



Informazione Regolamentata n. 0151-76-2020	Data/Ora Ricezione 10 Novembre 2020 18:00:24	MTA - Star
--	--	------------

Societa' : IMA

Identificativo : 139045

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : IMAN02 - Mantovani

Tipologia : 2.2

Data/Ora Ricezione : 10 Novembre 2020 18:00:24

Data/Ora Inizio : 10 Novembre 2020 18:05:22

Diffusione presunta

Oggetto : Offerta pubblica di acquisto obbligatoria
totalitaria sulle azioni ordinarie di I.M.A.
Industria Macchine Automatiche S.p.A.
promossa da IMA Bidco

Testo del comunicato

IL PRESENTE DOCUMENTO NON DEVE ESSERE DIVULGATO, PUBBLICATO O DISTRIBUITO, IN QUALSIASI PAESE IN CUI LA SUA DIVULGAZIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE COSTITUISCA UNA VIOLAZIONE DELLE LEGGI O REGOLAMENTAZIONI APPLICABILI IN TALE PAESE

Offerta pubblica di acquisto obbligatoria totalitaria sulle azioni ordinarie di
I.M.A. Industria Macchine Automatiche S.p.A.
promossa da
IMA BidCo S.p.A.

* * *

Comunicazione ai sensi dell'art. 102, comma 1, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato ed integrato ("TUF") e dell'art. 37 del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato ed integrato ("Regolamento Emittenti"), avente a oggetto l'offerta pubblica di acquisto obbligatoria totalitaria sulle azioni ordinarie di I.M.A. Industria Macchine Automatiche S.p.A.

Bologna, 10 novembre 2020 – Ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 102, comma 1, del TUF, e dell'articolo 37 del Regolamento Emittenti, a seguito del perfezionamento, in data odierna, delle seguenti operazioni:

- (i) l'acquisto da parte di May Holding S.à r.l. (lo "**Sponsor Finanziario**"), tramite May S.p.A. ("**May**"), in qualità di acquirente designato, di n. 188.792 azioni di Società Finanziaria Macchine Automatiche S.p.A. ("**Sofima**"), rappresentative del 19,070% del capitale sociale di Sofima e del 41,414% dei relativi diritti di voto¹, vendute dai seguenti soci di Sofima: 4emme S.r.l., Alva S.p.A., Amca S.r.l., Cofiva S.A., Ipercubo S.r.l., Lefa S.r.l., Mefa S.r.l. e P.M. Investments S.r.l., su basi non proporzionali al numero di azioni dagli stessi detenute (collettivamente, i "**Venditori**") (l' "**Acquisizione**"); e
- (ii) la sottoscrizione tra i Venditori, Fariniundici S.p.A. (unitamente ai Venditori, gli "**Azionisti di Sofima**"), lo Sponsor Finanziario, May, Sofima, SEV Holding S.p.A. (il "**Veicolo Management**") (una società veicolo partecipata da taluni amministratori e *manager* di IMA che investirà in Sofima prima del completamento dell'Offerta, come di seguito definita) e CO.FI.M.A. S.p.A. ("**FamCo**") (una società di nuova costituzione nella quale gli Azionisti di Sofima conferiranno, dopo il completamento dell'Offerta (come di seguito definita), le proprie partecipazioni in Sofima), di un patto parasociale (il "**Patto Parasociale**") contenente pattuizioni concernenti, *inter alia*, la gestione congiunta di Sofima e della società dalla stessa indirettamente controllata I.M.A. Industria Macchine Automatiche S.p.A. (l' "**Emittente**" o "**IMA**");

IMA BidCo S.p.A. (l' "**Offerente**"), soggetto designato a promuovere l'Offerta dalle Persone che Agiscono di Concerto (come di seguito definite), comunica che si sono verificati i presupposti di legge per la promozione da parte dell'Offerente di un'offerta pubblica di acquisto obbligatoria totalitaria ai sensi degli articoli 102, 106, commi 1 e 3, lett. a), e 109 del TUF (l' "**Offerta**") sulle azioni ordinarie di IMA (codice ISIN IT0001049623), società con azioni quotate sul segmento STAR del Mercato Telematico Azionario ("**MTA**") organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**Borsa Italiana**").

Di seguito sono indicati i presupposti giuridici, i termini e gli elementi essenziali dell'Offerta.

A seguito della pubblicazione della presente comunicazione (la "**Comunicazione**"), l'Offerente

¹ Fermo restando che, ai sensi del Patto Parasociale, le parti hanno convenzionalmente determinato che May abbia il diritto di esprimere il 49% del totale dei relativi diritti di voto. In ogni caso, nell'ipotesi in cui si verifichi un'integrale adesione all'Offerta da parte degli azionisti dell'Emittente, allo Sponsor Finanziario spetterà una percentuale in termini di diritti di voto pari al 49%.

trasmetterà nei termini di legge alla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (“CONSOB”) il documento di offerta (il “**Documento di Offerta**”) destinato alla pubblicazione, cui si rinvia per una compiuta descrizione e valutazione dell’Offerta.

1. I soggetti partecipanti all’Operazione

1.1 L’Offerente e i suoi controllanti

L’Offerente è IMA BidCo S.p.A., società per azioni di diritto italiano con socio unico, avente sede legale in Via Luigi Carlo Farini 11, 40124 Bologna, numero di iscrizione nel Registro Imprese di Bologna, C.F. e P. IVA n. 03891601209. L’Offerente è un veicolo societario, costituito in data 23 settembre 2020 allo scopo di promuovere l’Offerta in qualità di soggetto a ciò designato da parte delle Persone che Agiscono di Concerto (come di seguito definite).

Di seguito si fornisce una descrizione della catena partecipativa dell’Offerente.

Il capitale sociale dell’Offerente è interamente detenuto da Sofima Holding S.p.A. (“**Sofima Holding**”), società per azioni di diritto italiano, avente sede legale in Via Luigi Carlo Farini 11, 40124 Bologna, numero di iscrizione nel Registro Imprese di Bologna, C.F. e P. IVA n. 03889841205.

Il capitale sociale di Sofima Holding è interamente detenuto da Sofima PIK S.p.A. (“**Sofima PIK**”), società per azioni di diritto italiano, avente sede legale in Via Luigi Carlo Farini 11, 40124 Bologna, numero di iscrizione nel Registro Imprese di Bologna, C.F. e P. IVA n. 03888711201. Alla data della presente Comunicazione (la “**Data della Comunicazione**”), Sofima PIK è proprietaria di una partecipazione pari a n. 22.295.194 azioni IMA, pari a circa il 51,594% del relativo capitale sociale e al 66,956% dei relativi diritti di voto.

Il capitale sociale di Sofima PIK è interamente detenuto da Sofima, società per azioni di diritto italiano, avente sede legale in Via Luigi Carlo Farini 11, 40124 Bologna, numero di iscrizione nel Registro Imprese di Bologna, C.F. e P. IVA n. 02444341206.

Alla Data della Comunicazione, Sofima è partecipata da una pluralità di azionisti (*i.e.* gli Azionisti di Sofima e May), nessuno dei quali detiene individualmente una partecipazione di controllo ai sensi dell’art. 2359 del Codice Civile e 93 del TUF.

Si rammenta che, in data odierna, gli Azionisti di Sofima, lo Sponsor Finanziario, May, Sofima, il Veicolo Management e FamCo (congiuntamente, i “**Pattisti**”) hanno sottoscritto il Patto Parasociale, le cui pattuizioni concernono, tra le altre, la gestione congiunta di Sofima e, indirettamente, di IMA da parte degli Azionisti di Sofima e di May (i “**Pattisti Controllanti**”), nonché limiti al trasferimento delle relative azioni. Per ogni ulteriore informazione relativa al Patto Parasociale si rinvia alle informazioni essenziali già pubblicate in data 2 agosto 2020, ai sensi dell’art. 130 del Regolamento Emittenti, sul sito internet di IMA - sezione investitori - <https://ima.it/it/investitori/> e disponibili altresì sul sito internet della CONSOB www.consob.it, le quali saranno aggiornate con informazioni di similare tenore nei modi e nei termini previsti dalla normativa in vigore, ivi inclusa la pubblicazione sul sito internet di IMA.

Si riportano di seguito le percentuali di partecipazione nel capitale sociale di Sofima e dei relativi diritti di voto di titolarità degli azionisti di Sofima alla Data della Comunicazione:

Azionista Sofima	Categoria di azioni	% capitale sociale detenuto alla Data della Comunicazione	% diritti di voto detenuti alla Data della Comunicazione (*)
May S.p.A.	B	19,070%	41,414% ²

² Fermo restando che, ai sensi del Patto Parasociale, le parti hanno convenzionalmente determinato che May abbia il diritto di esprimere il 49% del totale dei relativi diritti di voto. In ogni caso, nell’ipotesi in cui si verifichi un’integrale adesione

Alva S.p.A.	A	23,004%	16,653%
Amca S.r.l.	A	6,646%	4,811%
Ipercubo S.r.l.	A	4,055%	2,936%
Lefa S.r.l.	A	6,646%	4,811%
Mefa S.r.l.	A	7,051%	5,104%
4emme S.r.l.	A	4,644%	3,362%
PM Investments S.r.l.	A	6,595%	4,774%
Cofiva S.A.	A	21,278%	15,404%
Fariniundici S.p.A.	A	1,010%	0,731%

* Determinata tenendo conto dei diritti speciali di categoria previsti dall'art. 5 dello statuto sociale di Sofima e fermo restando che, ai sensi del Patto Parasociale, le parti hanno convenzionalmente determinato che May abbia il diritto di esprimere il 49% del totale dei relativi diritti di voto.

Si riportano di seguito i dati degli azionisti di Sofima alla Data della Comunicazione, con indicazione dei relativi soggetti direttamente o indirettamente controllanti:

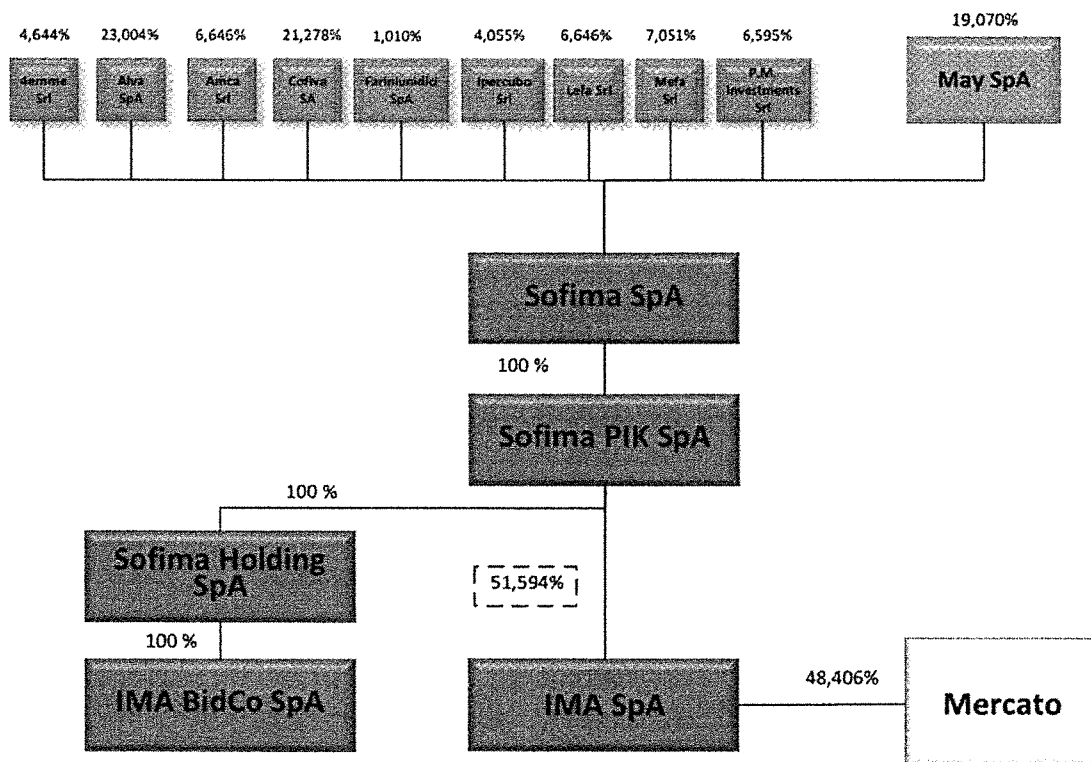
- (i) May S.p.A., società di diritto italiano con sede in Via San Primo 4, 20121 Milano, codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano 11366230966, i cui controllanti ultimi sono (a) BC European Capital X LP fondo gestito da BCEC Management X Limited, una società di Guernsey, con sede legale al Piano 2, Trafalgar Court, Les Banques, St. Peter Port, GUERNSEY, GY1 4LY e (b) BC Partners Fund XI, fondo gestito da BC Partners Management XI Limited, una società di Guernsey con sede legale al Piano 2, Trafalgar Court, Les Banques, St. Peter Port, GUERNSEY, GY1 4LY;
- (ii) Alva S.p.A. (“**Alva**”), società di diritto italiano, con sede legale in Bologna, Via Luigi Carlo Farini 11, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Bologna 01471140390, partita IVA 02023191204, controllata da Alberto Vacchi, nato a Bologna il 17 febbraio 1964, codice fiscale VCCLRT64B17A944W;
- (iii) Amca S.r.l. (“**Amca**”), società di diritto italiano, con sede legale in Bologna, Via Luigi Carlo Farini 11, codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Bologna 03605211204, controllata da Alessandra Schiavina, nata a Bologna il 23 febbraio 1964, codice fiscale SCHLSN64B63A944D;
- (iv) Ipercubo S.r.l. (“**Ipercubo**”), società di diritto italiano, con sede legale in Bologna, Via Luigi Carlo Farini 11, codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Bologna 02375621204, controllata da Andrea Malagoli, nato a Modena il 30 settembre 1965, codice fiscale MLGNDR65P30A944F257K;
- (v) Lefa S.r.l. (“**Lefa**”), società di diritto italiano, con sede legale in Bologna, Via Luigi Carlo Farini 11, codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Bologna 03605231202, controllata da Lorenza Schiavina, nata a Bologna il 17 dicembre 1962, codice fiscale SCHLNZ62T57A944S;
- (vi) Meffa S.r.l. (“**Mefa**”), società di diritto italiano, con sede legale in Bologna, Via Luigi Carlo Farini 11, codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Bologna 03605221203, controllata da Maria Carla Schiavina, nata a Bologna il 29 marzo 1965, codice fiscale SCHMCR65C69A944V;
- (vii) 4emme S.r.l. (“**4emme**”), società di diritto italiano, con sede legale in Bologna, Via Luigi Carlo Farini 11, codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Bologna 03636680369, controllata da Stefano Malagoli, nato a Modena il 26

all’Offerta da parte degli azionisti dell’Emittente, allo Sponsor Finanziario spetterà una percentuale in termini di diritti di voto pari al 49%.

dicembre 1957, codice fiscale MLGSFN57T26F257P;

- (viii) PM Investments S.r.l. (“**PM Investments**”), società di diritto italiano, con sede legale in Modena, Strada delle Fornaci 20/1, codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Modena 01512770353, controllata da Maurizia Malagoli, nata a Modena il 4 giugno 1954, codice fiscale MLGMRZ54H44AF257M;
- (ix) Cofiva S.A. (“**Cofiva**”), società di diritto lussemburghese, con sede legale in Rue Jean Piret n. 1, Lussemburgo, numero di iscrizione al Registro delle Imprese del B50644, controllata da Gianluca Vacchi, nato a Bologna il 5 agosto 1967, codice fiscale VCCGL67M05A944M; e
- (x) Fariniundici S.p.A. (“**Fariniundici**”), società di diritto italiano, con sede legale in Milano, Via Fratelli Gabba 6, codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano, Monza-Brianza, Lodi 02578081206, controllata da Luca Poggi, nato a Bologna il 14 maggio 1961, codice fiscale PGGLCU61E14A944Z.

Si riporta di seguito una rappresentazione grafica della catena di controllo dell’Offerente (e delle società che partecipano al Patto Parasociale) alla Data della Comunicazione, con indicazione della relativa percentuale di capitale detenuta.



☐ Tale partecipazione azionaria sarà trasferita da Sofima PIK S.p.A. a IMA BidCo S.p.A. prima dell’avvio dell’Offerta

1.2 Le persone che agiscono di concerto con l’Offerente in relazione all’Offerta

Sono da considerarsi come persone che agiscono di concerto con l’Offerente (le “**Person**

Agiscono di Concerto”) i seguenti soggetti:

- (i) ai sensi dell’art. 101-*bis*, comma 4-*bis*, lett. a), del TUF May, lo Sponsor Finanziario, Alva, Amca, Ipercubo, Lefa, Mefa, 4emme, PM Investments, Cofiva, Fariniundici, Veicolo Management, FamCo, in quanto aderenti al Patto Parasociale; e
- (ii) ai sensi dell’art. 101- *bis*, comma 4-*bis*, lett. b), del TUF, Sofima Holding, Sofima PIK e Sofima, in quanto società che esercitano, direttamente o indirettamente, il controllo sull’Offerente.

1.3 L’Emittente

L’Emittente è I.M.A. Industria Macchine Automatiche S.p.A., società per azioni costituita ai sensi del diritto italiano, con sede legale in Via Emilia 428-442, 40064, Ozzano dell’Emilia (BO).

Le azioni ordinarie dell’Emittente sono quotate sul segmento STAR del MTA, organizzato e gestito da Borsa Italiana con codice ISIN IT0001049623.

Per quanto a conoscenza dell’Offerente, alla Data della Comunicazione, l’Emittente è titolare di n. 107.000 azioni proprie, pari allo 0,248% del capitale sociale.

Alla Data della Comunicazione, l’Emittente non ha 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.

Si indicano di seguito i soggetti (diversi dall’Offerente e dalle Persone che Agiscono di Concerto) che, in base alle comunicazioni effettuate ai sensi dell’articolo 120, comma 2, del TUF, così come pubblicate sul sito internet della Consob alla Data della Comunicazione, risultano detenere una partecipazione rilevante nel capitale sociale dell’Emittente (fonte: www.consob.it).

Dichiarante	Azionista diretto	Titolo di possesso	% diritti di voto
Hydra S.p.A.	Hydra S.p.A.	Proprietà	3,065

2. Presupposti giuridici e motivazioni dell’Offerta

2.1 Presupposti giuridici dell’Offerta

L’Offerta consiste in un’offerta pubblica di acquisto obbligatoria totalitaria ai sensi degli articoli 102, 106, commi 1 e 3, lett. a) e 109 del TUF.

L’obbligo di promuovere l’Offerta consegue al perfezionamento, in data odierna (la “**Data di Esecuzione**”), delle seguenti attività che hanno comportato un mutamento dell’assetto di controllo di Sofima, società che, alla data odierna, controlla indirettamente IMA, tramite Sofima PIK, con una partecipazione pari al 51,594% circa del relativo capitale sociale e il 66,956% dei diritti di voto, ai sensi dell’articolo 2359, primo comma, n. 1 del Codice Civile (incluse le azioni proprie) (la “**Partecipazione Azionaria**”):

- (i) l’acquisto da parte dello Sponsor Finanziario, tramite May, di n. 188.792 azioni di Sofima, rappresentative del 19,070% del capitale sociale di Sofima e del 41,414% dei relativi diritti di voto³, offerte in vendita dai Venditori, per un corrispettivo unitario pagato in contanti

³ Fermo restando che, ai sensi del Patto Parasociale, le parti hanno convenzionalmente determinato che May abbia il diritto di esprimere il 49% del totale dei relativi diritti di voto. In ogni caso, nell’ipotesi in cui si verifichi un’integrale adesione

pari a Euro 1.372,29 per azione di Sofima e corrispondente a una valorizzazione unitaria riconosciuta delle azioni di IMA pari a Euro 68, inclusivo del dividendo (l'“**Acquisizione**”); e

- (ii) la sottoscrizione da parte dei Pattisti del Patto Parasociale, il quale si colloca nel quadro di un progetto imprenditoriale finalizzato alla gestione congiunta di Sofima da parte degli Azionisti di Sofima – che ai sensi del Patto Parasociale si sono impegnati a trasferire tutte le azioni di Sofima di cui gli stessi sono titolari a FamCo entro e non oltre venti giorni lavorativi dal completamento delle operazioni successive all'Offerta previste dall'Accordo di Investimento e Compravendita – e di May, al fine di perseguire strategie comuni di sviluppo di IMA e di valorizzazione del proprio investimento.

In questo contesto, l'Acquisizione integra un'operazione di acquisto indiretto ai sensi e per gli effetti dell'articolo 45 del Regolamento Emittenti. Gli assetti di controllo di Sofima vengono infatti a essere modificati in conseguenza degli acquisti di azioni da parte dello Sponsor Finanziario, tramite May, dell'introduzione a livello statutario di Sofima di previsioni volte a mutarne il controllo e della sottoscrizione del Patto Parasociale. In particolare, per effetto del perfezionamento dell'Acquisizione avvenuto in data odierna e dei diritti di *governance* riconosciuti a May dal Patto Parasociale, lo stesso è in grado di esercitare il controllo congiunto su IMA, essendosi conseguentemente realizzato un acquisto indiretto rilevante ai fini dell'insorgere dell'obbligo di promuovere l'Offerta. Con il programmato conferimento a favore di FamCo delle azioni Sofima detenute dagli Azionisti di Sofima, il controllo su Sofima e, indirettamente, su IMA, sarà esercitato congiuntamente da FamCo e dallo Sponsor Finanziario.

In particolare, si precisa, in sintesi, quanto segue:

- (i) in data 28 luglio 2020, come altresì descritto nel comunicato stampa diffuso dall'Emittente ai sensi dell'articolo 114 del TUF, gli Azionisti di Sofima e lo Sponsor Finanziario, società che controlla indirettamente May, hanno sottoscritto un accordo di investimento e di compravendita (l'“**Accordo di Investimento e di Compravendita**”) relativo a Sofima e indirettamente a IMA avente a oggetto:
- a. l'acquisto dai Venditori (su basi non proporzionali al numero di azioni dagli stessi detenute), da parte di una società da designarsi dallo Sponsor Finanziario (May), di 188.792 azioni Sofima, senza valore nominale e rappresentative del 19,070% del capitale sociale di Sofima e del 41,414% dei relativi diritti di voto⁴ (l'“**Acquisizione**”). L'esecuzione dell'Accordo di Investimento e di Compravendita è stata condizionata, tra le altre, all'ottenimento (x) dell'autorizzazione dell'Acquisizione da parte delle autorità antitrust competenti: Unione europea (tramite la Commissione Europea), Cina, Macedonia del Nord, Montenegro, Russia e Serbia e (y) dell'autorizzazione dell'Acquisizione da parte del Governo Italiano per gli effetti della normativa in materia di c.d. Golden Power;
 - b. la sottoscrizione tra gli Azionisti di Sofima, lo Sponsor Finanziario, May, Sofima, il Veicolo Management e FamCo del Patto Parasociale; e
 - c. l'impegno di May a sottoscrivere e versare un aumento del capitale sociale di Sofima scindibile, progressivo e in più *tranches* (l'“**Aumento di Capitale**”), con conseguente incremento della partecipazione detenuta da tale società in Sofima, al fine di dotare Sofima e le sue controllate di parte delle risorse necessarie per pagare agli azionisti di minoranza il corrispettivo per le azioni di IMA apportate all'Offerta

all'Offerta da parte degli azionisti dell'Emittente, allo Sponsor Finanziario spetterà una percentuale in termini di diritti di voto pari al 49%.

⁴ Fermo restando che, ai sensi del Patto Parasociale, le parti hanno convenzionalmente determinato che May abbia il diritto di esprimere il 49% del totale dei relativi diritti di voto. In ogni caso, nell'ipotesi in cui si verifichi un'integrale adesione all'Offerta da parte degli azionisti dell'Emittente, a May spetterà una percentuale in termini di diritti di voto pari al 49%.

(la rimanente parte verrà apportata a Sofima e alle sue controllate da finanziamenti bancari e obbligazionari). In esito all'integrale sottoscrizione dell'aumento di capitale qui descritto, assumendo che tutte le azioni di IMA siano apportate all'Offerta, May verrebbe a detenere fino ad un massimo di circa il 44% del capitale sociale di Sofima e il 49% dei diritti di voto in Sofima;

- (ii) nel caso in cui, a seguito del completamento dell'Offerta, lo Sponsor Finanziario abbia investito nell'operazione anche a seguito della sottoscrizione dell'Aumento di Capitale un importo complessivo inferiore a Euro 500 (cinquecento) milioni, lo Sponsor Finanziario avrà il diritto di acquistare dagli Azionisti di Sofima, anche per il tramite di una società italiana interamente partecipata, un numero di azioni di Sofima che consenta allo Sponsor Finanziario di raggiungere il suddetto importo minimo di investimento, fermo restando che gli Azionisti di Sofima manterranno in ogni caso una partecipazione almeno pari al 51% del capitale sociale di Sofima;
- (iii) l'Accordo di Investimento e di Compravendita prevede che, a seguito del completamento dell'Offerta, su richiesta dello Sponsor Finanziario o degli Azionisti di Sofima, Sofima si fonda con May attraverso una fusione per incorporazione, con Sofima quale società risultante dalla fusione;
- (iv) in data 9 settembre 2020, il Governo Italiano ha notificato alle parti dell'Accordo di Investimento e di Compravendita che la normativa in materia di c.d. Golden Power non trova applicazione all'Acquisizione, pertanto la relativa condizione sospensiva si è verificata;
- (v) in data 14 ottobre 2020, lo Sponsor Finanziario ha designato May per perfezionare l'Acquisizione e sottoscrivere l'Aumento di Capitale;
- (vi) nel periodo ricompreso tra il 3 settembre 2020 e il 10 novembre 2020, le autorità garanti della concorrenza e del mercato dei seguenti Paesi hanno rilasciato le autorizzazioni all'Acquisizione: Macedonia del Nord, Serbia, Russia, Montenegro, Cina, Unione europea (tramite la Commissione Europea);
- (vii) in data 21 ottobre 2020, gli Azionisti di Sofima hanno costituito FamCo;
- (viii) in data 3 novembre 2020, è stato costituito il Veicolo Management. È previsto che, entro la data di completamento dell'Offerta, il Veicolo Management sottoscriverà azioni di Sofima di classe C, per un ammontare complessivo di Euro 21.000.000 e in un numero determinato in base al valore attribuito alle stesse, sulla base del *fair value* come determinato da apposita perizia redatta dagli esperti, nominati di comune accordo da parte degli Azionisti di Sofima e dello Sponsor Finanziario;
- (ix) essendosi verificate le predette condizioni, alla Data di Esecuzione, May ha perfezionato l'Acquisizione e, assieme agli Azionisti di Sofima, allo Sponsor Finanziario, a Sofima, al Veicolo Management e a FamCo è stato sottoscritto il Patto Parasociale.

A esito delle operazioni sopra descritte, si è dunque verificata una modifica degli assetti di controllo dell'Emittente con il conseguente obbligo di promuovere l'Offerta da parte dell'Offerente, quale soggetto all'uopo designato da parte delle Persone che Agiscono di Concerto.

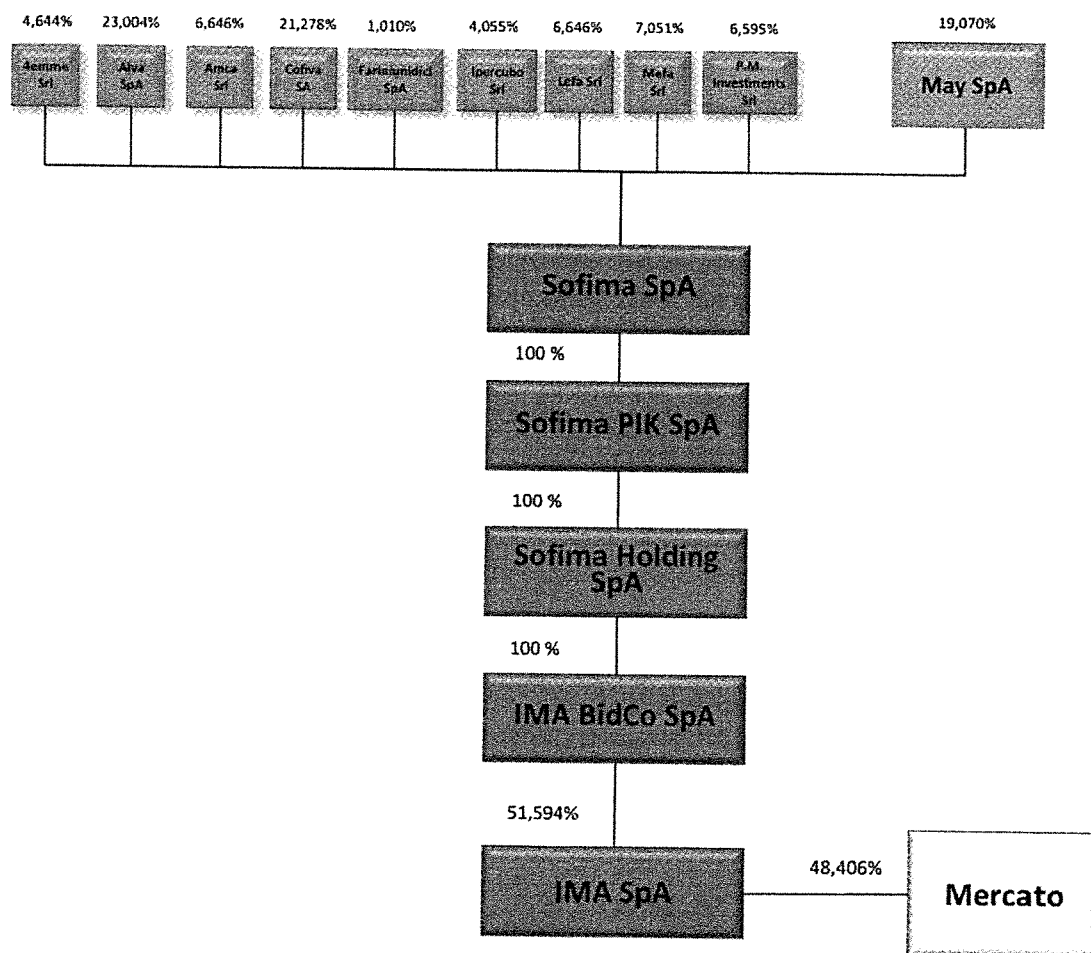
Si segnala altresì che:

- (i) dalla Data della Comunicazione, sono divenute efficaci le dimissioni presentate dalla maggioranza degli amministratori dell'Emittente e sono conseguentemente entrati in carica i seguenti amministratori di IMA nominati dalla relativa assemblea dei soci tenutasi in data 27 ottobre 2020: Vacchi Alberto (in qualità di Presidente), Schiavina Maria Carla, Paris Paola Alessandra, Bonfiglioli Sonia, Poggi Luca, Ferraresi Stefano,

Castelli Marco, Retif Christelle, Duranti Luca Maurizio, Schiavina Alessandra e Cesare Conti;

- (ii) tra la data odierna e prima dell'avvio dell'Offerta, Sofima PIK trasferirà all'Offerente la Partecipazione Azionaria da essa detenuta per effetto di una serie di operazioni societarie infragruppo.

Si riporta di seguito una rappresentazione grafica della catena di controllo dell'Offerente (e delle società che partecipano al Patto Parasociale) al momento dell'avvio dell'Offerta.



2.2 Motivazioni dell'Offerta e programmi futuri

L'obbligo di promuovere l'Offerta è sorto a seguito della modifica degli assetti di controllo di IMA derivanti dall'acquisto da parte dello Sponsor Finanziario, tramite May, di una partecipazione in Sofima e dalla contestuale sottoscrizione del Patto Parasociale.

L'Offerta adempie agli obblighi previsti dagli articoli 102, 106, commi 1 e 3, lett. a) e 109 del TUF ed è finalizzata a conseguire la revoca dalla quotazione sul MTA delle azioni ordinarie dell'Emittente (il "Delisting").

Qualora il Delisting non venga conseguito al termine e per effetto dell'Offerta, ivi inclusa l'eventuale proroga o Riapertura dei Termini (come di seguito definita), l'Offerente e le Persone che Agiscono di Concerto intendono conseguire il Delisting: (i) in ragione dell'adempimento da parte dell'Offerente dell'obbligo di acquisto ex art. 108, commi 1 e 2, del TUF e/o del diritto di acquisto ex art. 111, comma 1, del TUF, qualora si verificano le condizioni previste dalla legge; o (ii) a esito di una fusione per incorporazione dell'Emittente nell'Offerente (società non quotata) (la "Fusione"), con la conseguenza che i titolari di azioni dell'Emittente che non

Fine Comunicato n.0151-76

Numero di Pagine: 10