



AVVISO n.42324	09 Novembre 2023	EURONEXT GROWTH MILAN
---------------------------------	------------------	--------------------------

Mittente del comunicato : Growens S.p.A.

Societa' oggetto
dell'Avviso : Growens S.p.A.

Oggetto : OPA con adesioni raccolte in Borsa -
Disposizioni di Borsa Italiana; also in
English

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

Si veda allegato.

CORPORATE EVENT NOTICE: OPA con raccolta di adesioni sul mercato
Growens S.p.A.
SEDE DI NEGOZIAZIONE: Milan
DISPOSIZIONE: MIL_20231109_06140_GRO
DATA: 09/11/2023
MERCATO: Euronext Growth Milan

OPA parziale con adesioni raccolte in Borsa

Società Offerente: Growens S.p.A.

Condizioni dell'Offerta: si veda il paragrafo A.2 del Documento di Offerta

Informazioni per la negoziazione

Tipo di strumento	Azione Ordinaria - Offerta Pubblica
Denominazione	GROWENS OPA
Euronext Designation	GROWENS OPA
Sigla alfabetica	GROOPA
Mercato di Quotazione	Euronext Growth Milan
Segmento Ufficiale	Euronext Growth Milan
Riservato a investitori professionali	No
N. titoli oggetto dell'OPA	2.647.058
Periodo di adesione all'OPA	Da 13/11/2023 a 06/12/2023
Orario di inserimento delle adesioni	- dalle 07:30 alle 17:40 nelle sedute dal 13/11/2023 al 05/12/2023 - dalle 07:30 alle 17:45 nella seduta del 06/12/2023
Data pagamento OPA	13/12/2023
Prezzo OPA	EUR 6,8
Intermediario incaricato della raccolta delle adesioni	INTERMONTE SIM S.P.A. - 10136
Lotto minimo di adesione	1
Codice ISIN per adesione OPA ("Codice OPA")	IT0005569345
Codice Euronext	NSCIT0556935
Trading group	SH

Inserimento delle proposte di adesione

Le adesioni devono essere immesse nell'apposito book come proposte "senza limite di prezzo" e con parametro GTC ("Good Till Cancel").

Le adesioni immesse sono cancellabili dagli operatori su richiesta motivata a Borsa Italiana.

Ogni proposta di adesione deve riferirsi ad un unico soggetto aderente all'offerta; pertanto, è fatto divieto agli intermediari di raggruppare le adesioni raccolte.

Potranno essere apportate all'offerta solo azioni che risultino, al momento dell'adesione, regolarmente iscritte e disponibili su un conto titoli dell'aderente e da questi acceso presso un intermediario aderente al sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A.

Conclusione dei contratti di adesione

Entro il giorno **06/12/2023**, ultimo giorno del periodo di adesione, 00010136 inserirà la **proposta di acquisto**, pari all'intera quantità di azioni oggetto dell'OPA. Al termine dell'orario di inserimento delle adesioni **verranno conclusi i contratti** relativi alle adesioni e **inviate le notifiche di eseguito** agli intermediari in base alle seguenti modalità:

- nel caso di riparto, le proposte di adesione verranno soddisfatte parzialmente per la quantità risultante dall'applicazione dell'algoritmo di riparto, troncata all'intero; il numero di azioni risultanti dall'accorpamento delle frazioni verrà redistribuito assegnando un'azione aggiuntiva a un numero di aderenti scelti secondo un criterio casuale. In questo caso, la notifica di eseguito parziale conterrà l'indicazione del quantitativo di azioni oggetto del contratto e del quantitativo di azioni residue non accettate per effetto del riparto;
- nel caso in cui non fosse necessario procedere al riparto, tutte le proposte di adesione saranno soddisfatte per l'intera quantità con l'invio della relativa notifica di eseguito totale.

Modalità di liquidazione

Al fine di consentire la liquidazione dei contratti relativi alle adesioni con il codice OPA IT0005569345 gli operatori dovranno **inviare a Monte Titoli, entro il giorno successivo alla conclusione dei contratti sul mercato**, la **richiesta di cambio del codice ISIN** IT0005040354 delle azioni ordinarie GROWENS con il codice OPA IT0005569345. Le modalità operative per la gestione del cambio del codice saranno riportate nella relativa Disposizione di Servizio Monte Titoli.

I contratti conclusi saranno liquidati attraverso il Servizio di Liquidazione T2S il giorno **13/12/2023**.

Il presente avviso ed il suo contenuto sono forniti solo a scopo informativo per facilitare il funzionamento equo, ordinato ed efficiente del mercato e non costituiscono una sollecitazione ad intraprendere attività di investimento.

Il contenuto del presente avviso è fornito "as is" sulla base delle informazioni fornite al gestore del mercato, senza rappresentazioni o garanzie di alcun tipo. Euronext non potrà essere ritenuta responsabile per eventuali perdite o danni di qualsiasi natura derivanti dall'aver utilizzato, fatto affidamento o dall'aver agito in base alle informazioni fornite. Nessuna informazione riportata, o alla quale si

fa riferimento nel presente avviso, potrà costituire la base di un contratto. La costituzione di diritti ed obblighi in relazione ai prodotti finanziari negoziati nelle borse gestite dalle filiali di Euronext dipenderà esclusivamente dalle regole applicabili del gestore del mercato.

I Mercati Euronext comprendono i mercati gestiti da Borsa Italiana, Euronext Amsterdam, Euronext Bruxelles, Euronext Dublino, Euronext Lisbona, Euronext Parigi, MTS e Oslo Børs, indicati rispettivamente come mercati di Milano, Amsterdam, Bruxelles, Dublino, Lisbona, Parigi, MTS e Oslo, a seconda dei casi.

Euronext si riferisce a Euronext N.V. e alle sue affiliate. Le informazioni relative ai marchi e ai diritti di proprietà intellettuale di Euronext sono disponibili all'indirizzo www.euronext.com/terms-use.

©2023, Euronext N.V. - Tutti i diritti sono riservati.

CORPORATE EVENT NOTICE: Centralized take over bid
Growens S.p.A.
LOCATION: Milan
NOTICE: MIL_20231109_06140_GRO
DATE: 09/11/2023
MARKET: Euronext Growth Milan

Partial tender offer with acceptances collected on the trading system

Offeror: Growens S.p.A.

Conditions of the offer: Warnings - section A.2 of the offer document

Information for trading

Instrument Type	Ordinary Share - Tender Offer
Product name	GROWENS OPA
Euronext Designation	GROWENS OPA
Symbol	GROOPA
Market	Euronext Growth Milan
Official Segment	Euronext Growth Milan
Professional Trading	No
Number of instruments tendered	2.647.058
Offer period	From 13/11/2023 to 06/12/2023
Trading hours	- from 07:30 to 17:40 from 13/11/2023 to 05/12/2023 trading sessions - from 07:30 to 17:45 on 06/12/2023
Payment date	13/12/2023
Offer price	EUR 6,8
Intermediary responsible for coordinating the collection of acceptances	INTERMONTE SIM S.P.A. - 10136
Minimum lot	1
ISIN code for the offer ("OPA Code")	IT0005569345

Euronext Code	NSCIT0556935
Trading group	SH

Acceptances

Acceptances must be entered on the book as orders "without a limit price" and with the parameter GTC ("Good Till Cancel").

Acceptances may be cancelled by intermediaries upon communication of a reasoned request to Borsa Italiana.

Intermediaries must not group acceptances.

Shares may be tendered into the offer only if, at the time they are tendered, they are duly registered and available in a securities account and opened by shareholder at an intermediary affiliated to Monte Titoli.

Conclusion of contracts

Within 06/12/2023, last day of the offer period, 00010136 will enter **the buy order**, for the entire amount of shares tendered. At 17:45, **contracts will be concluded and intermediaries will receive notification according to the following:**

- in case of partial allotment, orders will be satisfied partially according to the allotment algorithm; fractions will be grouped and redistributed randomly. In this case, intermediaries will receive a notification of partial execution with the number of the shares accepted and the number of the shares returned as a consequence of the allotment;
- in case of total allotment, orders will be entirely satisfied and intermediaries will receive a notification of complete execution.

Settlement

For the settlement of acceptances with OPA code IT0005569345 intermediaries **must ask Monte Titoli, by the day following the conclusion of the contracts**, the change of GROWENS ordinary shares ISIN code (IT0005040354) into OPA code IT0005569345. Monte Titoli Instructions will contain operational information for intermediaries.

Contracts will be settled by T2S Settlement Service on 13/12/2023 .

The present notice and the contents thereof are only provided for information purposes to facilitate the fair, orderly and efficient functioning of the market and is not a recommendation to engage in investment activities.

The contents of this notice are provided "as is" based on information provided to the market operator without representation or warranty of any kind. Euronext will not be held liable for any loss or damages of any nature ensuing from using, trusting, or acting on information provided. No information set out or referred to in this notice shall form the basis of any contract. The creation of rights and obligations in respect of financial products that are traded on the exchanges operated by Euronext's subsidiaries shall depend solely on the applicable rules of the market operator.

The Euronext Markets comprise the markets operated by Borsa Italiana, Euronext Amsterdam, Euronext Brussels, Euronext Dublin, Euronext Lisbon, Euronext Paris, MTS, and Oslo Børs, referred to respectively as the Milan, Amsterdam, Brussels, Dublin, Lisbon, Paris, MTS, and Oslo markets, as relevant.

Euronext refers to Euronext N.V. and its affiliates. Information regarding trademarks and intellectual property rights of Euronext is located at www.euronext.com/terms-use.

©2023, Euronext N.V. - All rights reserved



PRICE SENSITIVE

COMUNICATO STAMPA

Approvazione da parte di Consob del documento di offerta relativo all'offerta pubblica di acquisto volontaria parziale promossa da Growens S.p.A. su azioni proprie

- ***Il periodo di adesione avrà inizio il giorno 13 novembre 2023 e terminerà il giorno 6 dicembre 2023 (estremi inclusi), salvo proroghe***
- ***Data di pagamento il 13 dicembre 2023***

Milano, 8 novembre 2023 – Growens S.p.A. – GROW (la “Società” o l’“Emittente” o “Growens”), società ammessa alle negoziazioni su Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di scambi organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., con riferimento al documento di offerta (il “Documento di Offerta”) depositato in data 9 ottobre 2023 presso Consob e relativo all'offerta pubblica di acquisto volontaria parziale (l’“Offerta”) ai sensi degli articoli 102 e seguenti del D.Lgs 58/98, come successivamente modificato e integrato (“TUF”) promossa da Growens su n. 2.647.058 azioni proprie, comunica che in data odierna Consob, con delibera n. 22870, ha approvato, ai sensi dell'articolo 102, comma 4, del TUF il Documento di Offerta.

Periodo di Adesione

Ai sensi dell'art. 40, comma 2, del Regolamento adottato da Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato (il “Regolamento Emittenti”), il periodo di adesione, concordato con Consob, avrà durata **dal 13 novembre 2023 al 6 dicembre 2023**, estremi inclusi, salvo proroghe (il “Periodo di Adesione”).

Il 6 dicembre 2023 rappresenterà, pertanto, salvo proroghe in conformità alla legge applicabile, la data di chiusura del periodo di adesione all'Offerta. La data di pagamento delle azioni portate in adesione all'Offerta cadrà il quinto giorno di borsa aperta successivo alla chiusura del periodo di adesione, pertanto il **13 dicembre 2023** (la “Data di Pagamento”).

Corrispettivo

Growens riconoscerà un corrispettivo pari a Euro 6,80 per ogni azione portata in adesione all'Offerta.

Modalità di adesione

L'adesione all'Offerta dovrà avvenire attraverso il sistema informatico di supporto alle negoziazioni ai sensi dell'art. 40, comma 8, del Regolamento Emittenti e dell'art. 4.3.14 del regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A. vigente. Sarà possibile aderire all'Offerta dalle ore 7.30 (ora italiana) alle ore 17:40 (ora italiana) tutti i giorni di borsa aperta inclusi nel Periodo di Adesione salvo l'ultimo giorno di borsa aperta di durata del Periodo di Adesione (il 6 dicembre 2023) in cui l'orario finale di adesione sarà alle ore 17:45 (ora italiana).



Il Documento di Offerta sarà depositato presso Consob e verrà messo a disposizione del pubblico per la consultazione:

- (i) presso la sede legale dell'Emittente, in Milano Via Pola n. 9;
- (ii) presso la sede dell'intermediario incaricato del coordinamento della raccolta delle adesioni, Intermonte SIM S.p.A., in Milano, Galleria de Cristoforis n. 7/8;
- (iii) sul sito internet dell'Emittente all'indirizzo www.growens.io, Sezione Investor Relations/OPA volontaria parziale.

L'Emittente renderà nota la messa a disposizione del pubblico del Documento di Offerta mediante pubblicazione di apposito comunicato stampa.

In attesa della pubblicazione del Documento di Offerta, per quanto non espressamente indicato, si fa rinvio al comunicato diffuso da Growens in data 18 settembre 2023 ai sensi dell'articolo 102, comma 1, del TUF e dell'articolo 37, comma 1, del Regolamento Emittenti e pubblicato sul sito di Growens (www.growens.io Sezione Investor Relations/OPA volontaria parziale) nel quale sono indicati i presupposti, le condizioni, i termini e gli elementi essenziali dell'Offerta.



Il presente comunicato non costituisce né intende costituire un'offerta, invito o sollecitazione a comprare o altrimenti acquisire, sottoscrivere, vendere o altrimenti disporre di strumenti finanziari, e non verrà posta in essere alcuna vendita, emissione o trasferimento di strumenti finanziari di Growens S.p.A. in nessun Paese in violazione della normativa ivi applicabile. L'Offerta sarà effettuata a mezzo della pubblicazione del relativo documento di offerta previa approvazione di CONSOB. Il documento di offerta conterrà l'integrale descrizione dei termini e delle condizioni dell'Offerta, incluse le modalità di adesione.

L'Offerta sarà promossa esclusivamente in Italia e sarà rivolta, a parità di condizioni, a tutti i detentori di azioni di Growens S.p.A. L'Offerta sarà promossa in Italia in quanto le azioni di Growens S.p.A. sono quotate sull'Euronext Growth Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. e, fatto salvo quanto segue, le stesse sono soggette agli obblighi e ai requisiti procedurali previsti dalla legge italiana.

La pubblicazione o diffusione del presente comunicato in paesi diversi dall'Italia potrebbe essere soggetta a restrizioni in base alla legge applicabile e pertanto qualsiasi persona soggetta alle leggi di qualsiasi paese diverso dall'Italia è tenuta ad assumere autonomamente informazioni su eventuali restrizioni previste dalle norme di legge e regolamentari applicabili e assicurarsi di conformarsi alle stesse. Qualsiasi mancata osservanza di tali restrizioni potrebbe integrare una violazione della normativa applicabile del relativo paese. Nei limiti massimi consentiti dalla normativa applicabile, i soggetti coinvolti nell'Offerta devono intendersi esentati da qualsiasi responsabilità o conseguenza pregiudizievole eventualmente riveniente dalla violazione delle suddette restrizioni da parte delle suddette relative persone. Il presente comunicato è stato predisposto in conformità alla normativa italiana e le informazioni qui rese note potrebbero essere diverse da quelle che sarebbero state rese note ove il comunicato fosse stato predisposto in conformità alla normativa di paesi diversi dall'Italia. Nessuna copia del presente comunicato né altri documenti relativi all'Offerta saranno, né potranno essere, inviati per posta o altrimenti trasmessi o distribuiti in qualsiasi o da qualsiasi Paese in cui le disposizioni della normativa locale possano determinare rischi di natura civile, penale o regolamentare ove informazioni concernenti l'Offerta siano trasmesse o rese disponibili ad azionisti di Growens S.p.A. in tale Paese o altri Paesi dove tali condotte costituirebbero una violazione delle leggi di tale Paese e qualsiasi persona che riceva tali documenti (inclusi quali custodi, fiduciari o trustee) è tenuta a non inviare per posta o altrimenti trasmettere o distribuire stesso verso o da nessun tale Paese.



Growens (GROW) è uno dei principali player in Europa nel campo delle Cloud Marketing Technologies, con migliaia di clienti in tutto il mondo. Le sue soluzioni SaaS e CPaaS consentono a PMI e grandi aziende di comunicare efficacemente con i propri clienti attraverso modalità in costante evoluzione. A partire da MailUp, dal 2002 il Gruppo ha intrapreso un percorso di costante crescita sia organica sia per linee esterne, culminato nel lancio di prodotti innovativi come [Beefree.io](https://beefree.io).

La società è ammessa alle negoziazioni sul sistema multilaterale di negoziazioni Euronext Growth Milan (EGM) dal 2014, con un flottante superiore al 40%.

ISIN IT0005040354 - Reuters: GROW.MI - Bloomberg: GROW IM

Media & Guidelines: <https://growens.io/en/media-guidelines>

Per informazioni

Growens Investor Relations

Micaela Cristina Capelli
+39 02 86886301
investor.relations@growens.io

Growens Ufficio Stampa

Maria Giulia Ganassini
+39 392 9743859
press@growens.io
growens.io

Euronext Growth Advisor

BPER Banca
+39 051 2756537
growens@bper.it

iCorporate - Ufficio Stampa Growens

Luca Manzato
+39 335 7122973
Alberto Colombini
+39 335 1222631
growens@icorporate.it



PRICE SENSITIVE

PRESS RELEASE

Consob approval of the offer document concerning the partial voluntary tender offer promoted by Growens S.p.A. on its own shares

- *The acceptance period will begin on 13 November, 2023 and will end on 6 December, 2023 (first and last day included), unless extended*
- *Payment Date on 13 December, 2023*

Milan, 8 November, 2023 –With reference to the offer document (the "**Offer Document**") filed with Consob on 9 October, 2023 concerning the partial voluntary tender offer (the "**Offer**") pursuant to articles 102 and following of the Legislative Decree 58/98, as subsequently amended and supplemented ("**TUF**"), promoted by Growens on no. 2.647.058 of its own shares, Growens S.p.A. –ticker GROW (the "**Company**" or the "**Issuer**" or "**Growens**"), a company admitted to trading on *Euronext Growth Milan*, hereby announces that today Consob, with resolution no. 22870, approved the Offer Document, pursuant to article 102, paragraph 4, of the TUF.

Acceptance Period

Pursuant to art. 40, paragraph 2, of the Regulation adopted by Consob with resolution no. 11971 of 14 May, 1999, as subsequently amended and supplemented (the "**Issuers' Regulation**"), the acceptance period, agreed upon with Consob, will last **from 13 November, 2023, to 6 December, 2023**, (first and last day included), unless extended (the "**Acceptance Period**").

Hence 6 December, 2023 will represent the end date of the Acceptance Period for the Offer, unless extended according to applicable law. The payment date for the shares tendered in acceptance of the Offer will fall on the fifth trading day following the end of the Acceptance Period, therefore on 13 December, 2023 (the "**Payment Date**").

Offer Consideration

Growens will pay a unit price of Euro 6.80 for each share tendered to the Offer and purchased.

Acceptance Method

Acceptance to the Offer must be made through the electronic trading support system in accordance with art. 40, paragraph 8, of the Issuers' Regulation and art. 4.3.14 of the rules for markets organized and managed by Borsa Italiana S.p.A. in force. It will be possible to adhere to the Offer from 7:30 am (Italian time) to 5:40 pm (Italian time) on all trading days included in the Acceptance Period except for the last trading day of the Acceptance Period (6 December, 2023) when the final acceptance time will be 5:45 pm (Italian time).



The Offer Document will be filed with Consob and made available to the public for consultation:

- (i) at the registered office of the Issuer, in Milan, Via Pola No. 9;
- (ii) at the registered office of the intermediary in charge of coordinating the collection of acceptances, Intermonte SIM S.p.A., in Milan, Galleria de Cristoforis No. 7/8;
- (iii) on the Issuer's website at www.growens.io, Investor Relations section/Voluntary Partial Tender Offer.

The Issuer will issue a specific press release to announce the availability of the Offer Document to the public.

Pending the publication of the Offer Document, for matters not expressly indicated, reference is made to the announcement released by Growens on 18 September, 2023, pursuant to article 102, paragraph 1, of the TUF and article 37, paragraph 1, of the Issuers' Regulation and published on Growens website (www.growens.io, Investor Relations section/Voluntary Partial Tender Offer) where the premises, conditions, terms, and essential elements of the Offer are indicated.



This announcement does not constitute, nor is it intended to constitute, an offer, invitation, or solicitation to buy or otherwise acquire, subscribe to, sell or otherwise dispose of financial instruments, and no sale, issuance or transfer of financial instruments of Growens S.p.A. will be carried out in any country in violation of the applicable laws. The Offer will be made through the publication of the relevant Offer Document subject to approval by CONSOB. The Offer Document will contain a full description of the terms and conditions of the Offer, including the methods of acceptance.

The Offer will be promoted exclusively in Italy and will be extended, on equal terms, to all holders of shares of Growens S.p.A. The Offer will be promoted in Italy as the shares of Growens S.p.A. are admitted to trading on Euronext Growth Milan, organized and managed by Borsa Italiana S.p.A., and are subject, except as follows, to the obligations and procedural requirements provided for by Italian law.

The publication or dissemination of this announcement in countries other than Italy may be subject to restrictions under applicable law, and therefore any person subject to the laws of any country other than Italy is required to independently obtain information about any restrictions imposed by applicable legal and regulatory provisions and ensure compliance with them. Any failure to comply with such restrictions may constitute a violation of the applicable legislation of the relevant country. To the maximum extent permitted by applicable law, the parties involved in the Offer are deemed to be exempt from any liability or adverse consequence that may arise from the violation of the aforementioned restrictions by the aforementioned persons. This

announcement has been prepared in accordance with Italian law, and the information disclosed herein may differ from that which would have been disclosed if the announcement had been prepared in accordance with the laws of countries other than Italy.

No copy of this announcement or any other documents relating to the Offer may be sent by mail or otherwise transmitted or distributed in any or from any country where local legal provisions may entail risks of civil, criminal or regulatory nature if information concerning the Offer is transmitted or made available to shareholders of Growens S.p.A. in that country or other countries where such conduct would constitute a violation of the laws of that country, and any person receiving such documents (including as custodians, trustees, or fiduciaries) is required not to send by mail or otherwise transmit or distribute the same to or from any such country.



Growens (GROW) is a leading European player in the field of Cloud Marketing Technologies, serving thousands of clients worldwide. Its SaaS and CPaaS solutions allow SMEs and large corporations globally to master the evolving ways of communicating with customers. Starting from the original business MailUp the Group grew steadily since 2002, both organically and via M&A, peaking with the launch of innovative products such as [Beefree.io](https://beefree.io).

The company is admitted to trading on the Euronext Growth Milan (EGM) market managed by the Italian Stock Exchange, with a free float above 40%.

ISIN IT0005040354 - Reuters: GROW.MI - Bloomberg: GROW IM

Media & Guidelines: <https://growens.io/en/media-guidelines>

For further information please contact:

Growens Investor Relations

Micaela Cristina Capelli

+39 02 86886301

investor.relations@growens.io

Growens Press Office

Maria Giulia Ganassini

+39 392 9743859

press@growens.io

growens.io

Euronext Growth Advisor

BPER Banca

+39 051 2756537

growens@bper.it

iCorporate - Growens Press Office

Luca Manzato

+39 335 7122973

Alberto Colombini

+39 335 1222631

growens@icorporate.it