

DA NON DIFFONDERSI, PUBBLICARSI O DISTRIBUIRSI, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, IN TUTTO O IN PARTE, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA O A U.S. PERSON, O NEL REGNO UNITO, O IN AUSTRALIA, CANADA, O GIAPPONE O QUALUNQUE ALTRO PAESE O GIURISDIZIONE NEL QUALE TALE DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE SAREBBE VIETATA AI SENSI DI LEGGE O A U.S. PERSONS (COME DEFINITE DAL UNITED STATES SECURITIES ACT OF 1933) O IN ASSENZA DI ESENZIONI.

L'OFFERTA (COME DI SEGUITO DEFINITA) CONCERNE STRUMENTI FINANZIARI DI UNA SOCIETÀ ITALIANA. L'OFFERTA È SOGGETTA AGLI OBBLIGHI DI COMUNICAZIONE DELL'ITALIA CHE SONO DIVERSI DA QUELLI DEGLI STATI UNITI.

POTREBBE ESSERE DIFFICILE ESERCITARE DIRITTI E QUALSIASI PRETESA GIUDIZIALE SULLA BASE DELLE LEGGI FEDERALI STATUNITENSIS SUGLI STRUMENTI FINANZIARI, POICHÉ L'EMITTENTE HA SEDE IN ITALIA E ALCUNI O TUTTI I SUOI DIRIGENTI E AMMINISTRATORI POSSONO ESSERE RESIDENTI IN UN PAESE DIVERSO DAGLI STATI UNITI D'AMERICA. POTRESTE NON RIUSCIRE A CITARE IN GIUDIZIO UNA SOCIETÀ ITALIANA O I SUOI DIRIGENTI O AMMINISTRATORI PRESSO UN TRIBUNALE ITALIANO PER VIOLAZIONE DELLE LEGGI STATUNITENSIS SUGLI STRUMENTI FINANZIARI. POTREBBE RISULTARE DIFFICILE COSTRINGERE UNA SOCIETÀ ITALIANA E LE SUE AFFILIATE A DARE ESECUZIONE AD UNA DECISIONE DI UN TRIBUNALE STATUNITENSE.



DIASORIN S.P.A.

Capitale sociale: Euro 55.948.257,00 interamente versato

Sede legale in Via Crescentino s.n.c., Saluggia (VC)

R.I. Vercelli: codice fiscale e n.ro iscrizione 13144290155

Avviso agli Obbligazionisti

del prestito obbligazionario "Zero Coupon Equity Linked" da Euro 500.000.000 con scadenza al 2028

(ISIN: XS2339426004; Common Code: 233942600)

TITOLARI DI OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI IN AZIONI ORDINARIE DEL CAPITALE SOCIALE DI DIASORIN S.P.A.

(le "Obbligazioni Convertibili")

AVVISO DI OFFERTA IN OPZIONE E PRELAZIONE

AI SENSI DELL'ARTICOLO 2437-QUATER, COMMI 1 E 2, DEL CODICE CIVILE

Diasorin S.p.A. ("Diasorin" o la "Società") comunica a tutti i titolari delle Obbligazioni Convertibili (gli "Obbligazionisti") che l'assemblea straordinaria degli azionisti della Società, tenutasi in data 28 febbraio 2025 (l'"Assemblea"), ha approvato la proposta di potenziamento del sistema di voto maggiorato adottato dalla Società (la "Delibera") relativamente alle azioni ordinarie della Società.

In data 3 marzo 2025 è intervenuta l'iscrizione della suddetta Delibera nel registro delle imprese di Vercelli.

Gli azionisti legittimati che non abbiano concorso all'approvazione della Delibera hanno avuto il diritto di recedere entro e non oltre il 18 marzo 2025, indicando il numero di azioni oggetto di recesso, ai sensi dell'art. 2437-bis del codice civile e ai termini e alle condizioni previste nell'avviso messo a disposizione da Diasorin nei termini di legge.

Il valore di liquidazione unitario delle azioni per le quali è stato esercitato il diritto di recesso, determinato ai sensi dell'art. 2437-ter, comma 3, del codice civile, è pari ad Euro 103,05.

Il diritto di recesso è stato legittimamente esercitato per complessive n. 943.324 azioni Diasorin (le "Azioni dei Recedenti") che, ai sensi dell'art. 2437-quater del codice civile, devono essere offerte in opzione e prelazione, al valore di liquidazione, agli azionisti di Diasorin che non abbiano esercitato il proprio diritto di recesso, e agli Obbligazionisti.

L'offerta in opzione e prelazione delle Azioni dei Recedenti, contenuta nel presente avviso (l'"Offerta"), è stata depositata presso il Registro delle Imprese di Vercelli e messa a disposizione sul sito internet di Diasorin in data 31 marzo 2025 e sarà pubblicata sul quotidiano "La Stampa" del 1 aprile 2025.

Modalità, termini e condizioni dell'Offerta

Le Azioni dei Recedenti sono offerte, a parità di condizioni, agli azionisti di Diasorin legittimati che non abbiano validamente esercitato il diritto di recesso, in proporzione al numero di azioni possedute alla chiusura della giornata contabile del 2 aprile 2025 e agli Obbligazionisti titolari di Obbligazioni Convertibili alla chiusura della giornata contabile del 2 aprile 2025 (la “**Record Date**”) (i “**Soggetti Legittimati**”) nel seguente rapporto di opzione:

n. 1 Azione dei Recedenti per ogni 58 diritti di opzione (i “Diritti di Opzione”) esercitati

Si segnala che (i) per ciascuna azione della Società (escluse le Azioni dei Recedenti e le azioni proprie) è accreditato un Diritto di Opzione; e (ii) per ciascuna Obbligazione Convertibile di valore nominale pari a Euro 100.000 sono accreditati n. 474 Diritti di Opzione (importo corrispondente al numero di azioni teoricamente spettanti a ciascun Obbligazionista calcolato sulla base del prezzo di conversione previsto dal relativo regolamento).

Si segnala inoltre che il rapporto di opzione potrà subire variazioni per effetto di dichiarazioni di recesso inviate dagli azionisti entro la scadenza del termine previsto ai sensi di legge (i.e., entro il 18 marzo 2025) e non ancora pervenute alla Società; di tali eventuali variazioni sarà fornita tempestiva comunicazione mediante avviso pubblicato sul sito internet di Diasorin.

I Diritti di Opzione non sono negoziabili e possono essere esercitati solo per un numero intero di Azioni dei Recedenti. Il numero di Azioni dei Recedenti acquistabili a fronte dei Diritti di Opzione esercitati è determinato con arrotondamento per difetto all’unità inferiore. Se necessario, la Società si riserva ulteriori arrotondamenti per la quadratura dell’operazione.

Il prezzo di offerta è pari a Euro 103,05 per ogni Azione dei Recedenti (il “**Prezzo di Offerta**”).

Il prezzo di chiusura delle azioni alla data che precede il presente avviso era pari a Euro 93,68.

Il periodo di adesione all’Offerta durante il quale, a pena di decadenza, i Soggetti Legittimati potranno esercitare i Diritti di Opzione (il “**Periodo di Adesione**”) decorre dal 31 marzo 2025 al 30 aprile 2025 compresi. Al termine del Periodo di Adesione, i Diritti di Opzione si estingueranno e saranno automaticamente annullati.

L’adesione all’Offerta mediante esercizio dei Diritti di Opzione dovrà avvenire – da parte degli Obbligazionisti – mediante l’invio di un apposito modulo di adesione (un modello del quale è allegato *sub* Allegato I al presente avviso di offerta) a SPAFID S.p.A. (che agisce per conto della Società) entro il 30 aprile 2025 (ultimo giorno del Periodo di Adesione).

Ogni modulo di adesione trasmesso a SPAFID S.p.A. dovrà essere corredato da documentazione attestante che il relativo Obbligazionista, alla Record Date, fosse beneficiario effettivo del numero necessario di Obbligazioni Convertibili (il “**Beneficiario Effettivo**”) specificato in tale modulo di adesione e, di conseguenza, abbia il diritto di esercitare i propri Diritti di Opzione.

I Beneficiari Effettivi che detengano i propri titoli direttamente (un “**Partecipante Diretto**”) presso Euroclear o Clearstream (ciascuno un “**Clearing System**”), al fine di soddisfare tale requisito, dovranno richiedere al proprio Clearing System di trasmettere a SPAFID S.p.A. una dichiarazione che attesti, *inter alia*, che il numero richiesto di Obbligazioni Convertibili era registrato sul proprio conto alla Record Date (una “**Dichiarazione di Titolarità**”).

Se un Partecipante Diretto agisce in qualità di *custodian*/intermediario/*broker* di un Beneficiario Effettivo, il Partecipante Diretto dovrà fornire: i) una Dichiarazione di Titolarità; e ii) una comunicazione, in una forma accettabile per SPAFID S.p.A., che confermi che tali Obbligazioni Convertibili (o una parte di esse) registrate alla Record Date sul conto di tali Partecipanti Diretti sono detenute per conto del Beneficiario Effettivo (indicando il valore nominale delle Obbligazioni Convertibili detenute per conto del Beneficiario Effettivo e l’identità di quest’ultimo, che dovranno corrispondere al valore nominale e all’identità indicati nel modulo di adesione) (la “**Comunicazione Intermediario**”). Se nella catena di detenzione è presente più di un *custodian*/intermediario/*broker*, il *custodian*/intermediario/*broker* di ciascun livello dovrà fornire una Comunicazione Intermediario.

Diritto di prelazione, assegnazione, riparto e collocamento delle Azioni dei Recedenti

I Soggetti Legittimati che esercitino i Diritti di Opzione avranno altresì diritto di prelazione per l'acquisto, al Prezzo di Offerta, delle Azioni dei Recedenti rimaste eventualmente inopstate al termine del Periodo di Adesione (le "Azioni Residue"), purché ne facciano contestuale richiesta nel rispettivo modulo di adesione. A tal fine, nell'apposita sezione del modulo di adesione, dovrà essere indicato il numero massimo di Azioni Residue per le quali viene esercitato il diritto di prelazione.

Le Azioni Residue verranno assegnate a coloro che hanno esercitato il diritto di prelazione entro il limite da ciascuno richiesto. Qualora il quantitativo di Azioni Residue risultasse inferiore al numero di Azioni dei Recedenti complessivamente richiesto in prelazione, si procederà al riparto tra coloro che hanno esercitato il diritto di prelazione in proporzione al numero di Diritti di Opzione da ciascuno di essi esercitati.

Risultati dell'Offerta e regolamento delle Azioni dei Recedenti acquistate

Diasorin provvederà a comunicare i risultati dell'Offerta – comprensivi dell'eventuale esercizio dei diritti di prelazione – inviando una comunicazione dei risultati agli Obbligazionisti attraverso i canali di comunicazione dei Clearing System, in conformità con i loro termini e procedure, e mediante pubblicazione di un avviso sul proprio sito internet <https://int.diasorin.com/it> (Sezione "Gruppo/Governance/Assemblea degli Azionisti/2025") e con le altre modalità ai sensi di legge.

Il numero di Azioni dei Recedenti assegnate ai singoli aderenti all'Offerta che abbiano esercitato i Diritti di Opzione ed, eventualmente, il diritto di prelazione, sarà comunicato agli interessati a cura dei rispettivi intermediari nei termini e secondo la procedura dagli stessi applicata.

Avveramento della condizione risolutiva residua

L'Offerta e il conseguente esercizio del diritto di opzione e prelazione da parte dei Soggetti Legittimati è subordinata al mancato avveramento (in assenza di rinuncia da parte della Società) della seguente condizione risolutiva di cui alla Delibera:

"l'eventuale differenza positiva tra (x) il prezzo di liquidazione unitario da riconoscere agli azionisti recedenti (pari a Euro 103,05) e (y) il prezzo di chiusura delle azioni Diasorin l'ultimo giorno del periodo di offerta in opzione, moltiplicata per il numero delle azioni Diasorin oggetto di recesso che dovessero essere state acquistate da Diasorin, ecceda, complessivamente, l'importo di Euro 5.000.000,00."

Pertanto, qualora al termine dell'Offerta, la Società constatasse l'avveramento della suddetta condizione e non vi rinunciasse, la Delibera cesserebbe di essere efficace, così come l'esercizio del diritto di recesso da parte degli azionisti legittimati, con conseguente inefficacia dell'Offerta e dell'esercizio del diritto di opzione e prelazione sulle Azioni Residue.

Esclusioni

I Diritti di Opzione e le Azioni dei Recedenti offerte in opzione e prelazione ai sensi della legge italiana non sono, né potranno essere, offerte o vendute in quei paesi nei quali l'Offerta non sia consentita in assenza di una specifica autorizzazione in conformità alla normativa ivi applicabile, ovvero in deroga alla stessa. I Diritti di Opzione e le Azioni dei Recedenti non sono registrati negli Stati Uniti d'America ai sensi del Securities Act del 1933, come modificato ("Securities Act") e non potranno essere offerti, venduti, costituiti in pegno, sottoscritti, esercitati, rivenduti, rinunciati, trasferiti o consegnati, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America in assenza di registrazione ai sensi del Securities Act, salvo in virtù di un'esenzione o di un'operazione non soggetta agli obblighi di registrazione del Securities Act e in conformità con le leggi statali o locali applicabili in materia di strumenti finanziari di qualsiasi stato o altra giurisdizione degli Stati Uniti. Resta ferma, in ogni caso, la non negoziabilità dei Diritti di Opzione.

QUESTO DOCUMENTO NON PUÒ ESSERE PUBBLICATO O DISTRIBUITO, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, IN ALCUN PAESE IN CUI L'OFFERTA QUI DESCRITTA NON SIA CONSENTITA IN ASSENZA DI UNA SPECIFICA AUTORIZZAZIONE O ESENZIONE DALLA STESSA.

Allegato I
(modulo di adesione)

DIASORIN S.P.A.
PRESTITO OBBLIGAZIONARIO "ZERO COUPON EQUITY LINKED" DA EURO
500.000.000 CON SCADENZA AL 2028
(ISIN: XS2339426004; COMMON CODE: 233942600)
(LE "OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI")

MODULO DI ADESIONE

OFFERTA IN OPZIONE E PRELAZIONE DI N. **943.617 AZIONI DIASORIN** OGGETTO DI RECESSO
Rapporto di opzione: 1 Azione al prezzo di **Euro 103,05** ogni **58** diritti di opzione posseduti
Periodo di adesione: dal **31 marzo 2025** al **30 aprile 2025**

Il presente modulo di adesione deve essere trasmesso direttamente a SPAFID S.p.A. (che agisce per conto di Diasorin S.p.A.) unitamente all'attestazione di titolarità dell'Obbligazionista secondo le modalità indicate nell'avviso di offerta.

A: **Diasorin S.p.A.** presso: **SPAFID S.p.A.**, Foro Buonaparte, 10 – 10121 Milano a mezzo lettera raccomandata (o PEC a: affarisocietari.pec@legal.diasorin.it)

IL/LA SOTTOSCRITTO/A,

<i>(nome e cognome o denominazione dell'Obbligazionista (persona fisica o persona giuridica a livello di titolarità effettiva) titolare delle Obbligazioni Convertibili emesse da Diasorin S.p.A.)</i>	
C.F./P.IVA	
Se persona fisica, nato/a il	a (città) nazionalità
residenza/sede legale (città).....	(via, piazza)
indirizzo e-mail.....	
Valore nominale delle Obbligazioni Convertibili detenute alla <i>record date</i> (come definite nell'avviso di offerta) €.....	
Clearing System presso cui le Obbligazioni Convertibili sono detenute (cancellare a seconda del caso): [Euroclear] [Clearstream]	

DICHIARA:

- di aver preso atto dell'offerta in opzione e prelazione di azioni Diasorin S.p.A. ("**Diasorin**" o la "**Società**"), per le quali è stato esercitato il diritto di recesso (le "**Azioni**"), depositata presso il Registro delle Imprese di Vercelli ai sensi dell'art. 2437-*quater*, comma 2, del codice civile in data 31 marzo 2025 e pubblicata in pari data sul sito internet della Società all'indirizzo <https://int.diasorin.com/it>, (Sezione "Gruppo/Governance/Assemblea degli Azionisti/2025" (l'"**Offerta**"), nonché pubblicata su quotidiano "La Stampa" in data 1 aprile 2025, e di accettarne integralmente le condizioni, i termini e le modalità;
- di essere titolare di Obbligazioni Convertibili emesse da Diasorin in data 5 maggio 2021 alle quali spettano i diritti di opzione di seguito precisati (le "**Opzioni**");
- di essere a conoscenza che l'adesione all'Offerta è irrevocabile;
- di: (1) essere residente e trovarsi fisicamente in Italia; oppure (2) essere residente e trovarsi fisicamente in uno degli Stati membri dell'Unione Europea (diversi dall'Italia) e di essere un investitore qualificato, come definito nel Regolamento (UE) 2017/1129 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 14 giugno 2017; oppure (3) non essere residente in un paese di cui al precedente punto (2) e di essere residente e trovarsi fisicamente in un paese in cui l'offerta descritta in questo documento non richiede autorizzazione regolamentare e di essere autorizzato ad acquistare le Azioni, come di seguito indicato, senza essere soggetto ad alcuna limitazione legale e senza che sia necessario alcun altro intervento da parte di Diasorin.

ESSENDO TITOLARE DI	n.	Opzioni
ESERCITA	n.	Opzioni (il numero di diritti di opzioni deve essere uguale o multiplo di 58)
ACQUISTA	:	Si procede con arrotondamento all'unità superiore, solo nel caso in cui il risultato sia inferiore a 1
	n.	Azioni al prezzo unitario di
	x € 103,05	
SI IMPEGNA A VERSARE	€	alla data che sarà indicata (la " Data di Regolamento ")

RICHIESTE inoltre di acquistare **IN PRELAZIONE**, ai sensi dell'art. 2437-*quater*, comma 3, del codice civile, n. **Azioni** che dovessero rimanere non optate al termine del periodo di Offerta, al prezzo unitario di x € 103,05 e quindi **SI IMPEGNA A VERSARE** alla Data di Regolamento che sarà indicata €

PRENDE ATTO che, se il quantitativo di Azioni inoptate (le "**Azioni Residue**") al termine del Periodo di Adesione (come definito nell'avviso di offerta) risultasse inferiore al numero di azioni complessivamente richiesto in prelazione, si procederà al riparto tra coloro che hanno esercitato il diritto di prelazione in proporzione al numero di Opzioni da ciascuno di essi possedute, come sopra indicato, e che la quantità

di Azioni complessivamente assegnatagli nel contesto dell'Offerta ed eventualmente in prelazione gli sarà comunicata entro la Data di Regolamento dal proprio intermediario depositario al quale

CONFERISCE mandato irrevocabile di versare a Diasorin il controvalore complessivo, come sopra determinato, per l'acquisto delle Azioni, fermo restando che il pagamento del suddetto controvalore complessivo e il trasferimento delle Azioni acquistate avverranno alla Data di Regolamento che sarà comunicata successivamente.

PRENDE ATTO che l'Offerta e il conseguente esercizio dei diritti di opzione e prelazione sono subordinati al mancato avveramento (in assenza di rinuncia da parte della Società) della seguente condizione risolutiva:

"l'eventuale differenza positiva tra (x) il prezzo di liquidazione unitario da riconoscere agli azionisti recedenti (pari a Euro 103,05) e (y) il prezzo di chiusura delle azioni Diasorin l'ultimo giorno del periodo di offerta in opzione, moltiplicata per il numero delle azioni Diasorin oggetto di recesso che dovessero essere state acquistate da Diasorin, ecceda, complessivamente, l'importo di Euro 5.000.000,00."

Pertanto, qualora al termine dell'Offerta, la Società constatasse l'avveramento della suddetta condizione e non vi rinunciaste, l'Offerta e l'esercizio del diritto di opzione e prelazione cesserebbero di essere efficaci.

CONFERMA, sotto la propria responsabilità, a tutti gli effetti di legge, l'esattezza dei dati riportati nel presente modulo di adesione.

(data) (Firma dell'aderente all'Offerta o di suo rappresentante)

Generalità e qualità di colui che firma in rappresentanza dell'Obbligazionista

(Cognome e nome)..... in qualità di:
nato/a il a (città)
residenza (città).....(via, piazza)
Indirizzo e-mail

Allegato: attestazione di titolarità

Questo documento non può essere distribuito in alcun paese ove l'offerta qui descritta non sia consentita in assenza di una specifica autorizzazione, o esenzione dalla stessa

Allegato 1

(Attestazione di titolarità dell'Obbligazionista con modulo di adesione)