1INFO DIGITAL SIGN

indel B

Comunicato Stampa

OPA volontaria parziale su azioni proprie

INDEL B: AVVIO DI UN'OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO VOLONTARIA SU AZIONI PROPRIE E PUBBLICAZIONE DEL DOCUMENTO DI OFFERTA

Oggetto dell'Offerta massime n. 390.243 azioni ordinarie ad un corrispettivo di Euro 20,50 per ciascuna azione

Sant'Agata Feltria (Rimini), 23 ottobre 2026 – Indel B S.p.A. ("**Indel B**", la "**Società**", l'"**Offerente**" o l'"**Emittente**"), rende noto che il Consiglio di Amministrazione, riunitosi in data odierna, avvalendosi dell'autorizzazione all'acquisto di azioni proprie deliberata dall'Assemblea ordinaria degli azionisti del 25 maggio 2026, ha deliberato di promuovere un'offerta pubblica di acquisto volontaria parziale c.d. sotto soglia (l'"**OPA**" o l'"**Offerta**"), avente ad oggetto massime n. 390.243 azioni ordinarie della Società (le "**Azioni**"), pari al 6,68% del capitale sociale, ad un corrispettivo pari a Euro 20,50 (il "**Corrispettivo**") per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta e per un controvalore massimo pari ad Euro 7.999.981,50 (l' "**Esborso Massimo**").

Il Corrispettivo incorpora un premio del 17,42% rispetto al prezzo ufficiale di Borsa del 22 ottobre 2026 (Euro 17,46), ultimo giorno di mercato aperto prima del lancio dell'Offerta. Il controvalore massimo dell'Offerta, che si colloca sotto la soglia di Euro 8.000.000, così come indicato ai sensi dell'art. 1, comma 1, lett. v), del TUF, come modificato dal d.lgs. 29 aprile 2026, n. 86, e, in via transitoria, dell'art. 100, comma 3, lett. c), del TUF e dell'art. 34-*ter*, comma 1, lett. c), del Regolamento Emittenti, rende l'OPA non soggetta né alla disciplina sulle offerte pubbliche di acquisto né all'obbligo di pubblicazione di un documento di offerta (il "**Documento di Offerta**") approvato dalla CONSOB.

Si ricorda che, alla data odierna, Indel B detiene n. 619.271 azioni proprie, equivalenti al 10,60% dell'intero capitale sociale. In caso di totale adesione all'OPA, Indel B verrà a detenere complessive n. 1.009.514 azioni proprie, pari al 17,28% del capitale sociale, e dunque entro il limite della quinta parte del capitale sociale previsto dall'art. 2357, comma 3, del Codice civile e dall'autorizzazione assembleare del 25 maggio 2026. Il Consiglio di Amministrazione ha altresì deliberato di sospendere il programma di acquisto di azioni proprie avviato con delibera del 16 giugno 2026 per massime n. 100.000 azioni, a far data odierna e sino alla data di pagamento del Corrispettivo dell'OPA.

Si informa inoltre che in via volontaria il Documento di Offerta, contenente la puntuale descrizione dei termini e delle condizioni dell'Offerta nonché le modalità di adesione alla stessa, viene pubblicato in data odierna e messo a disposizione del pubblico, unitamente alla scheda di adesione, per la consultazione presso la sede legale di Indel B sita in Via Sarsinate 27, 47866, Sant'Agata Feltria (RN) e sul relativo sito internet www.indelbgroup.com, sezione "*Investor Relations/OPA Volontaria Parziale su Azioni Proprie*", nonché presso l'intermediario incaricato del coordinamento della raccolta delle adesioni, Equita SIM S.p.A., in Via Filippo Turati n. 9, 20121, Milano.

MOTIVAZIONI A BASE DELL'OFFERTA

Con la promozione dell'Offerta, Indel B intende perseguire le finalità di seguito descritte:

Indel B Spa – Sede Legale Amministrativa e Commerciale via Sarsinate, 27 – 47866 Sant'Agata Feltria (RN) Italy
Tel. +39 0541 848711 - Fax. +39 0541 848741 - info@indelb.com – www.indelbgroup.com
Cap. Soc. € 5.842.000 iv – Repertorio Economico Amministrativo RN – 312757 – Registro Imprese P.IVA / C.F. 02037650419 – Cod. International Standard Organization IT02037650419

(i) implementare piani di incentivazione azionaria in qualunque forma essi siano strutturati (ivi inclusi quelli di *stock option*, *stock grant* o *work for equity*) ovvero procedere ad assegnazioni gratuite ai soci o adempiere ad obbligazioni derivanti da *warrant*, strumenti finanziari convertibili, a conversione obbligatoria o scambiabili con azioni (sulla base di operazioni in essere o da deliberare/implementare);

(ii) consentire l'utilizzo delle azioni proprie nell'ambito di operazioni connesse alla gestione caratteristica ovvero di progetti coerenti con le linee strategiche che la Società intende perseguire, in relazione ai quali si concretizzi l'opportunità di scambi azionari, con l'obiettivo principale di dotarsi di un portafoglio di azioni proprie di cui poter disporre quale corrispettivo nel contesto di eventuali operazioni di finanza straordinaria e/o di altri impieghi ritenuti di interesse finanziario/gestionale o strategico per la Società, con l'obiettivo di perfezionare operazioni di integrazione societaria con potenziali *partner* strategici, scambi di partecipazioni ovvero anche a servizio della conclusione di accordi di carattere commerciale e/o professionale ritenuti appunto strategici per Indel B;

(iii) (ove possibile) poter utilizzare le proprie azioni come oggetto di investimento per un efficiente impiego della liquidità generata dall'attività caratteristica della Società; nonché

(iv) (sempre ove possibile e previsto dalle applicabili disposizioni di legge e regolamentari) intervenire, nel rispetto delle disposizioni vigenti, anche per il tramite di intermediari, per contenere movimenti anomali delle quotazioni e per regolarizzare l'andamento delle negoziazioni e dei corsi, a fronte di momentanei fenomeni distorsivi legati a un eccesso di volatilità o a una scarsa liquidità degli scambi ovvero, più in generale, a sostegno della liquidità del titolo e dell'efficienza del mercato.

L'Offerta consentirebbe infatti agli azionisti che intendessero aderirvi – in condizioni di parità di trattamento – di beneficiare di una temporanea maggiore liquidità del proprio investimento ad un prezzo certo e a premio rispetto alla media ponderata dei prezzi ufficiali del titolo negli ultimi mesi.

Si evidenzia che l'OPA non è finalizzata alla, né potrà determinare la, revoca delle Azioni dalla negoziazione su Euronext Milan. In considerazione della natura dell'OPA, del quantitativo massimo di azioni proprie che la Società potrà detenere all'esito della stessa e delle partecipazioni rilevanti nel capitale sociale, non ricorrono i presupposti per l'applicazione degli artt. 106, 108 e 111 del TUF.

CARATTERISTICHE DELL'OFFERTA

L'OPA ha ad oggetto massime n. 390.243 Azioni, pari al 6,68% del capitale sociale, ad un Corrispettivo pari ad Euro 20,50 per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta e per un Esborso Massimo pari ad Euro 7.999.981,50.

Il Corrispettivo incorpora un premio del 17,42% rispetto al prezzo ufficiale di Borsa del 22 ottobre 2026 (Euro 17,46), ultimo giorno di mercato aperto prima del lancio dell'Offerta (la "**Data di Riferimento**").

Di seguito si riporta una tabella relativa ai premi impliciti riconosciuti nel prezzo d'Offerta nei diversi orizzonti temporali evidenziati:

Periodo temporale antecedente alla Data di Riferimento	Media ponderata prezzi ufficiali* - €	Premio implicito nel Corrispettivo
Prezzo ufficiale dalla Data di Riferimento	17,46	17,42%
1 mese	17,90	14,54 %
3 mesi	18,73	9,47 %
6 mesi	19,46	5,36 %
12 mesi	19,32	6,11 %

*Prezzi medi ponderati per i volumi calcolati alla Data di Riferimento

Il periodo di adesione all'OPA avrà una durata di 15 giorni di Borsa aperta, dalle ore 8:30 del 26 ottobre 2026 alle ore 17:30 del 13 novembre 2026, salvo eventuali proroghe.

L'Offerente si riserva la facoltà di estendere il periodo di adesione, nonché di modificare i termini dell'Offerta, dandone se del caso apposita informativa al mercato entro due giorni precedenti la conclusione del periodo di adesione.

Si evidenzia che, qualora il numero di azioni ordinarie portate in adesione all'OPA fosse superiore alle n. 390.243 oggetto dell'Offerta, verrà applicato il riparto secondo il metodo "pro-rata", in virtù del quale Indel B acquisterà da tutti gli azionisti aderenti all'Offerta la stessa proporzione di azioni da questi ultimi apportate all'Offerta.

L'OPA non è soggetta ad alcuna condizione né al raggiungimento di un quantitativo minimo di adesioni ed è rivolta, in Italia[1], indistintamente e a parità di condizioni a tutti i portatori di azioni Indel B.

L'Offerente farà fronte all'Esborso Massimo facendo ricorso a mezzi propri, con ciò intendendosi le disponibilità liquide della Società, nei limiti delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio di esercizio approvato al 31 dicembre 2025.

Il pagamento del Corrispettivo a favore dei soggetti che aderiranno all'Offerta, a fronte del contestuale trasferimento della proprietà delle Azioni portate in adesione a favore dell'Offerente, avverrà in data 20 novembre 2026 (la "**Data di Pagamento**").

Equita SIM S.p.A. agisce in qualità di *advisor* finanziario e intermediario incaricato del coordinamento della raccolta delle adesioni nell'ambito dell'Offerta.

Lo studio legale GA-Alliance agisce in qualità di *advisor* legale dell'Offerente per i profili legali dell'operazione.

* * *

I termini e le condizioni dell'OPA sono riportati nel Documento di Offerta, predisposto dalla Società su base volontaria e non soggetto all'esame e all'approvazione della CONSOB, che, unitamente alla Scheda di Adesione, è a disposizione del pubblico, dalla data di oggi, sul sito internet della Società all'indirizzo www.indelbgroup.com, Sezione Investor Relations/OPA volontaria Parziale su Azioni Proprie, e al quale si fa rinvio per ogni riferimento e per le informazioni di dettaglio concernente l'Offerta. I comunicati, gli avvisi e i documenti relativi all'OPA saranno parimenti pubblicati sul sito internet della Società/Offerente.

* * *

Il presente comunicato è consultabile sul sito internet della Società, all'indirizzo www.indelbgroup.com (Sezione Investor Relations/Comunicati stampa), su emarketstorage.com e sul meccanismo di stoccaggio "1info" all'indirizzo www.1info.it.

* * *

[1] L'Offerta non è promossa né diffusa negli Stati Uniti d'America, in Canada, in Giappone e in Australia, nonché in qualsiasi altro paese in cui tale Offerta non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità (collettivamente gli "**Altri Paesi**"), né utilizzando strumenti di comunicazione o commercio nazionale o internazionale degli Altri Paesi (ivi inclusi, a titolo esemplificativo, la rete postale, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono e internet), né attraverso qualsivoglia struttura di alcuno degli intermediari finanziari degli Altri Paesi né in alcun altro modo.

Indel B Spa – Sede Legale Amministrativa e Commerciale via Sarsinate, 27 – 47866 Sant'Agata Feltria (RN) Italy
Tel. +39 0541 848711 - Fax. +39 0541 848741 - info@indelb.com – www.indelbgroup.com
Cap. Soc. € 5.842.000 iv – Repertorio Economico Amministrativo RN – 312757 – Registro Imprese P.IVA / C.F. 02037650419 – Cod. International Standard Organization IT02037650419

Indel B S.p.A. è una società quotata su Euronext Milan e controllata da AMP.FIN S.r.l., detenuta a sua volta integralmente dalla famiglia Berloni. Indel B S.p.A. è a capo di un importante Gruppo operante a livello mondiale e attivo da oltre 50 anni nel settore della refrigerazione mobile applicabile per i comparti "Automotive", "Leisure time" e nel settore della refrigerazione nel comparto "Hospitality". Il Gruppo è inoltre attivo nel settore della climatizzazione mobile, con particolare riferimento al mercato Automotive rappresentato da veicoli commerciali, minibus, ambulanze, macchine agricole e movimento terra, e nel settore delle "Cooling Appliances" che comprendono principalmente cantine per la conservazione del vino e piccoli frigoriferi per la conservazione del latte. La società ha una market cap di circa Euro 101 milioni.

Contatti

INDEL B *Financial Controller & IR* *Elisabetta Benazzi* *+39 0541 848 784* *elisabetta.benazzi@indelb.com*	*POLYTEMS HIR* *IR e Comunicazione Finanziaria* *Bianca Fersini Mastelloni* *+39 06.69923324; +39 336742488* *b.fersini@polytemshir.it* *Silvia Marongiu* *+ 39 0669923324 – 06.6797849* *s.marongiu@polytemshir.it*	*POLYTEMS HIR* *Media Relations* *Paolo Santagostino* *+39 349 3856585* *p.santagostino@polytemshir.it* *Roberta Mazzeo* *+39 3455988195* *r.mazzeo@polytemshir.it*

Press Release

Partial voluntary public takeover offer on Treasury Shares

INDEL B: LAUNCH OF A VOLUNTARY PUBLIC TAKEOVER OFFER FOR TREASURY SHARES AND PUBLICATION OF THE OFFER DOCUMENT

Subject of the Offer up to 390,243 ordinary shares at a price of Euro 20.50 per each share

Sant'Agata Feltria (Rimini), 23 October 2026 – Indel B S.p.A. ("**Indel B**", "**Company**", "**Offerer**" or "**Issuer**"), hereby announces that the Board of Directors, which met today, availing itself of the authorisation to purchase Treasury Shares resolved by the Ordinary Shareholders' Meeting of May 25, 2026, resolved to promote a partial voluntary public takeover offer so-called below threshold ("**Public Takeover Offer**" or "**Offer**"), concerning a maximum of 390,243 ordinary shares of the Company ("**Shares**"), equal to 6.68% of the share capital, at a price of Euro 20.50 ("**Price**") per each share in adhesion to the Offer and for a maximum equivalent value of Euro 7,999,981.50 ("**Maximum Outlay**").

The Price incorporates a premium of 17.42% over the official stock exchange price of 22 October 2026 (Euro 17.46), the last market trading day before the launch of the Offer. The maximum equivalent value of the Offer, which is below the threshold of Euro 8,000,000, as indicated pursuant to Article 1, paragraph 1, letter v) of the CFA, as amended by Legislative Decree No. 86 of 29 April 2026, and, on a transitional basis, Article 100, paragraph 3, letter c) of the CFA and Article 34-*ter*, paragraph 1, letter c) of the Issuers' Regulation, means that the Public Takeover Offer is not subject either to the regulations on public offers or to the obligation to publish an offer document ("**Offer Document**") approved by CONSOB.

It is recalled that, as at today's date, Indel B holds 619,271 treasury shares, equivalent to 10.60% of the entire share capital. In the event of full adhesion to the Offer, Indel B will hold a total of 1,009,514 Treasury Shares, equal to 17.28% of the share capital, and thus within the limit of one-fifth of the share capital provided for by Article 2357, paragraph 3, of the Civil Code and by the authorisation granted by the Shareholders' Meeting on 25 May 2026. The Board of Directors also resolved to suspend the treasury share buyback programme initiated by resolution of 16 June 2026 for a maximum of 100,000 shares, with effect from today and until the date of payment of the Public Takeover Offer Price.

It is also noted that, on a voluntary basis, the Offer Document, containing a detailed description of the terms and conditions of the Offer as well as the procedures for adhesion, is published today and made available to the public, together with the adhesion form, for consultation at the Indel B registered office at Via Sarsinate 27, 47866, Sant'Agata Feltria (RN) and on its website www.indelbgroup.com, in the section "*Investor Relations/Partial Voluntary Public Takeover Offer on Treasury Shares*", as well as at the intermediary in charge of coordinating the collection of adhesions, Equita SIM S.p.A., at Via Filippo Turati 9, 20121, Milan.

REASONS FOR THE OFFER

By promoting the Offer, Indel B intends to pursue the purposes described below:

Indel B Spa – Registered Office and Corporate Headquarters Via Sarsinate, 27 – 47866 Sant'Agata Feltria (RN) Italy
Tel. +39 0541 848711 – Fax +39 0541 848741 - info@indelb.com – www.indelbgroup.com
Share capital Euro 5,842,000 fully paid-up – Economic and Administrative Index (REA) RN – 312757 – Companies Register
VAT no./Tax Code 02037650419 – Code of International Standard Organization Code IT02037650419

(i) to implement share incentive plans in whatever form they are structured (including stock options, stock grants or work-for-equity plans) or to make gratuitous allocations to shareholders or fulfil obligations arising from warrants, convertible financial instruments, with compulsory conversion or exchangeable for Shares (on the basis of existing transactions or those to be resolved/implemented);

(ii) to allow the use of Treasury Shares in the context of transactions related to ordinary operations or projects consistent with the strategic lines that the Company intends to pursue, in relation to which the opportunity of exchanging shares may arise, with the main aim of equipping itself with a portfolio of Treasury Shares that can be used as consideration in the context of any extraordinary financial operations and/or other uses deemed of financial/management or strategic interest for the Company, with the aim of finalising company integration operations with potential strategic partners , exchanges of shareholdings or also to serve the conclusion of commercial and/or professional agreements deemed strategic for Indel B;

(iii) (where possible) to be able to use its Shares as an investment for an efficient use of the liquidity generated by the Company's core business; and

(iv) (again where possible and provided for by applicable legal and regulatory provisions) to intervene, in compliance with applicable provisions, including through intermediaries, to limit abnormal price movements and to regularise trading and price trends, in the face of momentary distortions linked to excessive volatility or poor trading liquidity or, more generally, to support stock liquidity and market efficiency.

The Offer would, in fact, allow shareholders who intend to adhere – under conditions of equal treatment – to benefit from temporarily increased liquidity of their investment at a fixed price and at a premium compared to the weighted average of the official prices of the share in recent months.

It should be noted that the Public Takeover Offer is not aimed at, nor may it result in, delisting of the Shares from trading on Euronext Milan. In consideration of the nature of the Takeover Offer, the maximum number of treasury shares that the Company may hold upon completion thereof and significant holdings in the share capital, the conditions are not met for the application of Articles 106, 108 and 111 of the CFA.

CHARACTERISTICS OF THE OFFER

The Takeover Offer concerns a maximum of 390,243 Shares, representing 6.68% of the share capital, at a Price of Euro 20.50 per each Share in adhesion to the Offer and for a Maximum Outlay of Euro 7,999,981.50.

The Price incorporates a premium of 17.42% over the official stock exchange price of 22 October 2026 (Euro 17.46), the last market trading day before the launch of the Offer ("**Reference Date**").

Below is a table of the implicit premiums recognised in the Offer price over the various time horizons shown:

Period prior to the Reference Date	Weighted average official prices* - €	Premium implicit in the Price
Official price from the Reference Date	17.46	17.42%
1 month	17.90	14.54 %
3 months	18.73	9.47 %
6 months	19.46	5.36 %
12 months	19.32	6.11 %

*Volume-weighted average prices calculated at the Reference Date

The Public Takeover Offer adhesion period will last for 15 trading days, from 8:30 a.m. on 26 October 2026 to 5:30 p.m. on 13 November 2026, unless extended.

The Offerer reserves the right to extend the adhesion period, as well as to amend the terms of the Offer, giving notice to the market if necessary within two days prior to the end of the Adhesion Period.

It is noted that, should the number of ordinary shares in adhesion to the Public Takeover Offer exceed 390,243, the allocation according to the '*pro-rata*' method will be applied, by virtue of which Indel B will purchase from all the shareholders taking part in the Offer the same proportion of shares contributed by them to the Offer.

The Public Takeover Offer is not subject to any condition nor to reaching a minimum number of Adhesions and is addressed, in Italy[1], indiscriminately and on equal terms to all holders of Indel B shares.

The Offerer will meet the Maximum Outlay by resorting to its own means, meaning the Company's cash and cash equivalents, within the limits of the available reserves resulting from the last approved annual financial statements as at 31 December 2025.

Payment of the Price to the parties adhering to the Offer, against the simultaneous transfer of ownership of the Shares in adhesion to the Offerer, will be made on 20 November 2026 ("**Payment Date**").

Equita SIM S.p.A. acts as financial advisor and intermediary in charge of coordinating the collection of adhesions in the context of the Offer.

The law firm GA-Alliance acts as legal advisor of the Offerer in the legal aspects of the transaction.

* * *

The terms and conditions of the public takeover offer are set out in the Offer Document, prepared by the Company on a voluntary basis and not subject to the examination and approval of CONSOB, which, together with the Adhesion Form, is available to the public, as of today, on the Company's website at www.indelbgroup.com, in the section Investor Relations/Partial Voluntary Public Takeover Offer on Treasury Shares, and to which reference should be made for any reference and detailed information concerning the Offer. Announcements, notices and documents relating to the Takeover Offer will also be published on the Company's/Offerer's website.

* * *

This press release is available on the Company's website at www.indelbgroup.com (in the Investor Relations/Press Release Section), on emarketstorage.com and on the '1info' storage mechanism at www.1info.it.

* * *

[1] The Offer is not promoted or disseminated in the United States of America, in Canada, in Japan and in Australia, nor indeed in any other country in which the Offer is not permitted in the absence of authorisation by the competent authorities (collectively, the "**Other Countries**"), neither by using national or international means of communication or commerce of the Other Countries (including, without limitation, the postal network, fax, telex, e-mail, telephone and internet), nor through any structure of any of the financial intermediaries of the Other Countries, nor indeed by any other means.

Indel B Spa – Registered Office and Corporate Headquarters Via Sarsinate, 27 – 47866 Sant'Agata Feltria (RN) Italy
Tel. +39 0541 848711 – Fax +39 0541 848741 - info@indelb.com – www.indelbgroup.com
Share capital Euro 5,842,000 fully paid-up – Economic and Administrative Index (REA) RN – 312757 – Companies Register
VAT no./Tax Code 02037650419 – Code of International Standard Organization Code IT02037650419

Indel B S.p.A. is a Company listed on Euronext Milan and is controlled by AMP.FIN S.r.l., in turn held entirely by the Berloni family. Indel B S.p.A. heads an important Group that operates worldwide and that has been active for over 50 years in the mobile cooling sector applicable to the "Automotive" and "Leisure time" segments, and in the cooling sector in the "Hospitality" segment. The Group also operates in mobile climate control sector, with specific reference to the Automotive market, represented by commercial vehicles, minibuses, ambulances, agricultural and earth-moving machinery, and in the "Cooling Appliances" sector, which mainly comprises cellars for storing wine and small refrigerators for storing milk. The company has a market cap of approximately Euro 101 million.

Contact details

INDEL B *Financial Controller & IR* *Elisabetta Benazzi* *+39 0541 848 784* *elisabetta.benazzi@indelb.com*	*POLYTEMS HIR* *IR and Financial Disclosures* *Bianca Fersini Mastelloni* *+39 06.69923324; +39 336742488* *b.fersini@polytemshir.it* *Silvia Marongiu* *+ 39 0669923324 – 06.6797849* *s.marongiu@polytemshir.it*	*POLYTEMS HIR* *Media Relations* *Paolo Santagostino* *+39 349 3856585* *p.santagostino@polytemshir.it* *Roberta Mazzeo* *+39 3455988195* *r.mazzeo@polytemshir.it*