

AVVISO DI AVVENUTA PUBBLICAZIONE DEL PROSPETTO INFORMATIVO RELATIVO ALL'OFFERTA IN OPZIONE AGLI AZIONISTI

ai sensi dell'art. 9 del Regolamento Delegato (UE) 2016/301 del 30 novembre 2015 e degli artt. 9, comma 5, 56, comma 5 e 84 del Regolamento Consob n. 11971/1999 (come successivamente modificato e integrato)

Si rende nota l'avvenuta pubblicazione del prospetto informativo in forma tripartita, ai sensi del combinato disposto dell'art. 9 del Regolamento Delegato (UE) 2016/301 del 30 novembre 2015 e degli artt. 9, comma 5 e 56, comma 5 del Regolamento Consob n. 11971/1999 (come successivamente modificato e integrato - il "**Prospetto**"), relativo all'offerta in opzione agli azionisti e all'ammissione a quotazione sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (l'**"Offerta in Opzione"** o l'**"Offerta"**) di azioni ordinarie B.F. S.p.A. (l'**"Emittente"** o la **"Società"**) rinvenienti dall'aumento di capitale sociale deliberato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 11 ottobre 2018 e 5 novembre 2018, a valere sulla delega conferita, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, dall'Assemblea straordinaria dell'Emittente in data 11 luglio 2018 (l'**"Aumento di Capitale"**). Il Prospetto, composto dal Documento di Registrazione, dalla Nota Informativa sugli Strumenti Finanziari e dalla Nota di Sintesi, è stato depositato presso Consob in data 22 novembre 2018, a seguito di comunicazione dell'avvenuto rilascio dell'autorizzazione alla pubblicazione con note del 22 novembre 2018, protocolli n. 0484772/18 (relativamente al Documento di Registrazione) e 0484771/18 (relativamente alla Nota Informativa sugli Strumenti Finanziari e dalla Nota di Sintesi).

L'adempimento di pubblicazione del Prospetto non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

I termini utilizzati nel presente avviso con lettera maiuscola non espressamente definiti sono utilizzati con il medesimo significato ad essi attribuito nel Prospetto.

Al fine di effettuare un corretto apprezzamento dell'investimento, gli investitori sono invitati a valutare le informazioni contenute nel Documento di Registrazione, nella Nota Informativa e nella Nota di Sintesi e, in particolare, gli specifici "*Fattori di rischio*" contenuti nel Capitolo III del Documento di Registrazione e nel Capitolo II della Nota Informativa nonché le "*Avvertenze per l'investitore*" esposte nella prima pagina del Documento di Registrazione e della Nota Informativa.

1. DENOMINAZIONE DELL'EMITTENTE

La denominazione dell'Emittente è "B.F. S.p.A."

2. TIPO, CLASSE, AMMONTARE E PREZZO DEGLI STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL'OFFERTA

2.1 Descrizione dell'operazione e strumenti finanziari oggetto dell'offerta

L'Offerta ha ad oggetto n. 59.969.717 azioni rinvenienti dall'Aumento di Capitale (le "**Azioni**") da offrirsi in opzione a tutti gli azionisti dell'Emittente ai sensi dell'art. 2441, comma 1, del Codice Civile, nel rapporto di n. 23 Azioni ogni n. 40 azioni possedute.

La seguente tabella riassume i dati rilevanti dell'Offerta.

| | |
|---|----------------------|
| Numero massimo di Azioni oggetto dell'Offerta in Opzione | n. 59.969.717 Azioni |
|---|----------------------|

| | |
|--|--|
| Rapporto di Opzione | n. 23 Azioni ogni n. 40 azioni possedute |
| Prezzo di Offerta | Euro 2,50 per azione |
| Controvalore totale dell’Aumento di Capitale | Euro 149.924.292,50 |
| Numero di azioni dell’Emittente in circolazione alla data odierna | 104.295.189 |
| Numero di azioni proprie | La Società non possiede azioni proprie |
| Numero massimo di azioni dell’Emittente in caso di perfezionamento dell’Aumento di Capitale | 164.264.906 |
| Capitale sociale alla data odierna | Euro 104.295.189,00 |
| Capitale sociale post Offerta in caso di perfezionamento dell’Aumento di Capitale | Euro 164.264.906 |
| Percentuale massima di diluizione in ipotesi di integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale | 36,51% |

Le Azioni avranno godimento regolare e avranno le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie dell’Emittente in circolazione già quotate sul Mercato Telematico Azionario.

2.2 Prezzo di offerta

Il Prezzo di Offerta delle Azioni è pari ad Euro 2,50 per ciascuna Azione.

Il Prezzo di Offerta di Euro 2,50 si confronta con un prezzo medio registrato dalle azioni nel mese precedente e nei 3, 6 e 12 mesi precedenti il 5 novembre 2018 pari, rispettivamente, a Euro 2,35, Euro 2,43, Euro 2,46 ed Euro 2,51.

La fissazione del Prezzo di Offerta a un livello superiore alle quotazioni di Borsa comporta che i diritti di opzione, spettanti agli azionisti della Società e che danno diritto alla sottoscrizione delle Azioni (i “**Diritti di Opzione**”), pur rimanendo impregiudicato il relativo valore giuridico, potrebbero non incorporare alcun valore economico.

Nessun onere o spesa accessoria è previsto dall’Emittente a carico del sottoscrittore.

3. CALENDARIO INDICATIVO DELL’OFFERTA E DESTINATARI

3.1 Periodo di validità dell’offerta e modalità di sottoscrizione

I Diritti di Opzione, che daranno diritto alla sottoscrizione delle Azioni, dovranno essere esercitati, a pena di decadenza, nel periodo dal 26 novembre 2018 al 13 dicembre 2018 inclusi (il “**Periodo di Offerta**”) tramite gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata che saranno tenuti a dare le relative istruzioni a Monte Titoli entro le ore 14:00 dell’ultimo giorno del Periodo di Offerta. Pertanto ciascun sottoscrittore dovrà presentare apposita richiesta di sottoscrizione con le modalità e nel termine che il suo intermediario depositario gli avrà comunicato per assicurare il rispetto del termine di cui sopra. I Diritti di Opzione saranno negoziabili in Borsa dal 26 novembre 2018 al 7 dicembre 2018 inclusi.

La seguente tabella sintetizza il calendario indicativo dell’Offerta.

| Eventi | Data |
|--|--|
| Inizio del Periodo di Offerta e primo giorno di negoziazione dei Diritti di Opzione | 26 novembre 2018 |
| Ultimo giorno di negoziazione dei Diritti di Opzione | 7 dicembre 2018 |
| Termine del Periodo di Offerta e termine ultimo per la sottoscrizione delle Azioni | 13 dicembre 2018 |
| Comunicazione dei risultati dell'Offerta in Opzione al termine del Periodo di Offerta | entro 5 giorni lavorativi dal termine del Periodo di Offerta |

Entro il mese successivo alla fine del Periodo di Offerta i Diritti di Opzione non esercitati saranno offerti in borsa dalla Società per almeno cinque sedute, ai sensi dell'articolo 2441, comma 3, del Codice Civile (l'“**Offerta in Borsa**”).

Si rende noto che il calendario dell'Offerta è indicativo e potrebbe subire modifiche al verificarsi di eventi e circostanze indipendenti dalla volontà dell'Emittente, ivi inclusi particolari condizioni di volatilità dei mercati finanziari che potrebbero pregiudicare il buon esito dell'Offerta. Eventuali modifiche del Periodo di Offerta saranno comunicate al pubblico con apposito avviso.

3.2 Destinatari dell'Offerta

L'Offerta è promossa esclusivamente nel territorio dell'Italia.

L'Offerta in Opzione non è né sarà promossa negli Stati Uniti d'America, in Canada, Giappone e Australia, né ai soggetti ivi residenti, nonché in qualsiasi altro Paese nel quale l'Offerta non è consentita in assenza di specifiche autorizzazioni da parte delle competenti autorità.

Ogni adesione all'Offerta posta in essere direttamente o indirettamente in violazione delle restrizioni di cui sopra sarà considerata non valida.

3.3 Riduzione della sottoscrizione e modalità di rimborso. Possibilità di ritirare la sottoscrizione

Non è prevista alcuna possibilità per i sottoscrittori di ridurre, neanche parzialmente, la propria sottoscrizione, né pertanto è previsto alcun rimborso dell'ammontare versato a tale fine.

L'adesione all'Offerta in Opzione è irrevocabile, salvo il verificarsi dell'ipotesi di cui al combinato disposto dell'art. 94, comma 7, e dell'art. 95-*bis*, comma 2, del Testo Unico della Finanza che prevedono il caso di pubblicazione di un supplemento al Prospetto in pendenza di offerta ai sensi dell'art. 9 del Regolamento Emittenti.

3.4 Revoca e sospensione

L'Offerta in Opzione è irrevocabile dalla data del deposito presso il Registro delle Imprese di Ferrara del corrispondente avviso, ai sensi dell'articolo 2441, comma 2, del Codice Civile, salvo quanto previsto dal precedente Paragrafo 3.3.

Qualora non si desse esecuzione all'Offerta in Opzione nei termini previsti nella Nota Informativa ne sarà data comunicazione al pubblico e alla Consob entro il giorno di borsa aperta antecedente quello previsto per l'inizio del Periodo di Offerta, mediante

comunicazione ai sensi degli articoli 114 del Testo Unico della Finanza e delle relative disposizioni di attuazione del Regolamento Emittenti, nonché mediante apposito avviso pubblicato su almeno un quotidiano a diffusione nazionale e contestualmente trasmesso alla Consob.

3.5 Pubblicazione dei risultati dell'offerta

Trattandosi di un'offerta in opzione, il soggetto tenuto a comunicare al pubblico e alla Consob i risultati dell'Offerta è l'Emittente.

La comunicazione dei risultati dell'Offerta sarà effettuata entro cinque giorni lavorativi dal termine del Periodo di Offerta, mediante diffusione di apposito comunicato stampa della Società.

Ove si proceda all'Offerta in Borsa, la comunicazione dei risultati definitivi dell'Offerta sarà effettuata entro cinque giorni lavorativi dal termine dell'Offerta in Borsa, di cui all'art. 2441, comma 3 del Codice Civile, mediante apposito comunicato stampa della Società.

4. MODALITÀ E TERMINI PER IL PAGAMENTO E LA CONSEGNA DELLE AZIONI

Il pagamento integrale delle Azioni dovrà essere effettuato all'atto della sottoscrizione delle stesse presso l'intermediario autorizzato presso il quale è stata presentata la richiesta di sottoscrizione mediante l'esercizio dei relativi Diritti di Opzione. Nessun onere o spesa accessoria è previsto dall'Emittente a carico dei sottoscrittori.

Le Azioni sottoscritte entro la fine del Periodo di Offerta saranno accreditate sui conti degli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli al termine della giornata contabile dell'ultimo giorno del Periodo di Offerta e saranno pertanto disponibili dal medesimo giorno.

Le Azioni sottoscritte entro la fine dell'Offerta in Borsa saranno accreditate sui conti degli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli al termine della giornata contabile dell'ultimo giorno di esercizio dei Diritti di Opzione e, pertanto, disponibili dal medesimo giorno.

5. AMMISSIONE A QUOTAZIONE

Le azioni ordinarie della Società sono ammesse alla quotazione ufficiale presso il MTA.

Ai sensi dell'art. 2.4.1 del Regolamento di Borsa le Azioni da emettersi nell'ambito dell'Offerta in Opzione saranno negoziate, in via automatica, presso lo stesso mercato in cui saranno negoziate le azioni ordinarie dell'Emittente al momento dell'emissione, ossia il MTA.

6. IMPEGNI DI SOTTOSCRIZIONE E GARANZIA

Alla data odierna, sono stati assunti impegni di sottoscrizione dell'Aumento di Capitale per complessivi Euro 96,6 milioni da parte di taluni azionisti (Fondazione Cassa di Risparmio delle Province Lombarde, Dompé Holdings S.r.l., Per S.p.A., Inalca S.p.A., Ocrim S.p.A. e CDP Equity S.p.A.), non assistiti da alcuna garanzia.

7. LUOGHI IN CUI È DISPONIBILE IL PROSPETTO

Copia cartacea del Prospetto sarà gratuitamente a disposizione di chiunque ne faccia richiesta per tutta la durata dell'Offerta in Opzione, presso la sede legale (Jolanda di Savoia (FE), Via Cavicchini n. 2). La Società pubblicherà il Prospetto anche sul proprio sito *internet* www.bfspa.it.

Jolanda di Savoia, 22 novembre 2018