



B.F. S.p.A.

Sede sociale in Jolanda di Savoia (Ferrara), via Cavicchini n°2
Codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Ferrara 08677760962
Capitale sociale sottoscritto e versato pari a Euro 187.059.565

AVVISO DI OFFERTA SU EURONEXT MILAN

DI N. 38.623.545 DIRITTI DI OPZIONE NON ESERCITATI, VALIDI PER A SOTTOSCRIZIONE DI N. 15.449.418 NUOVE AZIONI ORDINARIE BF S.P.A. AI SENSI DELL'ARTICOLO 2441, COMMA 3, DEL CODICE CIVILE, PUBBLICATO AI SENSI E PER GLI EFFETTI DELL'ARTICOLO 89 DEL REGOLAMENTO CONSOB N. 119971 DEL 14 MAGGIO 1999

Con riferimento all'aumento di capitale a pagamento di B.F. S.p.A. ("BF" o la "Società"), in via scindibile, per un importo massimo (comprensivo di sovrapprezzo) di Euro 299.295.304 e con emissione di massime n. 74.823.826 azioni ordinarie BF (le "Nuove Azioni"), oggetto delle deliberazioni del consiglio di amministrazione della Società del 16 ottobre e 6 novembre 2023, a valere sulla delega conferita all'organo amministrativo dall'assemblea straordinaria degli azionisti di BF del 27 settembre 2023 ai sensi dell'art. 2443 c.c. (l'"Aumento di Capitale"), si rende noto che, durante il periodo di offerta in opzione delle Nuove Azioni ai titolari di azioni ordinarie BF, iniziato il 13 novembre 2023 e conclusosi il 30 novembre 2023, estremi inclusi, (il "Periodo di Opzione") sono stati esercitati n. 148.436.020 diritti di opzione e, conseguentemente, sono state sottoscritte n. 59.374.408 Nuove Azioni, pari al 79,35% del totale delle Nuove Azioni offerte, per un ammontare complessivo (comprensivo di sovrapprezzo) pari a Euro 237.497.632.

Al termine del Periodo di Opzione risultano, pertanto, non esercitati n. 38.623.545 diritti di opzione (i "Diritti Inoptati") relativi alla sottoscrizione di complessive n. 15.449.418 Nuove Azioni, pari al 20,65% del totale delle Nuove Azioni offerte per un ammontare complessivo (comprensivo di sovrapprezzo) pari a Euro 61.797.672.

I Diritti Inoptati saranno offerti da BF sul mercato regolamentato Euronext Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("Euronext Milan"), ai sensi dell'art. 2441, comma 3, c.c., per il tramite di Equita SIM S.p.A., nelle sedute del 11, 12 e 13 dicembre 2023, (l'"Offerta in Borsa"), salvo chiusura anticipata dell'Offerta in Borsa in caso di vendita integrale dei Diritti Inoptati.

Nel corso della prima seduta (*i.e.*, 11 dicembre 2023) sarà offerto l'intero quantitativo dei Diritti Inoptati; in ciascuna delle successive sedute saranno offerti i Diritti Inoptati eventualmente non collocati nella seduta precedente.

Nell'ambito dell'Offerta in Borsa, i Diritti Inoptati avranno codice ISIN IT0005567760.

I Diritti Inoptati potranno essere utilizzati per la sottoscrizione delle Nuove Azioni, al prezzo di sottoscrizione di Euro 4,00 per ciascuna Nuova Azione (di cui Euro 1,00 da imputarsi a titolo di capitale ed Euro 3,00 da imputarsi a titolo di sovrapprezzo), nel rapporto di n. 2 Nuove Azioni ogni n. 5 Diritti Inoptati acquistati.

L'esercizio dei Diritti Inoptati acquistati nell'ambito dell'Offerta in Borsa e, conseguentemente, la



sottoscrizione delle Nuove Azioni dovranno essere effettuati, tramite gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A. – Euronext Securities Milan, a pena di decadenza entro e non oltre:

- (i) martedì 12 dicembre 2023, con pari valuta, nel caso in cui l’Offerta in Borsa si chiuda anticipatamente a seguito della vendita integrale dei Diritti Inoptati nel corso della prima seduta (*i.e.*, 11 dicembre 2023);
- (ii) mercoledì 13 dicembre 2023, con pari valuta, nel caso in cui l’Offerta in Borsa si chiuda anticipatamente a seguito della vendita integrale dei Diritti Inoptati nel corso della seconda seduta (*i.e.*, 12 dicembre 2023); e
- (iii) giovedì 14 dicembre 2023, con pari valuta, nel caso in cui i Diritti Inoptati non siano integralmente venduti nel corso delle prime due sedute (*i.e.*, 11 e 12 dicembre 2023) e l’Offerta in Borsa si chiuda il 13 dicembre 2023.

Le Nuove Azioni sottoscritte nell’ambito dell’Offerta in Borsa saranno accreditate sui conti degli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli S.p.A. - Euronext Securities Milan al termine della giornata contabile dell’ultimo giorno di esercizio dei Diritti Inoptati con disponibilità in pari data.

Il prospetto informativo relativo all’offerta e all’ammissione alle negoziazioni su Euronext Milan delle Nuove Azioni ordinarie BF è disponibile presso la sede legale della Società, in Jolanda di Savoia (Ferrara), Via Cavicchini, n. 2, nonché sul sito *internet* dell’Emittente, all’indirizzo “www.bfspa.it”, sezione “*Investor Relations - Aumento Di Capitale 2023*”.

* * *

Jolanda di Savoia, 2 dicembre 2023

B.F. S.p.A.

Il Presidente del consiglio di amministrazione



* * *

[Nota: disclaimer finale da inserire solo nella versione pubblicata sul sito internet e lo Sdir. Da rimuovere per la pubblicazione sul quotidiano]

DISCLAIMER

This document is not an offer of securities (“Securities”) of B.F. S.p.A. (the “Company”) for sale in the United States or any other jurisdiction in which such offer or solicitation is not authorized or to any person to whom it is unlawful to make such offer or solicitation. The Securities may not be offered or sold in the United States unless they are registered or are exempt from registration under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the “U.S. Securities Act”). The Securities have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act, and may not be offered, sold, pledged or otherwise transferred in the United States absent registration under the U.S. Securities Act or an applicable exemption from the registration requirements of the U.S. Securities Act. The Company does not intend to register any portion of any offering in the United States or to conduct an offering, public or otherwise, in the United States. Copies of this document are not being, and may not be, distributed in or sent into the United States. Any public offering of Securities to be made in the United States would be made by means of a prospectus that could be obtained from the Company and would contain detailed information about the Company and management, as well as financial statements. There will be no public offering of the Securities in the United States. It may be unlawful to distribute these materials in certain jurisdictions. These materials are not for distribution in Canada, Japan or Australia. The information in these materials does not constitute an offer of Securities in Canada, Japan or Australia.

This document has been prepared on the basis that any offer of Securities in the United Kingdom and in any Member State of the European Economic Area (“EEA”) which has implemented the Prospectus Regulation (each, a “Relevant Member State”), will be made on the basis of a prospectus approved by the competent authority and published in accordance with the Prospectus Regulation (the “Permitted Public Offer”) and/or pursuant to an exemption under the Prospectus Regulation from the requirement to publish a prospectus for offers of securities.

Any public offering will be conducted in Italy pursuant to a prospectus, duly authorized by CONSOB in accordance with applicable regulations. Accordingly, any person making or intending to make any offer of securities in a Relevant Member State other than the Permitted Public Offer, may only do so in circumstances in which no obligation arises for the Company to publish a prospectus pursuant to Article 3 of the Prospectus Regulation or supplement a prospectus pursuant to Article 23 of the Prospectus Regulation, in each case, in relation to such offer.

This document is not a prospectus for the purposes of the Prospectus Regulation. A prospectus prepared pursuant to the Prospectus Regulation will be published in the future. Investors should not subscribe for any Securities referred to in this document except on the basis of the information contained in the prospectus.

The expression “Prospectus Regulation” means Regulation (EU) 2017/1129, as amended and together with any delegated act and implementing measures.