

Spettabile

Shedir Pharma Group S.p.A.
Via PEC all'indirizzo:
Shedirpharmagroup@legalmail.it

Spettabile

Borsa Italiana S.p.A.
Via PEC agli indirizzi
lcs@pec.borsaitaliana.it e
borsa@pec.borsaitaliana.it

COMUNICAZIONE AVENTE A OGGETTO L'OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO VOLONTARIA TOTALITARIA PROMOSSA DA DIMAINVEST S.R.L. SULLE AZIONI ORDINARIE DI SHEDIR PHARMA GROUP S.P.A. ("COMUNICAZIONE")

Piano di Sorrento (NA), 6 novembre 2024

Dimainvest S.r.l. ("**Offerente**") rende noto di aver assunto in data odierna la decisione di promuovere in via volontaria un'offerta pubblica di acquisto ("**Offerta**"):

- (i) avente a oggetto la totalità delle azioni ordinarie di Shedir Pharma Group S.p.A. ("**Shedir Pharma**" o "**Emittente**") - *holding* operativa del Gruppo Shedir Pharma, primario operatore attivo nel settore nutraceutico, dermocosmetico, *medical device* e farmaceutico - ammesse alle negoziazioni su Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**Azioni**" o "**Azioni Shedir Pharma**") - dedotte le n. 9.782.816 Azioni (rappresentative del 85,59% del capitale sociale dell'Emittente alla Data del Documento di Offerta) che sono di titolarità dell'Offerente, le n. 217.184 Azioni (rappresentative dell'1,90% del capitale sociale dell'Emittente) che sono di titolarità delle Persone che Agiscono di Concerto alla Data del Documento dell'Offerta e le n. 67.500 azioni proprie detenute dall'Emittente (rappresentative dello 0,59% del capitale sociale dell'Emittente) alla medesima data ("**Azioni Proprie**") - e pertanto complessive n. 1.362.500 Azioni Shedir Pharma, rappresentative dell'11,92% del capitale sociale dell'Emittente alla data della presente Comunicazione ("**Azioni Oggetto dell'Offerta**");
- (ii) finalizzata a ottenere l'esclusione delle Azioni dalle negoziazioni su Euronext Growth Milan ("**Delisting**").

L'Offerente riconoscerà, qualora si verificasse (o venisse rinunciata) la Condizione di Efficacia (come *infra* definita), un corrispettivo pari a Euro 4,90 per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta ("**Corrispettivo**").

Di seguito sono indicati i termini, le condizioni e gli elementi essenziali dell'Offerta.

Per ogni ulteriore informazione e per una completa descrizione e valutazione dell'Offerta, si rinvia al documento di offerta che sarà predisposto e reso disponibile con le modalità e nei tempi prescritti dalla normativa applicabile ("**Documento di Offerta**").

In ragione del fatto che il controvalore massimo complessivo dell'Offerta - calcolato sulla base

del Corrispettivo e del numero delle Azioni Oggetto dell'Offerta – è pari a Euro 6.676.250 e, pertanto, inferiore alla soglia di Euro 8 milioni di cui al combinato disposto degli artt. 100, comma 2, del D. Lgs. 58/1998 ("TUF") e 34-ter, comma 01 del regolamento adottato con delibera CONSOB n. 11971/1999 ("**Regolamento Emittenti**"), il Documento di Offerta non sarà sottoposto all'approvazione da parte della Commissione Nazionale per le Società e la Borsa ("**CONSOB**").

Si precisa che il Documento di Offerta sarà predisposto su base volontaria.

*** **

1. SOGGETTI PARTECIPANTI ALL'OFFERTA

1.1. Offerente e soggetto controllante

L'Offerente è Dimainvest S.r.l., società di diritto italiano, con sede legale in Piano di Sorrento (NA), Via Bagnulo, 95, iscritta al Registro delle Imprese di Napoli NA – 988676, codice fiscale e partita IVA n. 08830811215, con capitale sociale pari a Euro 799.140,80, interamente sottoscritto e versato, controllata da Umberto Di Maio, titolare del 100% del capitale sociale dell'Offerente.

Alla data della presente Comunicazione, l'Offerente è complessivamente titolare di una partecipazione pari al 85,59% del capitale sociale dell'Emittente.

1.2. Persone che agiscono di concerto con l'Offerente in relazione all'Offerta

Si considerano persone che agiscono di concerto con l'Offerente ai sensi dell'art. 101-bis, comma 4 e 4-bis, del TUF:

- Umberto Di Maio, in qualità di socio di controllo, titolare del 100% del capitale sociale dell'Offerente;
- Melania De Gennaro, in qualità di amministratore unico dell'Offerente.

L'Offerente sarà in ogni caso il solo soggetto a promuovere l'Offerta e a rendersi acquirente delle Azioni apportate alla stessa, nonché ad assumere gli oneri finanziari derivanti dal pagamento del Corrispettivo.

1.3. Emittente

L'Emittente è Shedir Pharma Group S.p.A., società di diritto italiano, con sede legale in Piano di Sorrento (NA), Via Bagnulo, 95, iscritta presso il Registro delle Imprese di Napoli NA – 916992, codice fiscale e partita IVA 07887461213.

Alla data della presente Comunicazione, per quanto a conoscenza dell'Offerente sulla base di informazioni pubbliche, il capitale sociale dell'Emittente ammonta a Euro 1.930.000,00, ed è diviso in numero 11.430.000 Azioni. Le Azioni dell'Emittente sono negoziate sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**Borsa Italiana**") con codice ISIN IT0005379620 e sono in regime di dematerializzazione ai sensi dell'art. 83-bis del TUF.

Alla data della presente Comunicazione, non risulta che l'Emittente abbia 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.

La tabella che segue – sulla base delle informazioni pubblicate sul sito *internet* dell'Emittente e ai sensi del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan – riporta la suddivisione del capitale sociale dell'Emittente alla data della presente Comunicazione:

| Azionisti Significativi | N. Azioni Shedir Pharma | % del capitale sociale di Shedir Pharma |
|--------------------------------|--------------------------------|--|
| Umberto di Maio: | | |
| • in proprio | 217.184 | 1,90% |
| • attraverso Dimainvest S.r.l. | 9.782.816 | 85,59% |
| Azioni Proprie | 67.500 | 0,59% |
| Mercato | 1.362.500 | 11,92% |

Si precisa che le informazioni sopra riportate, tratte dal sito *www.shedirpharmagroup.com*, potrebbero non risultare aggiornate e/o in linea con i dati elaborati e resi pubblici da altre fonti, qualora successive variazioni della partecipazione non avessero comportato obblighi di comunicazione in capo agli azionisti.

2. TERMINI PRINCIPALI DELL'OFFERTA

2.1. Categoria e quantitativo degli strumenti finanziari oggetto dell'Offerta

L'Offerta ha ad oggetto massime n. 1.362.500 Azioni in circolazione alla data della presente Comunicazione, pari all'11,92% del capitale sociale dell'Emittente ("**Azioni Oggetto dell'Offerta**").

Più in particolare, le Azioni Oggetto dell'Offerta corrispondono alla totalità delle Azioni in circolazione alla data della presente Comunicazione, pari a n. 11.430.000 Azioni (che rappresentano il 100% del capitale sociale dell'Emittente) dedotte le n. 9.782.816 Azioni (rappresentative del 85,59% del capitale sociale dell'Emittente alla data della presente Comunicazione) che sono di titolarità dell'Offerente, le n. 217.184 Azioni (rappresentative dell'1,90% del capitale sociale dell'Emittente) che sono di titolarità delle Persone che Agiscono di Concerto alla data della presente Comunicazione e le n. 67.500 Azioni Proprie rappresentative dello 0,59% del capitale sociale dell'Emittente alla medesima data.

L'Offerente potrà acquistare anche altre Azioni al di fuori dell'Offerta, nei limiti consentiti dalla legge applicabile. Gli acquisti effettuati al di fuori dell'Offerta saranno comunicati al mercato ai sensi dell'art. 41, comma 2, lett. c), del Regolamento Emittenti.

Le Azioni dell'Emittente portate in adesione all'Offerta dovranno essere liberamente trasferibili all'Offerente, nonché libere da vincoli e gravami di qualsiasi tipo e natura, reali, obbligatori o personali.

2.2. Corrispettivo dell'Offerta e controvalore complessivo dell'Offerta

Qualora si verificasse (o venisse rinunciata) la Condizione di Efficacia (come *infra* definita) e l'Offerta quindi si perfezionasse, l'Offerente riconoscerà un Corrispettivo pari a Euro 4,90 per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta.

Il Corrispettivo si intende al netto di bolli, in quanto dovuti, e dei compensi, provvigioni e spese che rimarranno a carico dell'Offerente. L'imposta sostitutiva delle plusvalenze, qualora dovuta, resterà invece a carico degli Aderenti all'Offerta.

L'ultimo prezzo di riferimento per Azione registrato il 6 novembre 2024 era pari a Euro 4,14. Pertanto, il Corrispettivo incorpora un premio del 18,36% rispetto all'ultimo prezzo di riferimento delle Azioni registrato il 6 novembre 2024.

La seguente tabella presenta un confronto tra il Corrispettivo e: (i) l'ultimo prezzo di riferimento delle azioni registrato il 6 novembre 2024, e (ii) la media aritmetica ponderata dei prezzi ufficiali relativa a 1, 3, 6 e 12 mesi precedenti il 6 novembre 2024 (data della presente Comunicazione).

| Periodo di riferimento | Prezzo medio ponderato nel periodo (Euro) | Premio dell'Offerta |
|------------------------|---|---------------------|
| 6 novembre 2024 | 4,14 | 18,36% |
| 1 mese | 3,90 | 25,69% |
| 3 mesi | 3,88 | 26,33% |
| 6 mesi | 3,85 | 27,16% |
| 12 mesi | 3,99 | 22,71% |

Il controvalore massimo complessivo dell'Offerta nel caso in cui fossero portate in adesione tutte le n. 1.362.500 Azioni oggetto dell'Offerta, calcolato sulla base del Corrispettivo, sarebbe pari a Euro 6.676.250 ("**Esborso Massimo**").

L'Offerente intende far fronte alla copertura finanziaria dell'Esborso Massimo mediante ricorso a un finanziamento bancario, da erogarsi da Banco BPM S.p.A. (rispettivamente, il "**Finanziamento**" e la "**Banca Finanziatrice**"). Al riguardo, in data odierna, l'Offerente ha sottoscritto con la Banca Finanziatrice una lettera di mandato, che delinea i principali termini e condizioni del Finanziamento.

2.3. Periodo di Adesione all'Offerta

L'Offerente pubblicherà il Documento di Offerta entro il termine di 20 giorni di calendario dalla data della presente Comunicazione.

Il periodo di adesione all'Offerta ("**Periodo di Adesione**") avrà una durata compresa tra un minimo di quindici e un massimo di quaranta giorni di borsa aperta, salvo proroga. Il Periodo di Adesione avrà inizio successivamente alla pubblicazione del Documento di Offerta.

Si segnala che - per richiamo volontario della relativa disciplina - ai sensi dell'art. 40-bis, comma 1, lettera a), del Regolamento Emittenti, entro il giorno di borsa aperta successivo alla Data di Pagamento (come *infra* definita) a esito del Periodo di Adesione, il Periodo di Adesione

potrà essere riaperto per 5 (cinque) giorni di borsa aperta ("**Riapertura dei Termini**"), sempreché non ricorrano i casi di cui all'articolo 40-*bis*, comma 3, del Regolamento Emittenti.

I termini e le condizioni di adesione all'Offerta saranno descritti nel Documento di Offerta.

Salvo in caso di offerte concorrenti ai sensi delle relative disposizioni del TUF e del Regolamento Emittenti, le Azioni portate in adesione all'Offerta rimarranno vincolate a servizio della stessa sino alla Data di Pagamento, come *infra* definita, e gli aderenti potranno esercitare tutti i diritti patrimoniali ed amministrativi pertinenti a dette Azioni, ma non potranno trasferire le loro Azioni portate in adesione, all'infuori dell'adesione a eventuali offerte concorrenti o rilanci ai sensi delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari. Nel corso del medesimo periodo, non saranno dovuti da parte dell'Offerente interessi sul Corrispettivo.

2.4. Data di Pagamento del Corrispettivo

Il pagamento del Corrispettivo ai titolari delle Azioni portate in adesione all'Offerta, insieme al trasferimento all'Offerente della titolarità di dette Azioni, avverrà il quinto giorno di borsa aperta successivo:

- (i) alla chiusura del Periodo di Adesione, come individuato nel Documento di Offerta, fatte salve eventuali proroghe o altre modifiche dell'Offerta che dovessero intervenire in conformità alle vigenti disposizioni di legge o di regolamento; e
- (ii) con riferimento alle Azioni portate in adesione all'Offerta durante l'eventuale Riapertura dei Termini, ove applicabile, alla chiusura della Riapertura dei Termini (ciascuna, "**Data di Pagamento**").

2.5. Modifiche all'Offerta

Nel rispetto dei limiti imposti dalla normativa applicabile l'Offerente si riserva la facoltà, in qualsiasi momento e a proprio insindacabile giudizio, di modificare, in tutto o in parte, i termini e le condizioni dell'Offerta, nonché di prorogare il Periodo di Adesione, entro il giorno di borsa aperta antecedente a quello previsto per la chiusura del Periodo di Adesione.

Nel caso di modifiche apportate all'Offerta, la chiusura del Periodo di Adesione non potrà avvenire prima di 3 (tre) giorni di borsa aperta dalla data di pubblicazione della modifica.

3. PRESUPPOSTI GIURIDICI DELL'OFFERTA

L'Offerta consiste in un'offerta pubblica di acquisto totalitaria, promossa in via volontaria dall'Offerente.

L'Offerta è subordinata alla Condizione di Efficacia di cui alla Sezione 6.

4. MOTIVAZIONI DELL'OFFERTA E PROGRAMMI FUTURI DELL'OFFERENTE

L'obiettivo dell'Offerta è l'acquisto dell'intero capitale sociale dell'Emittente nonché il Delisting.

L'Offerente ritiene che l'Offerta sia strumentale al perseguimento dei programmi futuri di crescita e al rafforzamento dell'Emittente, nella misura in cui il Delisting consentirebbe a quest'ultimo di perseguire i propri obiettivi in un contesto di mercato e in una cornice giuridica caratterizzati da maggiore flessibilità gestionale e organizzativa, con tempi di decisione e di esecuzione più rapidi e beneficiando altresì di una riduzione dei costi di gestione.

Si precisa, inoltre, che qualora, per effetto delle Adesioni all'Offerta e degli acquisti effettuati al di fuori dell'Offerta entro il Periodo di Adesione (e durante la Riapertura dei Termini), l'Offerente, congiuntamente alle Persone che Agiscono di Concerto, computando altresì le Azioni Proprie, venisse a detenere una partecipazione inferiore al 95% del capitale sociale dell'Emittente, e l'Offerente rinunciasse alla Condizione di Efficacia, l'Offerente considererà l'opportunità di perseguire il Delisting con modalità tecniche da definirsi, che potranno includere, a titolo meramente esemplificativo (i) l'effettuazione, a parità di condizioni rispetto a quelle dell'Offerta, di ulteriori acquisti sul mercato oltre il Periodo di Adesione al fine di arrivare a detenere, insieme alle Persone che Agiscono di Concerto, e computando altresì le Azioni Proprie, una percentuale pari o superiore al 90% del capitale sociale e procedere con il Delisting, ovvero (ii) la richiesta, alla luce delle adesioni all'Offerta e della percentuale di capitale sociale detenuta congiuntamente con le Persone che Agiscono di Concerto al termine dell'Offerta, computando altresì le Azioni Proprie, della convocazione di un'assemblea dei soci dell'Emittente per deliberare in merito al Delisting, ai sensi delle linee-guida di cui all'art. 41 del Regolamento Euronext Growth Milan. In tale ipotesi: (a) ai sensi delle linee-guida di cui all'art. 41 del Regolamento Euronext Growth Milan e dell'art. 11-ter 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 (b) ai sensi dell'art. 13 dello Statuto dell'Emittente competerà il diritto di recesso agli azionisti dell'Emittente che non abbiano concorso all'approvazione della predetta deliberazione.

Si precisa inoltre che in tale scenario, successivamente al perfezionamento dell'Offerta, l'Offerente si riserva, in ogni caso, l'opportunità di realizzare - compatibilmente con la normativa regolamentare applicabile e subordinatamente all'ottenimento delle necessarie autorizzazioni da parte delle competenti autorità - operazioni straordinarie anche finalizzate a, o comunque che possono comportare, il Delisting.

5. MERCATI SUI QUALI È PROMOSSA L'OFFERTA

L'Offerta è promossa esclusivamente in Italia ed è rivolta, su base non discriminatoria e a parità di condizioni, a tutti i detentori delle Azioni in quanto negoziati su Euronext Growth Milan e soggetti agli obblighi di comunicazione e agli adempimenti procedurali previsti dal diritto italiano.

L'Offerta non è stata e non sarà effettuata negli Stati Uniti, in Canada, in Giappone, in Australia e in qualsiasi altro Paese nel quale la promozione dell'Offerta e l'adesione alla stessa non sarebbero conformi alle leggi e ai regolamenti in materia di mercati finanziari o ad altre leggi e regolamenti locali o non sarebbero comunque consentite in assenza di preventiva registrazione, approvazione o deposito presso le rispettive autorità di vigilanza (tali paesi, inclusi Stati Uniti, Canada, Giappone e Australia, sono qui indicati come i "**Paesi Esclusi**"), né utilizzando strumenti di comunicazione o commercio nazionale o internazionale dei Paesi Esclusi (ivi inclusi, a titolo esemplificativo, la rete postale, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono e *internet*), né attraverso qualsivoglia struttura di alcun intermediario finanziario dei Paesi Esclusi, né in alcun altro modo. Non sono state né saranno intraprese azioni volte a permettere la promozione dell'Offerta in alcuno dei Paesi Esclusi.

L'adesione all'Offerta da parte di soggetti residenti in Paesi diversi dall'Italia potrebbe essere soggetta a specifici obblighi o restrizioni previsti dalle applicabili disposizioni di legge o regolamentari di tali paesi. È responsabilità esclusiva dei destinatari dell'Offerta conformarsi a tali norme e, pertanto, prima di aderire all'Offerta, verificarne l'esistenza e l'applicabilità, rivolgendosi ai propri consulenti legali e altri *advisor*.

L'Offerente non accetta alcuna responsabilità derivante dalla violazione da parte di qualsiasi soggetto delle limitazioni di cui sopra.

6. CONDIZIONI DI EFFICACIA DELL'OFFERTA

L'efficacia dell'Offerta è subordinata alla condizione consistente nel raggiungimento di una soglia di adesioni all'Offerta tale da consentire all'Offerente di venire a detenere una partecipazione almeno pari al 95% del capitale sociale dell'Emittente, computando altresì le Azioni detenute dalle Persone che Agiscono di Concerto, le Azioni Proprie e le Azioni eventualmente acquistate dall'Offerente e/o dalle Persone che Agiscono di Concerto al di fuori dell'Offerta, in conformità alle disposizioni di legge e regolamentari applicabili) ("**Condizione di Efficacia**").

L'Offerente darà notizia dell'avveramento o del mancato avveramento della Condizione di Efficacia ovvero, nel caso in cui quest'ultima non si sia verificata, dell'eventuale rinuncia alla stessa, dandone comunicazione con le modalità di cui all'art. 36 del Regolamento Emittenti.

In caso di mancato avveramento della Condizione di Efficacia e di mancato esercizio della facoltà di rinunziarvi, l'Offerta non si perfezionerà. In tale scenario, le Azioni eventualmente portate in adesione all'Offerta saranno rimesse a disposizione dei rispettivi titolari, entro il giorno di borsa aperta successivo alla data in cui sarà stato comunicato il mancato perfezionamento dell'Offerta. Le Azioni ritorneranno pertanto nella disponibilità dei rispettivi titolari, senza addebito di oneri o spese a loro carico.

7. ESCLUSIONE DELLE AZIONI DALLA NEGOZIAZIONE SU EURONEXT GROWTH MILAN. DIRITTO DI ACQUISTO. OBBLIGO DI ACQUISTO.

L'obiettivo dell'Offerente è acquisire la totalità delle Azioni nei termini sopra indicati e, in ogni caso, di conseguire il Delisting.

Qualora l'Offerente (congiuntamente alle Persone che Agiscono di Concerto) venisse complessivamente a detenere – per effetto delle adesioni all'Offerta (durante il Periodo di Adesione, come eventualmente prorogato e/o riaperto a seguito della Riapertura dei Termini in conformità alle disposizioni di legge e regolamentari applicabili) e di acquisti eventualmente effettuati al di fuori dell'Offerta medesima, direttamente o indirettamente, dall'Offerente e/o dalle Persone che Agiscono di Concerto in conformità alla normativa applicabile, nonché computando le Azioni Proprie – una partecipazione complessiva superiore al 90%, ma inferiore al 95% del capitale sociale dell'Emittente, l'Offerente dichiara sin d'ora che non ricostituirà un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni delle Azioni.

Conseguentemente, al verificarsi della suddetta circostanza, l'Offerente procederà, ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del TUF, all'acquisto delle restanti Azioni Oggetto dell'Offerta da ciascun Azionista che ne faccia richiesta secondo quanto previsto dal suddetto articolo ("**Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del TUF**").

L'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del TUF sarà adempiuto dall'Offerente per un corrispettivo per Azione da determinarsi ai sensi dello Statuto.

Inoltre, qualora l'Offerente (congiuntamente alle Persone che Agiscono di Concerto) venisse complessivamente a detenere – computando le Azioni Proprie e per effetto delle adesioni all'Offerta e di acquisti eventualmente effettuati al di fuori dell'Offerta medesima, direttamente o indirettamente, dall'Offerente e/o dalle Persone che Agiscono di Concerto in conformità alla normativa applicabile, durante il Periodo di Adesione come eventualmente prorogato in conformità alla normativa applicabile e/o durante l'eventuale Riapertura dei Termini, nonché nel corso della procedura per adempiere all'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del TUF – una partecipazione complessiva almeno pari al 95% del capitale sociale dell'Emittente, l'Offerente dichiara sin d'ora che si avvarrà del diritto di acquistare le rimanenti Azioni ai sensi dell'art. 11-*bis* dello Statuto che richiama l'articolo 111 del TUF ("**Diritto di**

Acquisto").

L'Offerente, ove ne ricorrano le condizioni, esercitando il Diritto di Acquisto, adempirà altresì all'obbligo di acquisto di cui all'articolo 108, comma 1, del TUF nei confronti degli Azionisti dell'Emittente che ne abbiano fatto richiesta ("**Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 1, del TUF**"), dando pertanto corso a un'unica procedura ("**Procedura Congiunta**").

Il Diritto di Acquisto delle Azioni sarà esercitato dall'Offerente riconoscendo un corrispettivo per ogni Azione pari al Corrispettivo dell'Offerta.

Si segnala che, a seguito del verificarsi dei presupposti dell'Obbligo di Acquisto ai sensi del comma 1 dell'art. 108 TUF, e, in ogni caso, del Diritto di Acquisto, come richiamato dall'art. 11-*bis* dello Statuto, Borsa Italiana disporrà l'esclusione delle Azioni dalla negoziazione su Euronext Growth Milan, tenendo conto dei tempi previsti per l'esercizio del Diritto di Acquisto.

Ai sensi della "Parte Seconda – Linee Guida" dell'articolo 41 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, in caso di adesione all'Offerta da parte di azionisti che, complessivamente considerati, consentano all'Offerente di detenere – ad esito dell'Offerta stessa, computando qualsivoglia partecipazione detenuta dall'Offerente – un numero di azioni ordinarie che rappresenti una percentuale del capitale sociale dell'Emittente superiore al 90% del capitale sociale stesso, il Delisting di tale categoria di strumenti finanziari Euronext Growth Milan potrà operare infatti senza necessità di preventivo assenso degli azionisti dell'Emittente e avrà effetto dalla data che l'Offerente concorderà con Borsa Italiana.

8. COMUNICAZIONI E AUTORIZZAZIONI PER LO SVOLGIMENTO DELL'OFFERTA

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

9. PUBBLICAZIONE DEI COMUNICATI E DEI DOCUMENTI RELATIVI ALL'OFFERTA

I comunicati e i documenti relativi all'Offerta (incluso il Documento di Offerta, una volta pubblicato) saranno disponibili per la consultazione, tra l'altro, sul sito *internet* dell'Emittente www.shedirpharmagroup.com.

10. CONSULENTI

In relazione all'Offerta, l'Offerente è assistito da ADVANT Nctm in qualità di consulente legale e da Banca Akros S.p.A. – Gruppo Banco BPM in qualità di Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni.

* * *

IL PRESENTE DOCUMENTO NON DEVE ESSERE DIVULGATO, PUBBLICATO O DISTRIBUITO, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, NEGLI STATI UNITI, IN AUSTRALIA, IN CANADA O IN GIAPPONE (O IN ALTRI PAESI ESCLUSI, COME DI SEGUITO DEFINITI)

*L'Offerta non è e non sarà promossa né diffusa negli Stati Uniti d'America (ovvero rivolta a U.S. Persons, come definite ai sensi dello U.S. Securities Act del 1933 e successive modificazioni), Canada Giappone e Australia, nonché 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 i "**Paesi Esclusi**"), né utilizzando strumenti di comunicazione o commercio*

nazionale o internazionale dei Paesi Esclusi (ivi inclusi, a mero titolo esemplificativo, la rete postale, il fax, il telefax, la posta elettronica, il telefono e internet), né attraverso qualsivoglia struttura di alcuno degli intermediari finanziari dei Paesi Esclusi, né in alcun altro modo.

Copia parziale o integrale di qualsiasi documento che l'Offerente emetterà in relazione all'Offerta, non è e non dovrà essere inviata, né in qualsiasi modo trasmessa, o comunque distribuita, direttamente o indirettamente, nei Paesi Esclusi. 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 nei Paesi Esclusi).

Non saranno accettate eventuali adesioni all'Offerta conseguenti ad attività di sollecitazione poste in essere in violazione delle limitazioni di cui sopra.

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 destinatari dell'Offerta conformarsi a tali norme e, pertanto, prima di aderire all'Offerta, verificarne l'esistenza e l'applicabilità, rivolgendosi ai propri consulenti. L'Offerente non potrà essere ritenuto responsabile della violazione da parte di qualsiasi soggetto di qualsiasi delle predette limitazioni.

Comunicato emesso da Dimainvest S.r.l., anche per conto delle Persone che Agiscono di Concerto, e diffuso da Shedir Pharma Group S.p.A. su richiesta dell'Offerente.