

OFFERTA IN OPZIONE

DI N. 2.897.778 AZIONI ORDINARIE Toscana Energia S.p.A.

AI SENSI DELL'ART. 2437-QUATER, COMMA 2, DEL CODICE CIVILE

Toscana Energia S.p.A. (nel prosieguo "Toscana Energia" o la "Società"),

premesse che

(a) in data 28 giugno 2018 l'Assemblea Straordinaria dei soci di Toscana Energia ha approvato la modifica dell'art. 6 "Soci" e dell'art. 8 "Diritto di prelazione" dello Statuto Sociale;

(b) in data 11 luglio 2018 la deliberazione di modifica dello Statuto Sociale è stata iscritta nel Registro delle Imprese della CCIAA di Firenze;

(c) i possessori di azioni ordinarie di Toscana Energia che non hanno concorso all'approvazione della deliberazione di modifica dello Statuto Sociale sono legittimati ad esercitare il diritto di recesso ai sensi e per gli effetti dell'art. 2437, comma 2, lett. b), del codice civile (il "**Diritto di Recesso**");

(d) il Diritto di Recesso poteva essere esercitato entro 15 giorni di calendario dalla data di iscrizione della suddetta delibera e, pertanto, entro il 26 luglio 2018, nei termini di legge e secondo le modalità indicate dalla società nella Relazione illustrativa della determinazione del valore delle azioni (la "**Relazione**") redatta dal Consiglio di Amministrazione in data 19 aprile 2018;

(e) il Diritto di Recesso è stato validamente esercitato per n. 2.906.855 azioni ordinarie di Toscana Energia pari al 1,9881 % del capitale sociale della Società;

(f) contestualmente alla dichiarazione di recesso alcuni dei soci ("**Soci Recedenti**") hanno contestato il valore di liquidazione indicato nella Relazione. Per l'offerta in opzione di tali azioni ordinarie la Società ha dovuto pertanto attendere la determinazione definitiva del valore di liquidazione effettuata dagli esperti nominati dal Tribunale di Firenze, secondo quanto disposto dall'art. 2437-ter, comma 6, del codice civile;

(g) per n. 9.077 azioni oggetto di recesso non è invece pervenuta la dichiarazione di contestazione del valore di liquidazione indicato nella Relazione e pertanto sono state già liquidate;

(h) per le restanti n. 2.897.778 azioni ("**Azioni Oggetto di Opzione**") la determinazione definitiva del valore di liquidazione è stata effettuata con perizia giurata da parte degli esperti nominati dal Tribunale e portata a conoscenza della Società e dei soci recedenti il 27 marzo 2019 e pertanto da tale data decorrono i termini per il deposito dell'offerta in opzione ai sensi dell'art.2437-*quater*, comma 2, del codice civile;

(i) il valore definitivo di liquidazione è stato fissato dagli esperti nominati dal Tribunale di Firenze in Euro 3,686 per ciascuna azione ordinaria;

(l) ai sensi dell'art. 2437- *quater*, comma 1, del codice civile, la liquidazione delle Azioni Oggetto di Opzione avviene innanzitutto mediante l'offerta in opzione delle stesse a tutti i soci di Toscana Energia titolari di azioni per le quali non sia stato esercitato il Diritto di Recesso, in proporzione al numero di azioni possedute;

(m) l'Offerta in opzione delle Azioni Oggetto di Opzione viene contestualmente pubblicata sul sito Internet della Società www.toscanaenergia.it.

tutto ciò premesso

OFFRE IN OPZIONE

ai sensi dell'art. 2437-*quater*, comma 1, del codice civile, le Azioni Oggetto di Opzione, ai termini e alle condizioni di seguito riportate (l'“**Offerta in Opzione**”).

L'Offerta in Opzione

Le Azioni Oggetto di Opzione sono offerte in opzione, ai sensi dell'art. 2437-*quater*, comma 1, del codice civile, a tutti i soci Toscana Energia titolari di azioni per le quali non sia stato esercitato il Diritto di Recesso, in proporzione alle azioni di Toscana Energia dagli stessi possedute, le quali attribuiscono ciascuna un diritto di opzione (“**Diritti di Opzione**”). Pertanto le Azioni Oggetto di Opzione sono offerte nel rispetto del seguente rapporto:

n. 1 Azione di Toscana Energia Oggetto di Opzione ogni n. 49,4574 Diritti di Opzione

Il numero di Azioni Oggetto Opzione assegnabili a fronte delle opzioni esercitate è determinato con arrotondamento per difetto all'unità inferiore.

Si segnala che le eventuali Azioni Oggetto di Opzione residue saranno assegnate a coloro che abbiano esercitato il diritto di prelazione, come *infra* disciplinato.

Prezzo di Offerta

Le Azioni Oggetto di Opzione sono offerte ad un prezzo pari a Euro 3,686 per ciascuna azione (il “**Prezzo di Offerta**”), corrispondente al valore di liquidazione delle Azioni Oggetto di Opzione determinato dagli esperti nominati dal Tribunale di Firenze.

Periodo dell'Offerta in Opzione

I soggetti a ciò legittimati potranno esercitare i Diritti di Opzione, a pena di decadenza, a partire dall'11 aprile 2019 al 22 luglio 2019 estremi compresi.

Modalità di adesione

L'adesione all'Offerta in Opzione dovrà avvenire mediante la sottoscrizione di un apposito modulo (il “**Modulo di Adesione**”) che sarà depositato presso la sede legale di Toscana Energia e pubblicato nel sito Internet della Società (www.toscanaenergia.it). Il modulo di adesione dovrà essere inviato alla casella di posta elettronica certificata di Toscana Energia (toscanaenergia@pec.it).

Diritto di prelazione

Coloro che eserciteranno l'opzione sulle Azioni Oggetto di Opzione, purché ne facciano contestuale richiesta nel Modulo di Adesione avranno diritto di prelazione nell'acquisto - sempre al Prezzo di Offerta- delle Azioni Oggetto di Opzione che siano rimaste inoptate all'esito dell'offerta in Opzione nonché delle azioni residue a seguito dell'arrotondamento per difetto (le “**Azioni Inoptate**”). A tal fine, gli azionisti dovranno indicare nell'apposita sezione del Modulo di Adesione il numero massimo di Azioni Inoptate per le quali intendono esercitare tale diritto.

Qualora il numero di azioni per le quali sia stato esercitato il diritto di prelazione sia superiore al quantitativo di Azioni Inoptate all'esito dell'Offerta in Opzione, l'assegnazione delle stesse azioni tra tutti i richiedenti avverrà sulla base di un meccanismo di riparto proporzionale al numero di Diritti di Opzione esercitati con arrotondamento per difetto all'unità inferiore e successivamente procedendo all'assegnazione delle azioni rimanenti sulla base del criterio del maggior resto.

Eventuali fasi ulteriori di liquidazione

Si segnala che qualora, all'esito dell'Offerta in Opzione e dell'eventuale esercizio del diritto di prelazione, dovessero residuare azioni invendute, le stesse saranno liquidate con le modalità stabilite dall'art. 2437 *quater*, comma 4 e seguenti, del codice civile.

Risultati dell'Offerta in Opzione

Toscana Energia provvederà a comunicare i risultati dell'Offerta in Opzione tramite posta elettronica certificata, tenendo conto dell'eventuale esercizio del diritto di prelazione.

Modalità e termini di pagamento, consegna delle Azioni Oggetto di Opzione

I termini e le modalità del pagamento e di trasferimento delle Azioni Oggetto di Opzione, così come il numero di Azioni Inoplate assegnate all'esito dell'eventuale esercizio del diritto di prelazione, saranno comunicati dalla Società agli interessati tramite posta elettronica certificata. Le Azioni Oggetto di Opzione, a fronte dell'esercizio dei Diritti di Opzione e dell'eventuale esercizio del diritto di prelazione da parte di più azionisti o in caso di parziale esercizio di tali diritti, saranno ripartite proporzionalmente tra i Soci Recedenti.

Firenze, 11 aprile 2019

Toscana Energia S.p.A.