisto) del TUF medesimo; e
- (b) le disposizioni di attuazione delle predette norme contenute nel Regolamento Emittenti.

B. Riapertura dei Termini

In considerazione della partecipazione complessiva al capitale dell'Emittente che l'Offerente verrà a possedere alla Data di Pagamento, si rende inoltre noto, che alla Data di Pagamento, sussisteranno i presupposti per la Riapertura dei Termini e, pertanto il Periodo di Adesione sarà riaperto per 5 Giorni di Mercato Aperto successivi alla Data di Pagamento e, precisamente, per le sedute del 11, 12, 15, 16 e 17 aprile 2019 (estremi inclusi).

Per l'effetto, agli azionisti dell'Emittente che non abbiano aderito all'Offerta nel corso del Periodo di Adesione sarà consentito di aderire durante la Riapertura dei Termini, ad un Corrispettivo in contanti pari a Euro 6,00 per ciascuna Azione portata in adesione.

Il pagamento del Corrispettivo delle Azioni portate in adesione durante la Riapertura dei Termini avrà luogo – a fronte del contestuale trasferimento della proprietà di dette azioni all'Offerente – il 24 aprile 2019.

Si evidenzia, come indicato nelle Avvertenze A.10 e A.11 del Documento di Offerta, che in caso di revoca dalle negoziazioni delle azioni ordinarie dell'Emittente, i titolari di tali azioni che non abbiano aderito all'Offerta saranno titolari di strumenti finanziari non ammessi alla negoziazione su alcun sistema multilaterale di negoziazione né diffuse fra il pubblico in misura rilevante, con conseguente difficoltà di liquidare in futuro il proprio investimento.

C. Revoca dalle negoziazioni delle azioni dell'Emittente

Alla luce del fatto che la partecipazione al capitale dell'Emittente che l'Offerente verrà a possedere alla Data di Pagamento sarà superiore al 90% del capitale sociale, alla medesima data risulteranno verificati i presupposti per la revoca dalle negoziazioni delle azioni ordinarie dell'Emittente ai sensi della "Parte Seconda – Linee Guida" dell'art. 41 del Regolamento Emittenti AIM Italia.

L'Emittente procederà, quindi, ai sensi della "Parte Seconda – Linee Guida" dell'art. 41 del Regolamento Emittenti AIM Italia a inviare richiesta di revoca a Borsa Italiana delle azioni e dei Warrant.

SolarEdge Investment s.r.l.

Società a socio unico, soggetta all'attività di direzione e coordinamento di SolarEdge Technologies Inc.
Sede legale in Milano (MI), Via Vittor Pisani 20
Iscritta al registro delle imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi al numero 10605670966.
Capitale sociale Euro 10.000,00 i.v.

Si ricorda che, a esito della revoca dalle negoziazioni, gli azionisti dell'Emittente che non avessero aderito all'Offerta si troveranno titolari di strumenti finanziari non ammessi alla negoziazione su alcun sistema multilaterale di negoziazione, né diffusi fra il pubblico in misura rilevante, con conseguente difficoltà di liquidare in futuro il proprio investimento.

Si rileva che, in seguito alla revoca delle azioni dalle negoziazioni su AIM Italia anche i Warrant potranno essere revocati dalla quotazione venendo meno la quotazione delle attività sottostanti. 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.

In caso di revoca dalle negoziazioni, i titolari dei Warrant manterranno, pertanto, il diritto di sottoscrivere azioni ordinarie dell'Emittente non ammesse a negoziazione su AIM Italia ai termini e alle condizioni previste nel regolamento dei Warrant. Pertanto i titolari dei Warrant manterranno il diritto di sottoscrivere azioni ordinarie dell'Emittente non quotate su sistemi multilaterali di negoziazione nel terzo e ultimo periodo di esercizio dei Warrant previsto dal regolamento dei Warrant, compreso tra il 13 maggio 2019 e il 27 maggio 2019, ritrovandosi, in ogni caso, titolari di strumenti finanziari non negoziati in alcun sistema multilaterale di negoziazione, con conseguente difficoltà di liquidare il proprio investimento e valutare l'eventuale esercizio in mancanza di un valore espresso delle azioni ordinarie dell'Emittente. I Warrant non esercitati entro il termine del 27 maggio decadranno da ogni diritto, diventando privi di validità ad ogni effetto.

SolarEdge Investment S.r.l.

L'Offerta è rivolta, a parità di condizioni, a tutti i titolari delle Azioni ed è 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

SolarEdge Investment s.r.l.

Società a socio unico, soggetta all'attività di direzione e coordinamento di SolarEdge Technologies Inc.

Sede legale in Milano (MI), Via Vittor Pisani 20

Iscritta al registro delle imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi al numero 10605670966.

Capitale sociale Euro 10.000,00 i.v.

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.20086-49

Numero di Pagine: 6