

DOCUMENTO DI OFFERTA
OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO VOLONTARIA TOTALITARIA

avente ad oggetto azioni ordinarie di

EMITTENTE

Rosss S.p.A.

ROSSS[®]

OFFERENTE

PJ Ability S.r.l.

AZIONI OGGETTO DELL'OFFERTA

massime n. 1.850.000 azioni ordinarie Rosss S.p.A.

CORRISPETTIVO UNITARIO OFFERTO

Euro 1,02 per ciascuna azione ordinaria Rosss S.p.A.

DURATA DEL PERIODO DI ADESIONE ALL'OFFERTA, CONCORDATA CON BORSA
ITALIANA S.P.A.

**dalle ore 8:30 (ora italiana) del giorno 25 maggio 2022 alle ore 17:30 (ora italiana) del giorno 15
giugno 2022, estremi inclusi, salvo proroghe**

DATA DI PAGAMENTO DEL CORRISPETTIVO

22 giugno 2022, salvo proroghe

CONSULENTE FINANZIARIO DELL'OFFERENTE

Kon S.p.A.

INTERMEDIARIO INCARICATO DEL COORDINAMENTO E DELLA RACCOLTA DELLE
ADESIONI

Integrae SIM S.p.A.

Il presente documento di offerta non è stato oggetto di istruttoria e approvazione da parte di CONSOB.

23 maggio 2022

INDICE

ELENCO DELLE PRINCIPALI DEFINIZIONI	5
PREMESSA.....	10
1. PRINCIPALI CARATTERISTICHE DELL'OFFERTA E PRESUPPOSTI GIURIDICI DELLA STESSA.....	10
2. SOGGETTI COINVOLTI.....	11
3. MERCATI SUI QUALI È PROMOSSA L'OFFERTA	11
4. CORRISPETTIVO UNITARIO E CONTROVALORE COMPLESSIVO DELL'OFFERTA	11
5. MOTIVAZIONI DELL'OFFERTA E PROGRAMMI FUTURI.....	12
6. CALENDARIO DEI PRINCIPALI EVENTI RELATIVI ALL'OFFERTA.....	12
A) AVVERTENZE.....	15
A.1) Condizioni di efficacia dell'Offerta	15
A.2) Informazioni relative al finanziamento dell'Offerta	16
A.3) Parti Correlate dell'Emittente	16
A.4) Programmi futuri dell'Offerente.....	16
A.6) Dichiarazioni dell'Offerente in merito all'Obbligo di Acquisto e all'eventuale ripristino del flottante ai sensi dell'articolo 108 del TUF e possibile illiquidità degli strumenti finanziari a seguito dell'Offerta.	17
A.7) Dichiarazione dell'Offerente di avvalersi del diritto di cui all'articolo 111 del TUF	18
A.8) Conflitti di interesse.....	19
A.9) Possibili scenari alternativi per gli azionisti destinatari dell'Offerta.....	19
A.10) Impatti conoscibili della pandemia da Covid-19.....	23
A.11) Impatti inerenti al contesto internazionale.....	23
B) SOGGETTI PARTECIPANTI ALL'OPERAZIONE.....	25
B.1) INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OFFERENTE	25
B.1.1) Denominazione sociale, forma giuridica e sede sociale dell'Offerente.....	25
B.1.2) Anno di costituzione e durata	25
B.1.3) Legislazione di riferimento e foro competente	25
B.1.4) Capitale sociale.....	25
B.1.5) Principali azionisti	25
B.1.6) Organi di amministrazione e controllo	25
B.1.7) Attività dell'Offerente e del gruppo di appartenenza	26
B.1.8) Attività dell'Offerente	26
B.1.9) Principi contabili.....	26
B.1.10) Schemi contabili	27
B.1.11) Andamento recente	27

B.1.12) Persone che agiscono di concerto.....	28
B.2) SOGGETTO EMITTENTE GLI STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL'OFFERTA	29
B.2.1) Denominazione, forma giuridica e sede sociale.....	29
B.2.2) Capitale sociale.....	29
B.2.3) Soci rilevanti e Patti Parasociali	29
B.2.4) Organi sociali e società di revisione.....	31
B.2.5) Sintetica descrizione dell'Emittente e delle sue attività.....	33
B.2.6) Andamento recente e prospettive	34
B.3) INTERMEDIARI	51
C) CATEGORIE E QUANTITATIVI DEGLI STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL'OFFERTA.....	52
C.1) Categoria e quantità delle Azioni Oggetto dell'Offerta.....	52
C.2) Comunicazioni o domande di autorizzazione richieste dalla normativa applicabile.....	52
C.3) Autorizzazioni	52
D) STRUMENTI FINANZIARI DELL'EMITTENTE O AVENTI COME SOTTOSTANTE DETTI STRUMENTI POSSEDUTI DALL'OFFERENTE, ANCHE A MEZZO DI SOCIETÀ FIDUCIARIE O PER INTERPOSTA PERSONA	53
D.1) Numero e categorie di strumenti finanziari emessi dall'Emittente posseduti, direttamente e indirettamente, dall'Offerente con la specificazione del titolo di possesso e del diritto di voto.....	53
D.2) Indicazione dell'eventuale esistenza di contratti di riporto, prestito titoli, diritti di usufrutto o di pegno o di impegni di altra natura assunti su strumenti finanziari dell'Emittente.....	53
D.3) Numero e categorie di strumenti finanziari emessi dall'Emittente posseduti, direttamente e indirettamente, dalle Persone che Agiscono di Concerto con la specificazione del titolo di possesso e del diritto di voto	53
E) CORRISPETTIVO UNITARIO PER GLI STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL'OFFERTA E SUA GIUSTIFICAZIONE.....	54
E.1) Indicazione del corrispettivo unitario e criteri seguiti per la sua determinazione.....	54
E.2) Controvalore complessivo dell'Offerta	55
E.3) Confronto del corrispettivo con alcuni indicatori relativi all'Emittente	55
E.4) Media aritmetica ponderata mensile dei prezzi ufficiali registrati dalle azioni dell'Emittente nei dodici mesi precedenti la promozione dell'Offerta e rappresentazione grafica dell'andamento.....	57
E.5) Indicazione dei valori attribuiti alle azioni dell'Emittente in occasione di operazioni finanziarie effettuate nell'ultimo esercizio e nell'esercizio in corso	57
E.6) Indicazione dei valori ai quali sono state effettuate, negli ultimi dodici mesi, da parte dell'Offerente ed i soggetti che con lo stesso agiscono di concerto, operazioni di acquisto e vendita sulle Azioni Oggetto dell'Offerta, con indicazione del numero degli strumenti finanziari acquistati e venduti	58

F) MODALITÀ E TERMINI DI ADESIONE ALL’OFFERTA, DATE E MODALITÀ DI PAGAMENTO DEL CORRISPETTIVO E DI RESTITUZIONE DEI TITOLI OGGETTO DELL’OFFERTA	59
F.1) Modalità e termini stabiliti per l’adesione all’Offerta e per il deposito degli strumenti finanziari.....	59
F.1.1) Periodo di Adesione.....	59
F.1.2) Condizioni di efficacia.....	59
F.1.3) Modalità e termini di adesione	60
F.2) Titolarità ed esercizio dei diritti amministrativi e patrimoniali inerenti le azioni portate in adesione in pendenza dell’Offerta.....	62
F.3) Comunicazioni relative all’andamento e al risultato dell’Offerta.....	62
F.4) Mercato sul quale è promossa l’Offerta.....	62
F.5) Data di Pagamento del Corrispettivo.....	63
F.6) Modalità di pagamento del corrispettivo.....	63
F.7) Indicazione della legge regolatrice dei contratti stipulati tra l’Offerente ed i possessori degli strumenti finanziari dell’Emittente nonché della giurisdizione competente.....	63
F.8) Modalità e termini di restituzione delle azioni in caso di inefficacia dell’Offerta e/o di riparto	63
G) MODALITÀ DI FINANZIAMENTO, GARANZIE DI ESATTO ADEMPIMENTO E PROGRAMMI FUTURI DELL’OFFERENTE	64
G.1) Modalità di finanziamento e garanzie di esatto adempimento relative all’operazione .	64
G.2) Motivazioni dell’operazione e programmi elaborati in relazione all’Emittente	64
H) EVENTUALI ACCORDI E OPERAZIONI TRA L’OFFERENTE, I SOGGETTI CHE AGISCONO DI CONCERTO CON ESSO E L’EMITTENTE O GLI AZIONISTI RILEVANTI O I COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO.....	65
H.1) Descrizione degli accordi e delle operazioni finanziarie e/o commerciali che siano stati eseguiti o deliberati nei dodici mesi antecedenti la pubblicazione dell’Offerta, che possano avere o abbiano avuto effetti significativi sull’attività dell’Offerente e/o dell’Emittente	65
H.2) Accordi concernenti l’esercizio del diritto di voto ovvero il trasferimento delle Azioni e/o di altri strumenti finanziari dell’Emittente	65
I) COMPENSI AGLI INTERMEDIARI.....	66
L) IPOTESI DI RIPARTO	67
M) APPENDICI	67
N) DOCUMENTI CHE L’OFFERENTE DEVE METTERE A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO, ANCHE MEDIANTE RIFERIMENTO, E LUOGHI O SITI NEI QUALI TALI DOCUMENTI SONO DISPONIBILI PER LA CONSULTAZIONE	68
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ	69

ELENCO DELLE PRINCIPALI DEFINIZIONI

Si riporta qui di seguito un elenco delle principali definizioni utilizzate all'interno del Documento di Offerta. Tali termini e definizioni, salvo ove diversamente specificato, hanno il significato di seguito indicato. Ove il contesto lo richieda, i termini definiti al singolare si intendono anche al plurale, e viceversa. Gli ulteriori termini utilizzati nel Documento di Offerta hanno il significato a loro attribuito ed indicato nel testo.

Azioni	Le n. 11.570.000 azioni ordinarie del valore nominale unitario di Euro 0,10, godimento regolare, quotate sull'Euronext Milan.
Aderenti	Gli Azionisti dell'Emittente, persone fisiche o giuridiche, che abbiano conferito le Azioni in adesione all'Offerta.
Azioni Oggetto dell'Offerta	Le n. 1.850.000 azioni ordinarie dell'Emittente (codice ISIN: IT0004297575), del valore nominale unitario di Euro 0,10, godimento regolare, quotate sull'Euronext Milan e rappresentanti circa il 16% del relativo capitale sociale – ossia le Azioni rappresentanti la totalità del capitale sociale dell'Emittente dedotta la Partecipazione di Maggioranza, fatti salvi eventuali acquisti diretti e/o indiretti – a seguito della pubblicazione del Documento di Offerta e durante il Periodo di Adesione (come eventualmente prorogato) nonché durante l'esecuzione dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF (ove applicabile) – da parte dell'Offerente e/o delle Persone che Agiscono di Concerto di Azioni al di fuori dell'Offerta, fermo restando che di tali eventuali acquisti sarà data comunicazione.
Azionisti di Riferimento	Stefano Bettini, Silvano Bettini e Sandro Bettini.
Banca Finanziatrice	Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. con sede in Siena, Piazza Salimbeni 3.
Borsa Italiana	Borsa Italiana S.p.A., avente sede legale in Milano, Piazza degli Affari 6.
Comunicato dell'Offerente	La comunicazione dell'Offerente avente ad oggetto l'intenzione di promuovere l'Offerta e diffusa in data 4 maggio 2022, come successivamente modificata in data 18 maggio 2022.
Comunicato sui risultati dell'Offerta	Il comunicato relativo ai risultati definitivi dell'Offerta, che sarà pubblicato, a cura dell'Offerente prima della Data di Pagamento.
Condizione di Efficacia	La condizione di efficacia dell'Offerta descritta alla Sezione A, Paragrafo A.1, del Documento di Offerta, ai sensi della quale l'efficacia dell'Offerta è subordinata alla circostanza che le adesioni all'Offerta siano tali da consentire all'Offerente e alle Persone che Agiscono di Concerto, congiuntamente considerate, di detenere –

	<p>computando anche la Partecipazione di Maggioranza, nonché le Azioni eventualmente acquistate al di fuori dell'Offerta medesima – un numero minimo di Azioni dell'Emittente rappresentative di una partecipazione almeno pari al 95% del capitale sociale dell'Emittente, salvo rinuncia alla predetta condizione di efficacia ricorrendo i presupposti di cui alla Soglia Minima per la Rinuncia (come di seguito definita); il tutto come meglio descritto alla Sezione A, Paragrafo A.1, del Documento di Offerta.</p>
Consiglio di Amministrazione dell'Emittente	L'organo amministrativo dell'Emittente.
Consob	Commissione Nazionale per le Società e la Borsa, avente sede in Roma, Via G.B. Martini n. 3.
Corrispettivo dell'Offerta o Corrispettivo	Il corrispettivo offerto dall'Offerente nell'ambito dell'Offerta, pari ad Euro 1,02 per ciascuna Azione che sarà portata in adesione all'Offerta e acquistata dall'Offerente.
Data del Comunicato dell'Offerente	4 maggio 2022, ossia la data in cui il Comunicato dell'Offerente è stato diffuso al mercato.
Data del Documento di Offerta	La data di pubblicazione del Documento di Offerta.
Data di Pagamento	La data in cui sarà effettuato il pagamento del Corrispettivo, contestualmente al trasferimento a favore dell'Offerente del diritto di proprietà sulle Azioni portate in adesione all'Offerta, corrispondente al quinto Giorno di Borsa Aperta successivo alla chiusura del Periodo di Adesione e quindi (salvo l'eventuale proroga del Periodo di Adesione) il 22 giugno 2022.
Delisting	La revoca delle Azioni dalla quotazione e dalle negoziazioni sull'Euronext Milan.
Diritto di Acquisto ai sensi dell'articolo 111 del TUF	Il diritto dell'Offerente di acquistare le residue Azioni ai sensi dell'articolo 111 del TUF, nel caso in cui l'Offerente e le Persone che Agiscono di Concerto vengano a detenere, direttamente o indirettamente, a seguito dell'Offerta e/o a seguito dell'esecuzione dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF (in caso di rinuncia alla Condizione di Efficacia, ricorrendo i presupposti della Soglia Minima per la Rinuncia), anche per effetto di acquisti eventualmente effettuati in tale periodo al di fuori dell'Offerta medesima, una partecipazione almeno pari al 95% del capitale sociale dell'Emittente.
Emittente o Ross	ROSS S.p.A. con sede legale in Scarperia e San Piero (FI), Viale Kennedy n. 97.
Garanzia di Esatto Adempimento	La garanzia di esatto adempimento rilasciata il 20 maggio 2022, dalla Banca Finanziatrice a favore dell'Offerente per

	un ammontare complessivo pari a Euro 1.887.000, come indicato alla Sezione G, Paragrafo G.1.2, del Documento di Offerta.
Giorno di Borsa Aperta o Giorni di Borsa Aperta	Ciascun giorno ovvero i giorni, di apertura dei mercati regolamentati secondo il calendario di negoziazione stabilito annualmente da Borsa Italiana.
Intermediari Depositari	Gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A. (a titolo esemplificativo banche, SIM, società di investimento, agenti di cambio) presso i quali sono depositate di volta in volta le Azioni, nei termini specificati alla Sezione B, Paragrafo B.3, del Documento di Offerta.
Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni	Integrae Società di Intermediazione Mobiliare – Società per Azioni, con sede legale in Milano, Via Meravigli n. 13, iscritta al Registro delle Imprese di Milano, Monza-Brianza Lodi, codice fiscale e partita IVA n. 02931180364.
Esborso Massimo	Il controvalore massimo complessivo dell’Offerta pari a Euro 1.887.000 calcolato sulla base del Corrispettivo e del numero massimo delle Azioni Oggetto dell’Offerta, ivi incluse le Azioni che dovessero eventualmente essere acquistate dall’Offerente tempo per tempo durante il Periodo di Adesione, ad un prezzo massimo pari al Corrispettivo, nel caso in cui tutti gli aventi diritto portassero in adesione la totalità delle proprie Azioni.
Euronext Milan	L’Euronext Milan, mercato regolamentato organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.
Monte Titoli	Monte Titoli S.p.A., avente sede legale in Milano, Piazza degli Affari 6.
Obbligo di acquisto ai sensi dell’articolo 108, comma 1 del TUF	L’obbligo dell’Offerente di acquistare le residue Azioni da chi ne faccia richiesta, ai sensi dell’articolo 108, comma 1, del TUF, qualora l’Offerente e le Persone che Agiscono di Concerto vengano a detenere, direttamente o indirettamente, per effetto delle adesioni all’Offerta nel corso del Periodo di Adesione (come eventualmente prorogato) e/o a seguito dell’esecuzione dell’Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF (in caso di rinuncia alla Condizione di Efficacia, ricorrendo i presupposti della Soglia Minima per la Rinuncia) e di acquisti eventualmente effettuati al di fuori dell’Offerta medesima, una partecipazione complessiva nell’Emittente almeno pari al 95% del capitale sociale dell’Emittente stesso.
Obbligo di acquisto ai sensi dell’articolo 108, comma 2 del TUF	L’obbligo dell’Offerente di acquistare, da chi ne faccia richiesta, le Azioni non apportate all’Offerta, ai sensi dell’articolo 108, comma 2, del TUF qualora l’Offerente e le Persone che Agiscono di Concerto vengano a detenere, direttamente o indirettamente, per effetto delle adesioni

	all'Offerta nel corso del Periodo di Adesione (come eventualmente prorogato) e di acquisti eventualmente effettuati al di fuori dell'Offerta medesima, una partecipazione complessiva superiore al 90% del capitale sociale dell'Emittente, ma inferiore al 95% del capitale sociale medesimo.
Offerente	PJ Ability S.r.l. con sede legale in Firenze, via R. Lambruschini n. 52, società interamente controllata con quote paritarie da Stefano Bettini, Silvano Bettini e Sandro Bettini - questi ultimi detentori ciascuno anche di n. 3.240.000 Azioni pari a complessive n. 9.720.000 Azioni, rappresentanti complessivamente l'84,009 del capitale sociale dell'Emittente -.
Offerta	L'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria avente ad oggetto le Azioni Oggetto dell'Offerta, promossa dall'Offerente e descritta nel Documento di Offerta.
Partecipazione di Maggioranza	Le complessive n. 9.720.000 Azioni detenute direttamente da Stefano Bettini, Silvano Bettini e Sandro Bettini, e rappresentanti complessivamente l'84,009% del capitale sociale dell'Emittente.
Patto Parasociale	Il patto parasociale sottoscritto tra Stefano Bettini, Silvano Bettini e Sandro Bettini in data 4 marzo 2008, come tacitamente rinnovato da ultimo in data 8 aprile 2020 ed avente ad oggetto le Azioni dell'Emittente, allegato in estratto al Documento di Offerta quale Appendice C.
Persone che Agiscono di Concerto	Congiuntamente, le persone che agiscono di concerto con l'Offerente ai sensi dell'articolo 101-bis, comma 4-bis del TUF, ovvero sia Stefano Bettini, Silvano Bettini e Sandro Bettini- soggetti che controllano, in via diretta l'Emittente, e Fulvia Cioni, coniuge di Silvano Bettini.
Procedura Congiunta	La procedura congiunta per (i) l'adempimento dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 1, del TUF e (ii) l'esercizio del Diritto di Acquisto ai sensi dell'articolo 111, comma 1, del TUF, concordata con Consob e Borsa Italiana ai sensi dell'articolo 50-quinquies, comma 1, del Regolamento Emittenti.
Regolamento Emittenti	Il regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato ed integrato.
Regolamento Parti Correlate	Il Regolamento concernente la disciplina delle operazioni con parti correlate adottato da Consob con delibera del 12 marzo 2010, n. 17221, come successivamente modificato e integrato.
Scheda di Adesione	La scheda di adesione che gli Aderenti dovranno sottoscrivere e consegnare a un Intermediario Depositario, debitamente compilata in ogni sua parte, con contestuale

	deposito delle Azioni presso detto Intermediario Depositario.
Soglia Minima per la Rinuncia	La soglia di partecipazione nel capitale sociale dell'Emittente superiore al 90% del capitale sociale dell'Emittente, che l'Offerente, congiuntamente alle Persone che Agiscono di Concerto, dovrà avere superato al termine del Periodo di Adesione (come eventualmente prorogato) per poter rinunciare alla Condizione di Efficacia.
Statuto	Lo statuto sociale dell'Emittente in vigore alla Data del Documento di Offerta.
TUF	Il Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato ed integrato.

PREMESSA

La seguente premessa fornisce una sintetica descrizione della struttura dell'operazione oggetto del presente documento di offerta (il "**Documento di Offerta**").

Ai fini di una compiuta valutazione dei termini e delle condizioni dell'operazione si raccomanda un'attenta lettura della successiva Sezione A ("**Avvertenze**") e, comunque, dell'intero Documento di Offerta.

I dati e le informazioni relativi all'Emittente contenuti nel presente Documento di Offerta si basano su dati ed informazioni pubblicamente disponibili (ivi inclusi quelli reperibili sul sito internet dell'Emittente, www.Rosss.it) alla data di pubblicazione del presente Documento di Offerta.

Si specifica che, in ragione del fatto che l'Esborso Massimo è inferiore alla soglia di Euro 8 milioni stabilita dall'art. 34-ter, lett. c), del Regolamento Emittenti, non trovano applicazione le disposizioni previste dal TUF e dal Regolamento Emittenti in materia di offerta pubblica di acquisto volontaria; non è pertanto prevista la predisposizione di un comunicato dell'Emittente - ai sensi del combinato disposto degli articoli 103, comma 3, del TUF e 39 del Regolamento Emittenti -, di un parere motivato degli amministratori indipendenti - ai sensi dell'articolo 39-bis del Regolamento Emittenti - nonché di un parere dei rappresentanti dei lavoratori dell'Emittente - ai sensi dell'art. 103, comma 3-bis, del TUF e dell'art. 39, comma 6, del Regolamento Emittenti -.

1. **PRINCIPALI CARATTERISTICHE DELL'OFFERTA E PRESUPPOSTI GIURIDICI DELLA STESSA**

L'operazione descritta nel Documento di Offerta consiste in un'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria (l'"**Offerta**") promossa da PJ Ability S.r.l. (l'"**Offerente**") anche per conto delle Persone che Agiscono di Concerto su complessive massime n. 1.850.000 Azioni rappresentative, alla Data del Documento di Offerta, del 16% circa del capitale sociale dell'Emittente, società con azioni quotate sull'Euronext Milan.

Le Azioni Oggetto dell'Offerta corrispondono alla totalità delle Azioni in circolazione dedotte le n. 9.720.000 Azioni rappresentative, alla Data del Documento di Offerta, dell'84,009% circa del capitale sociale dell'Emittente (la "**Partecipazione di Maggioranza**"), attualmente di titolarità di Stefano Bettini, Silvano Bettini e Sandro Bettini - gli "**Azionisti di Riferimento**" - (i quali possiedono ciascuno 3.240.000 Azioni rappresentative, alla Data del Documento di Offerta, dell'28,003% circa del capitale sociale dell'Emittente e sono titolari - con partecipazioni paritarie - dell'intero capitale sociale dell'Offerente.

Devono intendersi Persone che Agiscono di Concerto con l'Offerente ai sensi dell'articolo 101-bis, comma 4-bis, lettera a), del TUF in quanto tutte parti del Patto Parasociale, nonché ai sensi dell'articolo 101-bis, comma 4-bis, lettera b), del TUF Stefano Bettini, Silvano Bettini e Sandro Bettini - in quanto controllano direttamente l'Offerente -, nonché la signora Fulvia Cioni - in quanto coniuge di Silvano Bettini -.

Si precisa che la signora Fulvia Cioni ha dichiarato di voler aderire all'Offerta, conferendo alla stessa le n. 17.000 Azioni rappresentative del 0,147% del capitale sociale dell'Emittente.

Fermo restando tutto quanto precede, l'Offerente sarà il solo soggetto:

- (i) a rendersi acquirente delle Azioni Oggetto dell'Offerta che saranno portate in adesione alla medesima;
- (ii) tenuto ad adempiere all'eventuale obbligo di acquisto di cui all'articolo 108, commi 1 e 2, del TUF; nonché
- (iii) titolare del Diritto di Acquisto di cui all'articolo 111 del TUF,

il tutto come meglio descritto alla Sezione A, Paragrafo A.3, del Documento di Offerta.

L'Offerta è finalizzata ad ottenere la revoca dalla quotazione sull'Euronext Milan delle Azioni (il "Delisting") (per maggiori informazioni si rinvia alla Sezione G del Documento di Offerta).

Pertanto, al verificarsi dei presupposti di cui all'articolo 108, comma 2, del TUF e a fronte della rinuncia alla Condizione di Efficacia, l'Offerente non intende ripristinare un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni delle Azioni (per maggiori informazioni si rinvia alla Sezione A, Paragrafo A.1 del Documento di Offerta).

Successivamente alla chiusura dell'Offerta (e, quindi, al Delisting dell'Emittente), l'Offerente ha intenzione di proporre ai competenti organi sociali dell'Emittente di realizzare una operazione di fusione per incorporazione dell'Offerente nell'Emittente - fermo restando che, alla Data del Documento di Offerta, non è stata assunta alcuna decisione da parte degli organi competenti delle società che potrebbero essere coinvolte in merito all'eventuale fusione, né alle relative modalità di esecuzione -.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Sezione A, Paragrafo A.9 del Documento di Offerta.

2. SOGGETTI COINVOLTI

L'Offerta è rivolta a tutti i titolari di Azioni (gli "Azionisti") – diversi da Stefano Bettini, Silvano Bettini e Sandro Bettini – indistintamente e a parità di condizioni ed è promossa in Italia.

L'Offerta è stata annunciata tramite il comunicato emesso dall'Offerente in data 4 maggio 2022, come successivamente modificato in data 18 maggio 2022 (la "Comunicazione dell'Offerente").

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

Per maggiori informazioni sull'Offerente, si rinvia alla Sezione B, Paragrafi B.1 e B.2.

3. MERCATI SUI QUALI È PROMOSSA L'OFFERTA

L'Offerta è rivolta indistintamente ed a parità di condizioni a tutti i titolari delle Azioni Oggetto dell'Offerta ed è promossa esclusivamente in Italia.

L'Offerta non è stata e non sarà promossa né diffusa negli Stati Uniti d'America, in 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 (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.

Il Documento di Offerta non costituisce e non potrà essere interpretato quale offerta di strumenti finanziari rivolta a soggetti residenti negli Altri Paesi. Nessuno strumento può essere offerto o compravenduto negli Altri Paesi in assenza di specifica autorizzazione in conformità alle applicabili disposizioni della legge locale di detti Paesi ovvero di deroga rispetto alle medesime disposizioni.

L'adesione all'Offerta da parte di soggetti residenti in Paesi diversi dall'Italia può 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.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Sezione F, Paragrafo F.4 del Documento di Offerta.

4. CORRISPETTIVO UNITARIO E CONTROVALORE COMPLESSIVO DELL'OFFERTA

L'Offerente riconoscerà a ciascun Aderente un corrispettivo in denaro per ciascuna Azione portata in adesione pari a Euro 1,02 (il "Corrispettivo").

Il controvalore massimo complessivo dell’Offerta, calcolato sulla base del Corrispettivo e del numero massimo delle Azioni Oggetto dell’Offerta, ivi incluse le Azioni che dovessero eventualmente essere acquistate dall’Offerente tempo per tempo durante il Periodo di Adesione, ad un prezzo massimo pari al Corrispettivo, nel caso in cui tutti gli aventi diritto portassero in adesione la totalità delle proprie Azioni, sarà pari a Euro 1.887.000 (l’“**Esborso Massimo**”).

Si segnala che il Corrispettivo incorpora un premio pari al 19% rispetto al prezzo unitario ufficiale delle Azioni al 4 maggio 2022 (giorno di borsa precedente la comunicazione dell’Offerta al mercato), che era pari a Euro 0,86 (fonte: Borsa Italiana). :

- (i) un premio pari al 19% circa rispetto al prezzo ufficiale unitario di chiusura delle Azioni registrato in data 4 maggio 2022 (ultimo Giorno di Borsa Aperta antecedente rispetto alla data del Comunicato dell’Offerente, i.e. 4 maggio 2022), pari a Euro 0,86; e
- (ii) un premio pari al 14% circa rispetto alla media aritmetica ponderata dei prezzi ufficiali registrati dalle Azioni nei sei mesi precedenti la data del Comunicato dell’Offerente.

Per maggiori informazioni sulle modalità di determinazione del Corrispettivo e in merito al pagamento del Corrispettivo si rinvia alla Sezione E del presente Documento di Offerta.

5. MOTIVAZIONI DELL’OFFERTA E PROGRAMMI FUTURI

Come già sinteticamente illustrato nelle Premesse, l’Offerta è finalizzata ad ottenere il Delisting e, pertanto, al verificarsi dei presupposti di cui all’articolo 108, comma 2, del TUF e a fronte della rinuncia alla Condizione di Efficacia, l’Offerente non intende ripristinare un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni delle Azioni.

A tal riguardo, l’Offerente ritiene necessario procedere ad una riorganizzazione e ad un efficientamento dell’Emittente, finalizzata all’ulteriore rafforzamento dell’Emittente nonché del Gruppo, operazione più facilmente perseguibile nello status di non quotata grazie alla conseguente maggiore flessibilità operativa e organizzativa di Rosss (per maggiori informazioni si rinvia alla Sezione G, Paragrafo G.2, del Documento di Offerta).

A seguito del perfezionamento dell’Offerta (ivi incluso l’eventuale adempimento dell’Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF e/o della Procedura Congiunta), l’Offerente si propone di continuare ad operare nel medesimo settore di attività e di proporre ai competenti organi sociali dell’Emittente di realizzare una operazione di fusione per incorporazione dell’Offerente nell’Emittente - fermo restando che, alla Data del Documento di Offerta, non è stata assunta alcuna decisione da parte degli organi competenti delle società che potrebbero essere coinvolte in merito all’eventuale fusione, né alle relative modalità di esecuzione -.

Qualora al termine dell’Offerta non dovesse verificarsi la Condizione di Efficacia e l’Offerente non esercitasse la propria facoltà di rinunziarvi pur ricorrendo i presupposti per la Soglia Minima per la Rinuncia, l’Offerta non si perfezionerà.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Sezione Avvertenze, Paragrafo A.9 del Documento di Offerta.

6. CALENDARIO DEI PRINCIPALI EVENTI RELATIVI ALL’OFFERTA

Per una migliore comprensione dell’Operazione nell’ambito della quale è promossa l’Offerta, si indicano nella seguente tabella, in forma riassuntiva e in ordine cronologico, i principali avvenimenti relativi alla predetta Operazione e all’Offerta.

DATA	AVVENIMENTO	MODALITA’ DI COMUNICAZIONE
-------------	--------------------	---

4 maggio 2022	Comunicazione dell'Offerente	Comunicato dell'Offerente (come modificato in data 18 maggio 2022).
23 maggio 2022	Pubblicazione del Documento di Offerta	Pubblicazione sul sito internet dell'Emittente.
25 maggio 2022	Inizio del Periodo di Adesione	
15 giugno 2022 (salvo proroghe del Periodo di Adesione).	Fine del Periodo di Adesione	
Entro la sera dell'ultimo giorno del Periodo di Adesione e comunque entro le 7.59 del primo Giorno di Borsa Aperta successivo al termine del Periodo di Adesione.	Comunicazione in merito: (i) ai risultati provvisori dell'Offerta; e (ii) all'avveramento o al mancato avveramento della Condizione di Efficacia e, in tale ultima ipotesi, all'eventuale decisione di rinunciare alla stessa, ricorrendo i presupposti per la Soglia Minima per la Rinuncia.	Comunicato stampa.
Entro le 7.59 del Giorno di Borsa Aperta antecedente la Data di Pagamento del Corrispettivo alle Azioni portate in adesione all'Offerta, ossia (salvo proroghe del Periodo di Adesione) entro il 21 giugno 2022.	Comunicazione in merito: (i) ai risultati definitivi dell'Offerta; (ii) alla conferma dell'avveramento o del mancato avveramento della Condizione di Efficacia e, in tale ultima ipotesi, all'eventuale decisione di rinunciare alla stessa, ricorrendo i presupposti per la Soglia Minima per la Rinuncia; (iii) all'eventuale sussistenza dei presupposti per l'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 1, del TUF e del Diritto di Acquisto ovvero dei presupposti per l'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF; e (iv) alle modalità e della tempistica relative all'eventuale Delisting.	Comunicato stampa.
Entro il 22 giugno 2022.	Restituzione della disponibilità delle Azioni portate in adesione all'Offerta nel caso in cui la Condizione di Efficacia dell'Offerta non si sia avverata e non sia intervenuta la rinuncia alla stessa da parte dell'Offerente.	

<p>Il quinto Giorno di Borsa Aperta successivo alla chiusura del Periodo di Adesione, ossia il 22 giugno 2022 (salvo proroghe del Periodo di Adesione)</p>	<p>Pagamento del Corrispettivo alle Azioni portate in adesione all'Offerta durante il Periodo di Adesione.</p>	
<p>A decorrere dall'avveramento dei presupposti di legge.</p>	<p>In caso di sussistenza dei presupposti per l'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF, pubblicazione di un comunicato contenente le informazioni necessarie per l'adempimento dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF, nonché la relativa indicazione della tempistica del Delisting.</p>	<p>Comunicato dell'Offerente ai sensi dell'articolo 50- <i>quinquies</i> del Regolamento Emittenti.</p>
<p>A decorrere dall'avveramento dei presupposti di legge</p>	<p>In caso di sussistenza dei presupposti per l'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 1, del TUF, e per il Diritto di Acquisto, pubblicazione di un comunicato contenente le informazioni necessarie per l'adempimento degli obblighi relativi al Diritto di Acquisto e, contestualmente, dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 1, del TUF, dando corso alla Procedura Congiunta, nonché la relativa indicazione della tempistica del Delisting.</p>	<p>Comunicato dell'Offerente ai sensi dell'articolo 50- <i>quinquies</i> del Regolamento Emittenti.</p>

Tutti i comunicati relativi all'Offerta saranno pubblicati senza indugio sul sito dell'Emittente all'indirizzo www.Rosss.it.

A) AVVERTENZE

A.1) Condizioni di efficacia dell'Offerta

L'efficacia dell'Offerta è subordinata alla circostanza che le adesioni all'Offerta siano tali da consentire all'Offerente e alle Persone che Agiscono di Concerto, congiuntamente considerate, di detenere – computando anche la Partecipazione di Maggioranza, nonché le Azioni eventualmente acquistate al di fuori dell'Offerta medesima– un numero minimo di Azioni dell'Emittente rappresentative almeno del 95% del capitale sociale dell'Emittente (la “**Condizione di Efficacia**”).

La Condizione di Efficacia si verificherà qualora le adesioni all'Offerta avessero ad oggetto un numero complessivo di Azioni dell'Emittente almeno pari a n. 1.271.500, rappresentative del 10,99% circa del capitale sociale dell'Emittente, su un totale di Azioni Oggetto dell'Offerta pari a n. 1.850.000.

L'Offerente, d'intesa con le Persone che Agiscono di Concerto, ha individuato la soglia di adesione all'Offerta di cui al capoverso precedente in base alla propria volontà di acquisire l'intero capitale sociale dell'Emittente e addivenire al Delisting delle Azioni dell'Emittente medesimo.

Si precisa che l'Offerente qualora riscontri che la Condizione di Efficacia non si sia verificata, si riserva la facoltà di prorogare il Periodo di Adesione, la cui durata massima non potrà comunque essere superiore a quaranta Giorni di Borsa Aperta, mediante comunicato diffuso entro il Giorno di Borsa Aperta antecedente alla data prevista per la chiusura del Periodo di Adesione.

Infine, nel caso in cui la Condizione di Efficacia di cui sopra non dovesse verificarsi alla chiusura del Periodo di Adesione (come eventualmente prorogato), l'Offerente si riserva la facoltà insindacabile di rinunciare alla medesima, a suo insindacabile giudizio (ricorrendo i presupposti della Soglia Minima per la Rinuncia) e di procedere con l'acquisto di tutte le Azioni portate in adesione all'Offerta, nonostante si tratti di un quantitativo di Azioni inferiore rispetto a quello indicato.

In particolare, tenuto conto degli obiettivi dell'Offerta e dei programmi futuri dell'Offerente in relazione all'Emittente, nonché dell'attuale assetto azionario dell'Emittente, l'Offerente si riserva di rinunciare alla Condizione di Efficacia nel caso in cui vengano portate in adesione all'Offerta un numero di Azioni che, sommate alla Partecipazione di Maggioranza e alle Azioni eventualmente acquistate al di fuori dell'Offerta medesima, eccedano il 90% del capitale sociale dell'Emittente (la “**Soglia Minima per la Rinuncia**”).

La Soglia Minima per la Rinuncia non si raggiungerà qualora le adesioni all'Offerta avessero ad oggetto un numero complessivo di Azioni dell'Emittente inferiore a n. 693.000, rappresentative del 5,99% circa del capitale sociale dell'Emittente, su un totale di Azioni Oggetto dell'Offerta pari a n. 1.850.000 ; essendo in ogni caso inteso che l'Offerente fin d'ora dichiara che non rinuncerà alla Condizione di Efficacia laddove la percentuale raggiunta fosse pari o inferiore alla Soglia Minima per la Rinuncia.

L'Offerente comunicherà il verificarsi o il mancato verificarsi della Condizione di Efficacia ovvero, nel caso in cui la Condizione di Efficacia non si sia avverata, l'eventuale rinuncia alla stessa (ricorrendo in quest'ultimo caso i presupposti di cui alla Soglia Minima per la Rinuncia), dandone comunicazione con il comunicato sui risultati provvisori dell'Offerta che sarà diffuso entro le ore 7:59 del primo Giorno di Borsa Aperta successivo alla fine del Periodo di Adesione.

In caso di mancato avveramento della Condizione di Efficacia e di mancata rinuncia da parte dell'Offerente alla Condizione di Efficacia (pur ricorrendo in tal caso i presupposti di cui alla Soglia Minima per la Rinuncia), l'Offerta non si perfezionerà.

In tal caso, le Azioni eventualmente portate in adesione all'Offerta saranno rimesse a disposizione degli Aderenti, per il tramite degli Intermediari Depositari, senza addebito di oneri o spese a carico degli Aderenti medesimi, entro il primo Giorno di Borsa Aperta successivo alla data in cui sarà stato comunicato (come sopra indicato) il mancato avveramento della Condizione di Efficacia.

Nel rispetto dei limiti imposti dalla normativa applicabile l'Offerente si riserva inoltre la facoltà di apportare modifiche all'Offerta entro il Giorno di Borsa Aperta antecedente a quello previsto per la chiusura del Periodo di Adesione. Qualora l'Offerente eserciti il diritto di apportare modifiche all'Offerta nell'ultimo giorno disponibile (i.e., la data antecedente a quella fissata per la chiusura del Periodo di Adesione), la chiusura del Periodo di Adesione non potrà avvenire in un termine inferiore a tre Giorni di Borsa Aperta dalla data di pubblicazione delle modifiche apportate.

Per ulteriori informazioni, si rinvia alla Sezione F del Documento di Offerta.

A.2) Informazioni relative al finanziamento dell'Offerta

A copertura del fabbisogno finanziario derivante dagli obblighi di pagamento connessi all'Offerta, calcolato in ipotesi di adesione totalitaria all'Offerta da parte di tutti gli Azionisti titolari della Azioni Oggetto dell'Offerta, e quindi pari all'Esborso Massimo, l'Offerente si avvarrà di specifico finanziamento sotto forma di concessione di cassa da parte di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. supportata da garanzia fideiussoria personale dei soci dell'Offerente.

In data 20 maggio 2022, Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. ha rilasciato a favore dell'Offerente la Garanzia di Esatto Adempimento.

Per ulteriori informazioni, si rinvia alla Sezione G del Documento di Offerta.

A.3) Parti Correlate dell'Emittente

Si segnala che, ai sensi del Regolamento Parti Correlate, i fratelli Stefano Bettini, Silvano Bettini e Sandro Bettini sono parti correlate dell'Emittente in quanto:

- detengono congiuntamente la Partecipazione di Maggioranza;
- sono parti del Patto Parasociale;
- rivestono nell'Emittente le cariche di seguito indicate: Stefano Bettini ricopre la carica di Presidente e Amministratore Delegato dell'Emittente, Silvano Bettini ricopre la carica di Vice-Presidente, Direttore Generale e Amministratore Delegato dell'Emittente nonché membro del Consiglio di amministrazione (senza deleghe) della società controllata Incaricotech S.r.l. facente parte del Gruppo, e Sandro Bettini Amministratore Delegato dell'Emittente;
- detengono direttamente, in quote paritarie, l'intero capitale sociale dell'Offerente.

La signora Fulvia Cioni, coniuge di Silvano Bettini, detiene n. 17.000 Azioni rappresentative del 0,147% del capitale sociale dell'Emittente.

Per maggiori informazioni si rinvia alla Sezione B del Documento di Offerta.

A.4) Programmi futuri dell'Offerente

L'Offerta è finalizzata ad acquisire la totalità delle Azioni Oggetto dell'Offerta e, conseguentemente, a ottenere il Delisting. Pertanto, al verificarsi dei presupposti di cui all'articolo 108, comma 2, del TUF e a fronte della rinuncia alla Condizione di Efficacia, l'Offerente non intende ripristinare un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni delle Azioni.

A tal riguardo, l'Offerente ritiene necessario procedere ad una riorganizzazione e ad un efficientamento dell'Emittente, finalizzata all'ulteriore rafforzamento dell'Emittente nonché del Gruppo, operazione più facilmente perseguibile nello *status* di non quotata grazie alla conseguente maggiore flessibilità operativa e organizzativa di Rosss (per maggiori informazioni si rinvia alla Sezione G, Paragrafo G.2, del Documento di Offerta).

In particolare, l'Offerente, post Delisting, intende procedere ad una fusione per incorporazione nell'Emittente al fine di accorciare la catena di controllo e di ottimizzare le risorse di Gruppo, continuando comunque ad operare nel medesimo settore di attività. In particolare, il Gruppo intende

consolidare e rafforzare la propria presenza sui mercati esteri oltre che su quello interno e l'Offerente ritiene di poter raggiungere meglio tali obiettivi riportando l'Emittente in uno *status* di non quotata, grazie alla conseguente maggiore flessibilità operativa e organizzativa.

A.5) Riapertura dei Termini

Si segnala che l'Offerta per richiamo volontario della relativa disciplina, è soggetta alla riapertura dei termini di cui all'articolo 40-bis, comma 1, lettera a), del Regolamento Emittenti, in quanto l'Offerente agisce di concerto con gli Azionisti di Riferimento, che detengono complessivamente la Partecipazione di Maggioranza.

Tuttavia, in conformità alle previsioni di cui all'articolo 40-bis, comma 3, lettera b), del Regolamento Emittenti, nel caso di specie non sarà concretamente applicabile l'obbligo di Riapertura dei Termini in quanto, in caso di perfezionamento dell'Offerta ricorrerà una delle seguenti circostanze:

- (i) qualora ricorra il perfezionamento dell'Offerta per effetto dell'avveramento della Condizione di Efficacia dell'Offerta, al termine del Periodo di Adesione (come eventualmente prorogato) l'Offerente (congiuntamente alle Persone che Agiscono di Concerto) verrà a detenere una partecipazione complessiva tale da determinare il sorgere del Diritto di Acquisto e dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 1, del TUF (ossia almeno pari al 95% del capitale sociale dell'Emittente); ovvero
- (ii) qualora ricorra il perfezionamento dell'Offerta per effetto della rinuncia della Condizione di Efficacia da parte dell'Offerente, ricorrendo i presupposti del raggiungimento della Soglia Minima per la Rinuncia, al termine del Periodo di Adesione (come eventualmente prorogato), l'Offerente (congiuntamente alle Persone che Agiscono di Concerto) verrà a detenere una partecipazione complessiva tale da determinare il sorgere dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF (ossia superiore al 90% del capitale sociale dell'Emittente).

Per ulteriori informazioni in proposito si rinvia alla Sezione F, Paragrafo F.1.1, del Documento di Offerta.

A.6) Dichiarazioni dell'Offerente in merito all'Obbligo di Acquisto e all'eventuale ripristino del flottante ai sensi dell'articolo 108 del TUF e possibile illiquidità degli strumenti finanziari a seguito dell'Offerta.

Nel caso in cui, ad esito dell'Offerta, per effetto delle adesioni all'Offerta e di acquisti di Azioni eventualmente effettuati al di fuori dell'Offerta medesima durante il Periodo di Adesione (come eventualmente prorogato), l'Offerente (congiuntamente alle Persone che Agiscono di Concerto) venga a detenere una partecipazione complessiva superiore al 90%, ma inferiore al 95%, del capitale sociale dell'Emittente e l'Offerente rinunci alla Condizione di Efficacia, l'Offerente dichiara sin d'ora l'intenzione di non ripristinare un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni delle Azioni dell'Emittente.

In tale circostanza, l'obbligo di acquistare le restanti Azioni dagli azionisti dell'Emittente che ne facciano richiesta, ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del TUF (l'"**Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF**") sarà adempiuto dall'Offerente ad un corrispettivo per ogni Azione che sarà determinato dalla Consob in misura pari al Corrispettivo dell'Offerta, ai sensi del combinato disposto dell'articolo 108, comma 4, del TUF e dell'articolo 50 del Regolamento Emittenti.

L'Offerente comunicherà l'eventuale sussistenza dei presupposti per l'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF, nel Comunicato sui Risultati dell'Offerta.

In tale sede, qualora i presupposti di legge si siano verificati, verranno fornite le indicazioni circa:

- (i) il quantitativo delle Azioni residue (sia in termini di numero di Azioni sia in valore percentuale rapportato all'intero capitale sociale dell'Emittente);
- (ii) le modalità e i termini con cui l'Offerente adempirà all'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF e

(iii) le modalità e la tempistica del Delisting delle Azioni.

Si segnala che, a seguito del verificarsi dei presupposti dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF, a norma dell'articolo 2.5.1, comma 6, del Regolamento di Borsa, Borsa Italiana disporrà la revoca delle Azioni dell'Emittente dalla quotazione sull'Euronext Milan a decorrere dal Giorno di Borsa Aperta successivo al giorno di pagamento del corrispettivo relativo alla procedura volta ad adempiere all'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF, salvo quanto indicato nel successivo Paragrafo A.12.

Pertanto, a seguito dell'adempimento dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF, le Azioni saranno revocate dalla quotazione sull'Euronext Milan e i titolari delle Azioni che decidano di non aderire all'Offerta e che non richiedano all'Offerente di acquistare le loro Azioni in virtù dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF (fermo quanto indicato nel successivo Paragrafo A.12), saranno titolari di strumenti finanziari non negoziati in alcun mercato regolamentato, con conseguente difficoltà a liquidare in futuro il proprio investimento.

Come anticipato, le considerazioni di cui sopra sono formulate per il caso in cui l'Offerente venisse a detenere una partecipazione complessiva superiore al 90%, ma inferiore al 95% del capitale sociale dell'Emittente.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Sezione G, Paragrafo G.3, del Documento di Offerta.

A.7) Dichiarazione dell'Offerente di avvalersi del diritto di cui all'articolo 111 del TUF

Nel caso in cui, ad esito dell'Offerta, per effetto delle adesioni all'Offerta e di acquisti eventualmente effettuati al di fuori dell'Offerta medesima in conformità alla normativa applicabile durante il Periodo di Adesione (come eventualmente prorogato), in adempimento dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF, l'Offerente (congiuntamente alle Persone che Agiscono di Concerto) venisse a detenere una partecipazione complessiva almeno pari al 95% del capitale sociale dell'Emittente (tenuto conto sia delle Azioni detenute dall'Offerente a seguito dell'Offerta, sia della Partecipazione di Maggioranza), l'Offerente dichiara sin d'ora la propria volontà di avvalersi del diritto di acquistare le rimanenti Azioni in circolazione, ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 111 del TUF (il "**Diritto di Acquisto**").

Il Diritto di Acquisto sarà esercitato dall'Offerente non appena possibile dopo la conclusione dell'Offerta e/o della procedura di adempimento dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF (a seconda dei casi).

L'Offerente, ove ne ricorrano i presupposti, esercitando il Diritto di Acquisto, adempirà contestualmente all'obbligo di acquisto di cui all'articolo 108, comma 1, del TUF nei confronti degli azionisti dell'Emittente che ne abbiano fatto richiesta (l'**"Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 1, del TUF"**), dando pertanto corso ad un'unica procedura da concordarsi con Consob e Borsa Italiana ai sensi del Regolamento Emittenti (la "**Procedura Congiunta**").

Qualora l'Offerente abbia acquistato a seguito dell'Offerta, titoli che rappresentano non meno del 90% delle Azioni Oggetto dell'Offerta, ai sensi delle disposizioni di cui all'articolo 108, comma 3, del TUF, come richiamate dall'articolo 111 del TUF, il Diritto di Acquisto sarà esercitato dall'Offerente riconoscendo un corrispettivo per ogni Azione pari al Corrispettivo.

Qualora, invece, l'Offerente abbia acquistato a seguito dell'Offerta, titoli che rappresentano meno del 90% delle Azioni Oggetto dell'Offerta, il Diritto di Acquisto sarà esercitato dall'Offerente ad un corrispettivo per ogni Azione che sarà determinato dalla Consob in misura pari al Corrispettivo dell'Offerta – ai sensi del combinato disposto dell'articolo 108, comma 4, del TUF e dell'articolo 50 del Regolamento Emittenti, come richiamato dall'articolo 50-quater, comma 1, del Regolamento Emittenti.

Il Diritto di Acquisto sarà esercitato secondo termini e modalità che saranno concordati con Borsa Italiana e Consob non appena possibile e, comunque, non oltre tre mesi dalla Data di Pagamento, depositando il controvalore complessivo del prezzo di acquisto per le rimanenti Azioni.

L'Offerente renderà noto (anche per conto delle Persone che Agiscono di Concerto) se si siano verificati o meno i presupposti di legge per l'esercizio del Diritto di Acquisto nel Comunicato sui Risultati dell'Offerta, ovvero nel comunicato relativo ai risultati della procedura di adempimento dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF.

In tale sede, qualora i presupposti di legge si siano verificati, verranno fornite indicazioni circa:

- (i) il quantitativo delle Azioni residue (sia in termini di numero di Azioni sia in valore percentuale rapportato all'intero capitale sociale dell'Emittente),
- (ii) le modalità e i termini con cui l'Offerente eserciterà il Diritto di Acquisto ai sensi dell'articolo 111 del TUF e adempirà contestualmente all'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 1, del TUF, dando corso alla Procedura Congiunta e
- (iii) le modalità e la tempistica del Delisting delle Azioni dell'Emittente.

Il trasferimento delle Azioni acquistate, in virtù delle previsioni di cui sopra, avrà efficacia dal momento della comunicazione all'Emittente dell'avvenuto deposito del corrispettivo per l'esercizio del Diritto di Acquisto presso una banca che verrà a tal fine incaricata.

L'Emittente procederà alle conseguenti annotazioni sul libro soci.

Ai sensi dell'articolo 2949 del Codice Civile, decorso il termine di prescrizione quinquennale dalla data di deposito del corrispettivo per l'esercizio del Diritto di Acquisto, l'Offerente avrà il diritto di ottenere la restituzione delle somme depositate a titolo di corrispettivo per il Diritto di Acquisto e non riscosse dagli aventi diritto.

Si segnala che, a seguito del verificarsi dei presupposti del Diritto di Acquisto e dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 1, del TUF, ai sensi dell'articolo 2.5.1, comma 6, del Regolamento di Borsa, Borsa Italiana disporrà la sospensione e/o la revoca delle Azioni dell'Emittente, tenendo conto dei tempi per l'esercizio del Diritto di Acquisto.

Per ulteriori informazioni, si rinvia alla Sezione G, Paragrafo G.3 del Documento di Offerta.

A.8 Conflitti di interesse

Con riferimento ai soggetti coinvolti nell'Offerta si segnala, in particolare, che i fratelli Stefano Bettini, Silvano Bettini e Sandro Bettini:

- detengono congiuntamente la Partecipazione di Maggioranza;
- sono parti del Patto Parasociale;
- rivestono nell'Emittente le cariche di seguito indicate: Stefano Bettini ricopre la carica di Presidente e Amministratore Delegato dell'Emittente, Silvano Bettini ricopre la carica di Vice-Presidente, Direttore Generale e Amministratore Delegato dell'Emittente nonché membro del Consiglio di amministrazione (senza deleghe) della società controllata Incaricotech S.r.l. facente parte del Gruppo, e Sandro Bettini ricopre la carica di Amministratore Delegato dell'Emittente;
- detengono direttamente, in quote paritarie, l'intero capitale sociale dell'Offerente.

La signora Fulvia Cioni, coniuge di Silvano Bettini, detiene n. 17.000 Azioni rappresentative del 0,147% del capitale sociale dell'Emittente. Per maggiori informazioni si rinvia alla Sezione B del Documento di Offerta.

A.9) Possibili scenari alternativi per gli azionisti destinatari dell'Offerta

Si illustrano di seguito i possibili scenari per gli attuali Azionisti dell'Emittente relativamente all'ipotesi in cui:

- (i) si verifichi il perfezionamento dell'Offerta:
 - (a) per effetto dell'avveramento della Condizione di Efficacia dell'Offerta; ovvero

- (b) qualora la Condizione di Efficacia non si avveri, per effetto della rinuncia alla medesima da parte dell'Offerente (sussistendo in tal caso i requisiti di cui alla Soglia Minima per la Rinuncia),

distinguendo il caso di adesione all'Offerta dal caso di mancata adesione alla stessa; ovvero

- (ii) non si verifichi il perfezionamento dell'Offerta per effetto del mancato avveramento della Condizione di Efficacia dell'Offerta, senza che l'Offerente rinunci alla medesima e sussistano i requisiti di cui alla Soglia Minima per la Rinuncia.

(i) Scenari in caso di perfezionamento dell'Offerta

(A) Adesione all'Offerta

In caso di perfezionamento dell'Offerta, gli Azionisti dell'Emittente che avranno aderito all'Offerta durante il Periodo di Adesione riceveranno il Corrispettivo pari ad Euro 1,02 per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta.

Il Corrispettivo sarà pagato il quinto Giorno di Borsa Aperta successivo alla chiusura del Periodo di Adesione (e, dunque, il 22 giugno 2022, salvo proroga del Periodo di Adesione).

Come altresì indicato alla Sezione F, Paragrafo F.1.1, del Documento di Offerta, si segnala che l'Offerta è soggetta alla disciplina di riapertura dei termini di cui all'articolo 40-bis, comma 1, lettera a), del Regolamento Emittenti - per richiamo volontario della relativa disciplina -, in quanto l'Offerente agisce di concerto con gli Azionisti di Riferimento, che detengono complessivamente la Partecipazione di Maggioranza.

Tuttavia, in conformità alle previsioni di cui all'articolo 40-bis, comma 3, lettera b), del Regolamento Emittenti, nel caso di specie non sarà concretamente applicabile l'obbligo di Riapertura dei Termini in quanto, in caso di perfezionamento dell'Offerta ricorrerà una delle seguenti circostanze:

- a) qualora ricorra il perfezionamento dell'Offerta per effetto dell'avveramento della Condizione di Efficacia dell'Offerta, al termine del Periodo di Adesione (come eventualmente prorogato) l'Offerente (congiuntamente alle Persone che Agiscono di Concerto) verrà a detenere una partecipazione complessiva tale da determinare il sorgere del Diritto di Acquisto e dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 1, del TUF (ossia almeno pari al 95% del capitale sociale dell'Emittente); ovvero
- b) qualora ricorra il perfezionamento dell'Offerta per effetto della rinuncia della Condizione di Efficacia da parte dell'Offerente, ricorrendo i presupposti del raggiungimento della Soglia Minima per la Rinuncia, al termine del Periodo di Adesione (come eventualmente prorogato), l'Offerente (congiuntamente alle Persone che Agiscono di Concerto) verrà a detenere una partecipazione complessiva tale da determinare il sorgere dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF (ossia superiore al 90% del capitale sociale dell'Emittente).

Per ulteriori informazioni in proposito si rinvia alla Sezione F, Paragrafo F.1.1, del Documento di Offerta.

(B) Mancata adesione all'Offerta

In caso di perfezionamento dell'Offerta, gli Azionisti dell'Emittente che non avranno aderito all'Offerta durante il Periodo di Adesione si troverebbero di fronte a uno dei possibili scenari di seguito descritti.

(a) Raggiungimento di una partecipazione superiore al 90%, ma inferiore al 95%, del capitale sociale dell'Emittente

Nel caso in cui, ad esito dell'Offerta, per effetto delle adesioni all'Offerta e di acquisti di Azioni eventualmente effettuati al di fuori dell'Offerta medesima in conformità alla normativa applicabile durante il Periodo di Adesione (come eventualmente prorogato), l'Offerente (congiuntamente alle

Persone che Agiscono di Concerto) venga a detenere una partecipazione complessiva superiore al 90%, ma inferiore al 95%, del capitale sociale dell'Emittente e l'Offerente rinunci alla Condizione di Efficacia, l'Offerente dichiara sin d'ora l'intenzione di non ripristinare un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni delle Azioni dell'Emittente.

In tale circostanza, l'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF gravante sull'Offerente sarà adempiuto da quest'ultimo ad un corrispettivo per ogni Azione che sarà determinato dalla Consob ai sensi del combinato disposto dell'articolo 108, comma 4, del TUF e dell'articolo 50 del Regolamento Emittenti, come richiamato dall'articolo 50-quater, comma 1, del Regolamento Emittenti.

L'Offerente comunicherà l'eventuale sussistenza dei presupposti per l'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF nel rispetto della normativa applicabile.

In tale sede, qualora i presupposti di legge si siano verificati, verranno fornite le indicazioni circa:

- (i) il quantitativo delle Azioni residue (sia in termini di numero di Azioni sia in valore percentuale rapportato all'intero capitale sociale dell'Emittente);
- (ii) le modalità e i termini con cui l'Offerente adempirà all'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF; e
- (iii) le modalità e la tempistica del Delisting delle Azioni.

Si segnala che, a seguito del verificarsi dei presupposti dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF, a norma dell'articolo 2.5.1, comma 6, del Regolamento di Borsa, Borsa Italiana disporrà la revoca delle Azioni dell'Emittente dalla quotazione a decorrere dal Giorno di Borsa Aperta successivo al giorno di pagamento del corrispettivo dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF.

Pertanto, a seguito del verificarsi dei presupposti dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF, i titolari delle Azioni che non abbiano aderito all'Offerta e che non abbiano richiesto all'Offerente di acquistare le loro Azioni in virtù dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF (fermo quanto indicato successivamente), saranno titolari di strumenti finanziari non negoziati in alcun mercato regolamentato, con conseguente difficoltà a liquidare in futuro il proprio investimento.

Come anticipato, le considerazioni di cui sopra sono formulate assumendo la rinuncia da parte dell'Offerente alla Condizione di Efficacia, ricorrendo i presupposti di cui alla Soglia Minima per la Rinuncia.

Nel caso in cui l'Offerente non dovesse rinunciare alla Condizione di Efficacia, l'Offerta non sarebbe efficace.

(b) Raggiungimento di una partecipazione almeno pari al 95% del capitale sociale dell'Emittente

Nel caso in cui, ad esito dell'Offerta, per effetto delle adesioni all'Offerta e di acquisti di Azioni eventualmente effettuati al di fuori dell'Offerta medesima in conformità alla normativa applicabile durante il Periodo di Adesione (come eventualmente prorogato) e/o, in caso di rinuncia alla Condizione di Efficacia, ricorrendo i presupposti di cui alla Soglia Minima per la Rinuncia), in adempimento dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF, l'Offerente (congiuntamente alle Persone che Agiscono di Concerto) venga a detenere una partecipazione complessiva almeno pari al 95% del capitale sociale dell'Emittente, l'Offerente dichiara sin d'ora la propria volontà di avvalersi del diritto di acquistare le rimanenti Azioni in circolazione, ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 111 del TUF (il "Diritto di Acquisto").

Il Diritto di Acquisto sarà esercitato dall'Offerente non appena possibile dopo la conclusione dell'Offerta e/o della procedura di adempimento dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF (a seconda dei casi).

L'Offerente, ove ne ricorrano i presupposti, esercitando il Diritto di Acquisto, adempirà contestualmente all'obbligo di acquisto di cui all'articolo 108, comma 1, del TUF nei confronti degli azionisti dell'Emittente che ne abbiano fatto richiesta (l'"Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 1, del TUF"), dando pertanto corso ad un'unica procedura da concordarsi con Consob e Borsa Italiana ai sensi del Regolamento Emittenti (la "Procedura Congiunta").

Qualora l'Offerente abbia acquistato a seguito dell'Offerta, titoli che rappresentano non meno del 90% delle Azioni Oggetto dell'Offerta, ai sensi delle disposizioni di cui all'articolo 108, comma 3, del TUF, come richiamate dall'articolo 111 del TUF, il Diritto di Acquisto sarà esercitato dall'Offerente riconoscendo un corrispettivo per ogni Azione pari al Corrispettivo.

Qualora, invece, l'Offerente abbia acquistato a seguito dell'Offerta, titoli che rappresentano meno del 90% delle Azioni Oggetto dell'Offerta, il Diritto di Acquisto sarà esercitato dall'Offerente ad un corrispettivo per ogni Azione che sarà determinato dalla Consob ai sensi del combinato disposto dell'articolo 108, comma 4, del TUF e dell'articolo 50 del Regolamento Emittenti, come richiamato dall'articolo 50-quater, comma 1, del Regolamento Emittenti.

Il Diritto di Acquisto sarà esercitato secondo termini e modalità che saranno concordati con Borsa Italiana e Consob non appena possibile e, comunque, non oltre tre mesi dalla Data di Pagamento, depositando il controvalore complessivo del prezzo di acquisto per le rimanenti Azioni.

L'Offerente renderà noto (anche per conto delle Persone che Agiscono di Concerto) se si siano verificati o meno i presupposti di legge per l'esercizio del Diritto di Acquisto nel Comunicato sui Risultati dell'Offerta, ovvero nel comunicato relativo ai risultati della procedura di adempimento dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF.

In tale sede, qualora i presupposti di legge si siano verificati, verranno fornite indicazioni circa:

- (i) il quantitativo delle Azioni residue (sia in termini di numero di Azioni, sia in valore percentuale rapportato all'intero capitale sociale dell'Emittente);
- (ii) le modalità e i termini con cui l'Offerente eserciterà il Diritto di Acquisto ai sensi dell'articolo 111 del TUF e adempirà contestualmente all'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 1, del TUF, dando corso alla Procedura Congiunta; e
- (iii) le modalità e la tempistica del Delisting delle Azioni dell'Emittente.

Il trasferimento delle Azioni acquistate, in virtù delle previsioni di cui sopra, avrà efficacia dal momento della comunicazione all'Emittente dell'avvenuto deposito del corrispettivo per l'esercizio del Diritto di Acquisto presso una banca che verrà a tal fine incaricata.

L'Emittente procederà alle conseguenti annotazioni sul libro soci.

Ai sensi dell'articolo 2949 del Codice Civile, decorso il termine di prescrizione quinquennale dalla data di deposito del corrispettivo per l'esercizio del Diritto di Acquisto, l'Offerente avrà il diritto di ottenere la restituzione delle somme depositate a titolo di corrispettivo per il Diritto di Acquisto e non riscosse dagli aventi diritto.

In tal caso, i titolari di Azioni che non abbiano aderito all'Offerta saranno obbligati a trasferire all'Offerente la titolarità delle Azioni da essi detenute e, per l'effetto, per ogni Azione da essi detenuta riceveranno un corrispettivo determinato come sopra indicato.

A seguito del verificarsi dei presupposti del Diritto di Acquisto e dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 1, del TUF, ai sensi dell'articolo 2.5.1, comma 6, del Regolamento di Borsa, Borsa Italiana disporrà la sospensione e/o la revoca delle Azioni dell'Emittente dalla quotazione, tenendo conto dei tempi previsti per l'esercizio del Diritto di Acquisto.

(ii) Scenari in caso di mancato perfezionamento dell'Offerta

Qualora non si verificasse il perfezionamento dell'Offerta:

(a) in ragione del mancato avveramento della Condizione di Efficacia dell'Offerta e del mancato esercizio da parte dell'Offerente della facoltà di rinunziarvi, pur ricorrendo i presupposti di cui alla Soglia Minima per la Rinuncia; ovvero

(b) in ragione del fatto che, per effetto delle adesioni all'Offerta e di acquisti di Azioni eventualmente effettuati al di fuori dell'Offerta medesima in conformità alla normativa applicabile durante il Periodo di Adesione (come eventualmente prorogato), l'Offerente (congiuntamente alle Persone che Agiscono di Concerto) venga a detenere una partecipazione complessiva pari o inferiore al 90%,

le Azioni eventualmente portate in adesione all'Offerta saranno rimesse a disposizione dei rispettivi Aderenti, per il tramite degli Intermediari Depositari, senza addebito di oneri o spese a carico degli Aderenti, entro il primo Giorno di Borsa Aperta successivo alla data in cui sarà stato comunicato il mancato perfezionamento dell'Offerta.

(iii) Operazioni ad esito dell'Offerta

L'Offerente, in linea con le motivazioni e gli obiettivi dell'Offerta, ad esito dell'Offerta proporrà ai competenti organi sociali dell'Emittente di realizzare una operazione di fusione per incorporazione dell'Offerente nell'Emittente - fermo restando che, alla Data del Documento di Offerta, non è stata assunta alcuna decisione da parte degli organi competenti delle società che potrebbero essere coinvolte in merito all'eventuale fusione, né alle relative modalità di esecuzione -.

A.10) Impatti conoscibili della pandemia da Covid-19

Con riferimento all'attuale contesto conseguente alla pandemia da Covid-19, alla Data del Documento di Offerta permangono notevoli incertezze circa l'evoluzione e gli effetti della pandemia, l'adozione dei provvedimenti delle autorità in materia di ripresa delle attività produttive e la situazione di recessione economica che ne potrebbe conseguire.

Si specifica che l'Offerente non ha svolto alcuna attività operativa significativa dalla sua data di costituzione, fatta eccezione per le attività propedeutiche alla promozione dell'Offerta e quanto necessario per il suo finanziamento; non si ritiene pertanto che sussistano specifiche incertezze correlate alla pandemia da Covid-19.

Con riguardo ai potenziali impatti sul business aziendale dell'Emittente, visti (i) gli interventi e le azioni già intrapresi dal *management* aziendale prima del diffondersi della pandemia per conseguire efficientamento dei processi di produzione e recupero di marginalità, nonché (ii) la contenuta flessione dei volumi di ricavo grazie ai consolidati rapporti con la clientela e alla diffusione su vari mercati (fattore per altro sostenuto da significativo recupero di marginalità nel primo esercizio contraddistinto dalla pandemia – ossia, il 2020 -), non si ritiene che sussistano specifiche incertezze correlate alla medesima ed ai suoi diretti effetti economici manifestatisi nell'ultimo biennio.

Con riguardo ai programmi futuri elaborati in relazione all'Offerta, l'Offerente conferma che non sono previste variazioni dei programmi futuri, come descritti del Paragrafo G.2, a cui si rinvia, in relazione alla gestione dell'Emittente connesse all'impatto della pandemia di Covid-19 sul business dell'Emittente stesso.

A.11) Impatti inerenti al contesto internazionale

I risultati finanziari dell'Emittente e del Gruppo dipendono dalle condizioni politiche ed economiche in Italia, nell'Unione Europea e globali. L'Emittente, come tutti gli operatori economici in questo particolare momento di congiuntura economica mondiale, è esposto al rischio di eventuali future riduzioni dei ricavi derivanti dal manifestarsi e/o perdurare di possibili fenomeni di recessione economica o di contrasti geo-politici che potrebbero ridurre la domanda di prodotti e di servizi da parte dei clienti dell'Emittente, tra cui le abnormi e rilevanti tensioni inflazionistiche sui prezzi di approvvigionamento dell'energia e delle materie prime di questi ultimi periodi, carenze speculative nelle forniture e possibile aumento dei tassi di interesse. L'andamento dell'economia globale, il contesto di instabilità politica, economica e finanziaria nonché la volatilità dei mercati finanziari, e le recenti gravi tensioni politiche e militari scoppiate in Ucraina, la cui evoluzione e i cui impatti politici ed economici sono ancora incerti e di difficile valutazione, potrebbero pertanto influenzare anche l'andamento dell'Emittente (i cui mercati di sbocco per i propri prodotti sono quello interno, quelli europei e quelli

dell'area medio-orientale) con possibili effetti negativi sulla sua situazione economica, patrimoniale e finanziaria.

B) SOGGETTI PARTECIPANTI ALL'OPERAZIONE

B.1) INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OFFERENTE

B.1.1) Denominazione sociale, forma giuridica e sede sociale dell'Offerente

La denominazione sociale dell'Offerente è PJ Ability S.r.l.

L'Offerente è una società a responsabilità limitata di diritto italiano, costituita in data 11 febbraio 2022, con sede legale in Firenze, Via Raffaello Lambruschini n. 52, partita IVA, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Firenze n. 07164920485.

B.1.2) Anno di costituzione e durata

L'Offerente è stato costituito in data 11 febbraio 2022 con atto a rogito del Notaio Stefano Spinelli (rep n. 5898, racc. n. 4468).

Ai sensi dell'art. 4 dello statuto sociale dell'Offerente, la durata dello stesso è fino al 31 dicembre 2050.

B.1.3) Legislazione di riferimento e foro competente

L'Offerente è una società a responsabilità limitata di diritto italiano. Per tutte le controversie societarie è competente il Tribunale di Firenze.

B.1.4) Capitale sociale

Ai sensi dell'articolo 6 dello statuto sociale dell'Offerente, alla Data del Documento di Offerta, il capitale sociale dell'Offerente è pari a Euro 10.500,00 (diecimilacinquecento/00) interamente versato, suddiviso in quote.

B.1.5) Principali azionisti

Alla Data del Documento di Offerta, il capitale sociale dell'Offerente è detenuto come segue:

Soggetto	Valore quota	Percentuale del capitale sociale	Percentuale dei diritti di voto
Stefano Bettini	3.500,00	33,33%	33,33%
Silvano Bettini	3.500,00	33,33%	33,33%
Sandro Bettini	3.500,00	33,33%	33,33%
Totale	10.500,00	100%	100%

B.1.6) Organi di amministrazione e controllo

Alla data del Documento d'Offerta l'Offerente è amministrato da un Amministratore Unico nella persona del socio sig. Silvano Bettini, nominato nell'atto costitutivo del 11 febbraio 2022, con durata in carica a tempo indeterminato; all'Amministratore Unico dell'Offerente sono stati conferiti tutti i poteri di ordinaria e straordinaria amministrazione dell'Offerente stesso.

L'amministratore unico Silvano Bettini è azionista dell'Emittente (con una partecipazione pari a circa il 28% del relativo capitale sociale), Amministratore delegato e Direttore generale dell'Emittente, nonché

membro del Consiglio di amministrazione (senza deleghe) della società controllata dall'Emittente e facente parte del Gruppo, Incaricotech S.r.l..

L' Offerente, ai sensi delle disposizioni normative vigenti, non ha nominato alcun organo di controllo.

B.1.7) Attività dell'Offerente e del gruppo di appartenenza

L'Offerente svolge attività di società di partecipazione (holding); codice Ateco 64.20.00 e non fa parte di alcun Gruppo.

B.1.8) Attività dell'Offerente

All'Offerente non fa capo alcun gruppo societario.

L'Offerente è partecipato da Stefano Bettini, Silvano Bettini e Sandro Bettini, come descritto nel precedente Paragrafo B.1.5.

Alla Data del Documento di Offerta, l'Offerente non controlla alcuna società né è titolare di alcuna partecipazione.

L'Offerente non ha svolto alcuna attività operativa significativa dalla sua data di costituzione, fatta eccezione per le attività propedeutiche alla promozione dell'Offerta e quanto necessario per il suo finanziamento.

Alla Data del Documento di Offerta, l'Offerente non ha alcun dipendente. Ai sensi dell'articolo 5 dello statuto sociale, l'Offerente ha per oggetto le seguenti attività:

- l'assunzione di interessenze e partecipazioni in altre società o enti, nonché l'acquisizione di complessi aziendali, qualunque sia il loro oggetto sociale, il coordinamento tecnico, industriale, amministrativo e finanziario nonché la prestazione di servizi commerciali, amministrativi e finanziari;
- il finanziamento, anche mediante fidejussioni, avalli ed altre garanzie, anche reali, delle società o enti nei quali partecipa, direttamente o indirettamente;

il tutto, comunque, a favore delle società o enti nei quali partecipa direttamente o indirettamente e da esercitare non nei confronti del pubblico.

Potrà, inoltre, svolgere le seguenti attività:

- acquisto, permuta, vendita, costruzione e gestione di immobili;
- consulenze inerenti il profilo amministrativo e finanziario di imprese ed enti.

Ai soli fini del raggiungimento degli scopi sociali, potrà compiere tutte le operazioni commerciali, industriali, mobiliari o immobiliari ritenute necessarie o utili dall'organo amministrativo per il conseguimento dell'oggetto sociale; potrà altresì compiere qualsiasi operazione finanziaria, nonché prestare avalli, fidejussioni e garanzie per obbligazioni e debiti anche di terzi, il tutto con esclusione dello svolgimento nei confronti del pubblico di qualunque attività qualificata dalla legge come finanziaria.

B.1.9) Principi contabili

Come indicato al precedente Paragrafo B.1.2 del Documento di Offerta, l'Offerente è stato costituito in data 11 febbraio 2022 e non ha pertanto completato, alla Data del Documento di Offerta, alcun esercizio sociale.

Il bilancio di esercizio dell'Offerente sarà redatto in conformità ai principi contabili nazionali.

B.1.10) Schemi contabili

L'Offerente, in funzione della sua recente costituzione in data 11 febbraio 2022 ed assenza di attività operativa, non ha redatto alcun bilancio.

Il primo esercizio si chiuderà al 31 dicembre 2022.

Pertanto, alla Data del Documento di Offerta, non sono disponibili dati relativi al bilancio dell'Offerente.

Si riporta di seguito una sintetica rappresentazione della situazione patrimoniale dell'Offerente predisposta alla data del 12 marzo 2022, sulla base dei principi contabili nazionali e predisposta esclusivamente ai fini dell'inserimento nel presente Documento di Offerta:

<u>Attività</u>	
Disponibilità liquide	Euro 10.500,00
<u>Passività</u>	
Fatture da ricevere per spese d'impianto e oneri accessori	Euro 2.000,00
<u>Patrimonio netto</u>	
Capitale sociale	Euro 10.500,00
Sbilancio contabile negativo	Euro (2.000,00)
Totale a pareggio (Passività + Patrimonio netto)	Euro 10.500,00

Non è stato incluso alcun conto economico dell'Offerente in quanto, a partire dalla relativa data di costituzione, l'Offerente non ha svolto alcuna attività operativa, fatta eccezione per le attività propedeutiche alla promozione dell'Offerta e all'apertura della linea di credito con Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. (per maggiori informazioni in merito ai termini e all'apertura della linea di credito con Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. si rinvia alla Sezione G, Paragrafo G.1, del Documento di Offerta).

Alla Data del Documento di Offerta non sussistono significative posizioni di debito e di credito nei confronti di parti correlate dell'Offerente, sussistendo soltanto debiti per spese d'impianto e per il sostenimento dei primi oneri correlati all'inizio attività, come indicato nella sintetica rappresentazione della situazione patrimoniale dell'Offerente sopra riportata.

B.1.11) Andamento recente

Nel periodo intercorrente tra la costituzione dell'Offerente e la Data del Documento di Offerta, non si sono registrati fatti che assumano rilevanza ai fini della situazione economica, patrimoniale e finanziaria dell'Offerente, eccezion fatta per le attività connesse alla promozione dell'Offerta e all'apertura della linea di credito con Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. (per maggiori informazioni in merito ai termini e alle condizioni dell'apertura della linea di credito con Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. si rinvia alla Sezione G, Paragrafo G.1, del Documento di Offerta).

B.1.12) Persone che agiscono di concerto

Devono intendersi Persone che Agiscono di Concerto con l'Offerente ai sensi dell'articolo 101-bis, comma 4-bis, lettera a), del TUF in quanto tutte parti del Patto Parasociale, nonché ai sensi dell'articolo 101-bis, comma 4-bis, lettera b), del TUF, Stefano Bettini, Silvano Bettini e Sandro Bettini - in quanto controllano direttamente l'Offerente - nonché la signora Fulvia Cioni, in quanto coniuge di Silvano Bettini.

B.2) SOGGETTO EMITTENTE GLI STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL'OFFERTA

I dati e le informazioni contenuti nel presente Paragrafo B.2 sono tratti esclusivamente dai dati messi a disposizione del pubblico dall'Emittente e da altre informazioni di pubblico dominio.

I documenti relativi all'Emittente sono pubblicati sul sito internet dell'Emittente www.Rosss.it, sul sito di Borsa Italiana (www.borsaitaliana.it) e sul sito di Consob (www.consob.it).

B.2.1) Denominazione, forma giuridica e sede sociale

La denominazione sociale dell'Emittente è "Rosss S.p.A."

L'Emittente è una società per azioni costituita ai sensi del diritto italiano con sede legale in Scarperia e San Piero (Fi), iscritta nel Registro delle Imprese di Firenze al numero 01813140488.

Ai sensi dell'articolo 4 dello Statuto, la durata dell'Emittente è fissata fino al 31 dicembre 2035 e potrà essere prorogata per deliberazione della Assemblea Straordinaria a norma di legge.

B.2.2) Capitale sociale

Alla Data del Documento di Offerta, il capitale sociale dell'Emittente è pari ad Euro 1.157.000,00, suddiviso in numero 11.570.000 azioni ordinarie, nominative ed individuali del valore nominale unitario di Euro 0,10.

Le Azioni dell'Emittente sono negoziate sull'Euronext Milan e sono in regime di dematerializzazione ai sensi dell'articolo 83-bis del TUF.

Alla Data del Documento di Offerta l'Emittente non ha emesso titoli che conferiscono diritti speciali di controllo.

Lo statuto, inoltre, non prevede azioni a voto maggiorato o plurimo.

Alla Data del Documento di Offerta l'Emittente non detiene azioni proprie.

B.2.3) Soci rilevanti e Patti Parasociali

Si indicano di seguito i soggetti, che, in base alle comunicazioni diffuse ai sensi dell'articolo 120, comma secondo, del TUF e della Parte III, Titolo III, Capo I, Sezione I del Regolamento Emittenti così come pubblicate sul sito internet della Consob alla Data del Documento di Offerta, risultano detenere, direttamente o indirettamente, partecipazioni rilevanti nel capitale sociale dell'Emittente:

Dichiarante	Azionista Diretto		Quota % su Capitale votante				Quota % su Capitale Ordinario			
	Denominazione	Titolo di Possesso	Quota %	di cui Senza Voto			Quota %	di cui Senza Voto		
				Quota %	il Voto Spetta a			Quota %	il Voto Spetta a	
				Soggetto	Quota %		Soggetto	Quota %		
Stefano Bettini	Stefano Bettini	Proprieta'	28.003	0.000			28.003	0.000		
		Totale	28.003	0.000			28.003	0.000		
	Totale		28.003	0.000			28.003	0.000		
Silvano Bettini	Silvano Bettini	Proprieta'	28.003	0.000			28.003	0.000		
		Totale	28.003	0.000			28.003	0.000		
	Totale		28.003	0.000			28.003	0.000		
Sandro Bettini	Sandro Bettini	Proprieta'	28.003	0.000			28.003	0.000		
		Totale	28.003	0.000			28.003	0.000		
	Totale		28.003	0.000			28.003	0.000		

Si precisa che le percentuali sopra riportate nella tabella sono tratte dal sito www.consob.it e derivano dalle comunicazioni rese dagli azionisti ai sensi dell'articolo 120 del TUF; pertanto, come ivi precisato, le percentuali potrebbero non risultare in linea con i dati elaborati e resi pubblici da fonti diverse, ove la variazione della partecipazione non avesse comportato obblighi di comunicazione in capo agli azionisti.

Non sono stati emessi altri strumenti finanziari che attribuiscono il diritto di sottoscrivere azioni di nuova emissione. Non ci sono piani di incentivazione a base azionaria (*stock option, stock grant, ecc.*) che comportino aumenti, anche gratuiti, del capitale sociale.

Patto Parasociale

In data 8 aprile 2020, si è tacitamente rinnovato - ai medesimi termini e condizioni - il patto parasociale rilevante ai sensi dell'articolo 122, commi 1 e 5, del TUF (il "**Patto Parasociale**"), stipulato in data 4 marzo 2008 e già tacitamente rinnovato in data 8 aprile 2011 alla scadenza del primo triennio, corrente tra i signori Stefano Bettini, Silvano Bettini e Sandro Bettini (i "**Paciscenti**") e avente a oggetto gli strumenti finanziari dell'Emittente.

Sono state conferite al Patto Parasociale n. 9.720.000 azioni ordinarie dell'Emittente e in ogni caso tutte le azioni ordinarie dell'Emittente a qualsivoglia titolo detenute dai Paciscenti (le "**Azioni Sindacate**") alla data dell'8 aprile 2020.

I Paciscenti si sono impegnati a conferire al Patto Parasociale ogni altra azione della Società di cui dovessero divenire titolari durante la vigenza del Patto Parasociale per qualsivoglia ragione e/o titolo.

Il Patto Parasociale prevede quanto segue:

Diritto di Prelazione

A) I Paciscenti si sono obbligati a sottoporre il trasferimento per atto tra vivi delle Azioni Sindacate e dei relativi diritti di opzione alla preventiva offerta in prelazione in favore degli altri Paciscenti.

La prelazione non troverà applicazione con riferimento ai trasferimenti a favore di società controllate, ai sensi dell'articolo 2359, comma 1, n. 1, cod. civ., dal Paciscente, che intende effettuare il trasferimento e a condizione che il soggetto trasferitario sottoscriva - preventivamente all'acquisto - il Patto Parasociale per adesione.

È pattuito che, in relazione alla vendita in Borsa delle Azioni Sindacate, anche in deroga a quanto sopra pattuito, il diritto di prelazione troverà applicazione in forma semplificata.

I Paciscenti si sono impegnati a non costituire diritti di pegno, usufrutto o altri diritti di godimento sulle rispettive Azioni Sindacate che attribuiscono il diritto di voto a soggetti diversi dal singolo Paciscente.

B) Il trasferimento a causa di morte delle Azioni Sindacate e/o i relativi diritti di opzione a favore del coniuge e dei discendenti in linea retta è pienamente libero; nel caso di pluralità di eredi e, quindi, di contitolarità delle azioni, essi devono nominare un rappresentante comune ai sensi di legge. Il trasferimento a causa di morte delle Azioni Sindacate e/o i relativi diritti di opzione a favore di soggetti diversi da quelli individuati al precedente comma, invece, è sottoposto al diritto di prelazione dei Paciscenti.

Offerta Pubblica di Acquisto

I Paciscenti si impegnano rispettivamente a non porre in essere operazioni di compravendita di azioni dell'Emittente che possano dar luogo all'obbligo di promuovere un'offerta pubblica di acquisto ai sensi del TUF.

Corporate Governance

Al fine di assicurare all'Emittente un'operatività che, per tutta la durata del Patto Parasociale, sia caratterizzata da un'unitarietà di gestione e di impostazione strategica, nonché da stabilità degli assetti azionari, i Paciscenti hanno convenuto di consultarsi prima di ciascuna adunanza delle assemblee dell'Emittente per discutere sul voto da assumere in relazione alle materie poste all'ordine del giorno. Le decisioni dovranno essere assunte all'unanimità, tenendo conto dell'interesse dell'Emittente, essendo

peraltro inteso che, al fine di evitare situazioni di stallo, qualora i Paciscenti non addivenissero ad una determinazione condivisa, ciascun Paciscente sarà rispettivamente libero di esprimere il voto in assemblea senza alcun vincolo derivante dal presente Patto Parasociale.

Il Patto Parasociale, rinnovatosi tacitamente in data 8 aprile 2020, scadrà al termine di un periodo di 3 (tre) anni e si intenderà tacitamente rinnovato di triennio in triennio salvo disdetta da comunicarsi almeno 3 (mesi) prima della data di scadenza del Patto Parasociale.

Il Patto Parasociale è stato depositato presso il Registro Imprese di Firenze in data 9 aprile 2020.

Le informazioni essenziali, ai sensi degli articoli 130 e 131 Regolamento Emittenti, relative al Patto Parasociale sono pubblicate sul sito internet dell'Emittente www.Rosss.it, nella sezione *Investor Relations - Corporate Governance*.

B.2.4) Organi sociali e società di revisione

L'Emittente ha adottato un sistema di amministrazione e controllo tradizionale.

(A) Consiglio di Amministrazione

Ai sensi dell'articolo 17 dello Statuto, l'Emittente è amministrata secondo quanto sarà stabilito dall'Assemblea ordinaria, da un Consiglio di Amministrazione composto da un minimo di cinque a un massimo di undici membri da scegliersi anche tra non soci.

Il Consiglio di Amministrazione dura in carica per il periodo stabilito al momento della sua nomina e comunque non oltre tre esercizi.

Gli amministratori scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica. Essi sono rieleggibili.

Per la nomina degli amministratori è previsto il meccanismo del voto di lista.

L'assunzione della carica di amministratore è subordinata al possesso dei requisiti stabiliti dalle disposizioni legislative e regolamentari applicabili alle società con azioni quotate in mercati regolamentati. Tra i componenti del Consiglio di Amministrazione dovranno essere ricompresi amministratori in numero ed in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti dalla normativa applicabile.

Il Consiglio di Amministrazione in carica dell'Emittente è stato nominato dall'Assemblea del 13 maggio 2019, sulla base di unica lista presentata congiuntamente dai soci Bettini Stefano, Bettini Silvano e Bettini Sandro, con scadenza sino all'approvazione del bilancio che si chiuderà il 31 dicembre 2021 ed è composto da cinque membri come segue:

Carica	Nome e Cognome	Data di cessazione
Presidente e Amministratore Delegato	Stefano Bettini	Fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2021
Vice-Presidente, Direttore Generale e Amministratore Delegato	Silvano Bettini	Fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2021
Amministratore Delegato	Sandro Bettini	Fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2021
Amministratore Indipendente	Manuela Maria Piccini	Fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2021

Amministratore Indipendente	Anna Sodi	Fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2021
-----------------------------	-----------	--

Manuela Maria Piccini e Anna Sodi hanno dichiarato il possesso dei requisiti di indipendenza ai sensi dell'art. 148, comma 3, del TUF come richiamato dall'art. 147-ter, comma 4, del TUF.

In data 13 maggio 2019 il Consiglio di Amministrazione, ha nominato Presidente e Amministratore Delegato il Sig. Stefano Bettini, Vice Presidente e Amministratore Delegato il Sig. Silvano Bettini e Amministratore Delegato il Sig. Sandro Bettini.

Per quanto a conoscenza dell'Emittente, oltre agli amministratori Stefano Bettini, Silvano Bettini e Sandro Bettini - che possiedono n. 3.240.000 Azioni ciascuno, pari al 28,003% del capitale sociale dell'Emittente ciascuno, nessuno dei membri del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente è titolare di Azioni e/o altre interessenze economiche dell'Emittente e/o di società del Gruppo.

Gli attuali amministratori, non ricoprono cariche di amministratore o sindaco in altre società quotate in mercati regolamentati, anche esteri, oppure in società finanziarie, bancarie, assicurative o di rilevanti dimensioni, ad eccezione del ruolo svolto:

- a) dal Consigliere Silvano Bettini quale membro del Consiglio di Amministrazione della società controllata Incaricotech S.r.l., Amministratore unico, e Presidente del Consiglio di amministrazione del Fondo di Assistenza Sanitaria integrativa per i lavoratori dell'Industria metalmeccanica Mètasalute (incarico assunto a gennaio 2019);
- b) dal Consigliere Sandro Bettini quale amministratore unico delle parti correlate società Immobiliare Santa Rita S.r.l. (società di gestione immobiliare) e società Ing. Ferretti S.r.l. (società manifatturiera iscritta al Registro delle Imprese di Reggio Emilia al n. 02615190358).

(B) Comitati interni al Consiglio di Amministrazione

L'Articolo 22 dello Statuto prevede che il Consiglio di Amministrazione possa istituire al proprio interno comitati con funzioni e compiti specifici, stabilendone composizione e modalità di funzionamento.

Atteso l'assetto della proprietà azionaria antecedente l'inizio delle negoziazioni delle Azioni e della modalità attraverso cui si sono esplicitati i rapporti tra la stessa e l'organo amministrativo, l'Emittente, ad oggi, non ha ritenuto di istituire alcun comitato interno al Consiglio di Amministrazione a eccezione del Comitato per le Parti Correlate.

Il Consiglio di Amministrazione ha provveduto alla adozione, ai sensi dell'art. 2391-bis c.c. e del Codice di Corporate Governance, di specifiche regole atte ad assicurare la trasparenza e la correttezza sostanziale e procedurale delle operazioni con parti correlate. In particolare, il Consiglio di Amministrazione, nella riunione del 29 novembre 2010, ha approvato, previo parere degli amministratori indipendenti, la Procedura per la disciplina delle Operazioni con Parti Correlate predisposta ai sensi del Regolamento Parti Correlate (disponibile sul sito internet della società www.Rosss.it sezione Investor Relations). Nella riunione del 13 maggio 2019 il Consiglio di Amministrazione ha nominato (i) il Comitato per le Parti Correlate, composto dai due amministratori indipendenti non correlati, sig.re Manuela Maria Piccini e Anna Sodi e (ii) il Presidente del Comitato per le Parti Correlate, nella persona della sig.ra Manuela Maria Piccini.

Il compenso degli Amministratori è stabilito direttamente dall'Assemblea all'atto della nomina e le funzioni che sarebbero attribuite al comitato controllo e rischi sono svolte dagli organismi delegati in accordo con il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili e societari e con il Collegio Sindacale.

(C) Collegio sindacale

L'articolo 25 dello Statuto, stabilisce che, al fine di assicurare alla minoranza l'elezione di un sindaco effettivo e di un sindaco supplente, la nomina del Collegio Sindacale avvenga sulla base di liste presentate dai soci nelle quali i candidati siano elencati in ogni sezione mediante un numero progressivo. Hanno diritto a presentare liste di candidati tanti soci che, da soli o insieme ad altri, siano complessivamente titolari, al momento di presentazione della lista, di azioni rappresentanti il 2,5% del capitale sociale.

Le liste, contenenti un'esauriente informativa riguardante le caratteristiche personali e professionali di ciascun candidato alla carica e sottoscritte dai soci che le hanno presentate, devono essere depositate presso la sede sociale almeno quindici giorni prima di quello fissato per l'Assemblea in prima convocazione.

Unitamente a ciascuna lista, entro il termine di deposito della stessa, devono depositarsi presso la sede sociale le dichiarazioni con le quali ciascuno dei candidati accetta la candidatura ed attesta, sotto la propria responsabilità, l'inesistenza di cause di ineleggibilità e incompatibilità, nonché l'esistenza dei requisiti prescritti normativamente e statutariamente per la carica.

Il Collegio Sindacale attualmente in carica è stato nominato con la delibera dell'Assemblea ordinaria del 13 maggio 2019 ed è composto da tre membri effettivi e due supplenti, tratti dall'unica lista, con scadenza sino all'approvazione del bilancio che si chiuderà il 31 dicembre 2021.

Carica	Nome e Cognome	Data di cessazione
Presidente del Collegio Sindacale	Luca Calamai	Fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2021
Sindaco effettivo	Roberto Natali	Fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2021
Sindaco effettivo	Simona Sguanci	Fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2021
Sindaco supplente	Giuseppe Firincielli	Fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2021
Sindaco supplente	Giulia Massari	Fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2021

(D) Soggetto incaricato della revisione legale dei conti

Ai sensi dell'articolo 26 dello Statuto, la revisione legale dei conti della Società per gli esercizi 2016 – 2024 viene esercitata, in attuazione delle disposizioni degli articoli 159 e 165 del TUF, dalla Società "BDO Italia S.p.A.", società di revisione iscritta all'albo speciale delle società di revisione di cui all'articolo 161 del TUF.

B.2.5) Sintetica descrizione dell'Emittente e delle sue attività

L'Emittente è una delle principali aziende italiane nella progettazione, produzione e commercializzazione di scaffalature metalliche per la gestione degli spazi commerciali e industriali. In particolare l'Emittente è operativa nella: progettazione, produzione e commercializzazione di scaffalature di tipo leggero, in cui l'archiviazione avviene manualmente senza l'uso di mezzi di sollevamento; progettazione, produzione e commercializzazione di scaffalature di tipo pesante, in cui l'archiviazione avviene tramite l'uso di macchine per la movimentazione dei carichi; progettazione,

produzione di banchi cassa e banchi vendita e commercializzazione di magazzini verticali e a piani rotanti.

Le Azioni dell'Emittente sono state ammesse alla quotazione in mercato regolamentato da Borsa Italiana S.p.A. il 26 marzo 2008 e l'inizio delle negoziazioni delle azioni è avvenuto il 9 aprile 2008.

B.2.6) Andamento recente e prospettive

Struttura del Gruppo

Il gruppo Rosss (di seguito anche il “Gruppo”) include la società collegata “Incaricotech S.r.l. (di seguito anche “Incaricotech S.r.l.” o la “Controllata”) nella quale detiene partecipazione in ragione del 51%.

La Controllata, operativa dalla sede in Campogalliano (MO), è società attiva nell'analisi, progettazione e sviluppo della logistica aziendale, dalla *supply chain* alle spedizioni, vendita di soluzioni integrate per la logistica industriale quali impianti, macchinari e sistemi di gestione e controllo.

PROSPETTI CONTABILI DEL GRUPPO ROSS S.p.A.

Si riportano di seguito i prospetti contabili consolidati tratti dal progetto di Relazione Finanziaria al 31 Dicembre 2021 approvata dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente in data 30 Marzo 2021, predisposti in conformità agli *International Financial Reporting Standards* – IFRS emessi dall'*International Accounting Standards Board* (IASB), in base al testo pubblicato nella Gazzetta Ufficiale della Comunità Europea (G.U.C.E.).

L'Offerente precisa che le informazioni economiche, finanziarie e contabili riguardanti l'Emittente e indicate nel presente Documento di Offerta, incluse quelle indicate nella presente Sezione, sono tratte dalla Relazione Finanziaria Annuale 2021 consultabile sul sito internet dell'Emittente www.rosss.it nonché sul sito internet del meccanismo di stoccaggio autorizzato (www.1info.it), approvata dall'organo amministrativo dell'Emittente in data 30 marzo 2022, assoggettata a revisione contabile da parte della società di revisione BDO Italia S.p.a. la quale, in data 26 aprile 2022, ha emesso la propria relazione ai sensi dell'articolo 14 del Decreto Legislativo 27 Gennaio 2010 n. 39 e dell'articolo 10 del regolamento (UE) n. 537/2014.

Per completezza si segnala che sulla base del calendario degli eventi societari dell'Emittente – disponibile sul sito internet della medesima (www.rosss.it) – l'assemblea degli azionisti dell'Emittente chiamata ad approvare il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2021 è prevista per il giorno 23 maggio 2022.

Prospetti contabili consolidati (redatti in unità di Euro)

SITUAZIONE PATRIMONIALE-FINANZIARIA CONSOLIDATA

(Importi in Euro)	Note	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020
ATTIVITA' NON CORRENTI			
Attività materiali	4.1	3.098.818	3.684.424
Attività per Diritto d'Uso	4.2	4.721.864	5.202.054
Attività immateriali a vita definita	4.3	74.556	140.673
Avviamento	4.4	84.005	84.005

Partecipazioni	4.5	6.284	6.284
Altre attività non correnti	4.6	14.049	13.480
Imposte differite attive	4.7	905.426	880.024
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI		8.905.002	10.010.944
ATTIVITA' CORRENTI			
Rimanenze	4.8	6.014.110	3.986.973
Lavori in corso su ordinazione	4.9	3.248.423	3.248.423
Crediti commerciali	4.10	12.152.512	12.135.845
- di cui verso parti correlate		71.077	0
Crediti tributari	4.11	163.644	192.855
Altre attività correnti	4.12	1.400.665	1.086.205
Attività Finanziarie Correnti	4.12b	1.205.455	0
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti	4.13	5.760.745	6.602.075
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI		29.945.554	27.252.376
TOTALE ATTIVITA'		38.850.556	37.263.320
PATRIMONIO NETTO			
Capitale sociale		1.157.000	1.157.000
Riserve		1.071.572	761.797
Utile/(Perdita) netta dell'esercizio		220.408	317.605
TOTALE PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO		2.448.980	2.236.402
Capitale e Riserve di terzi		180.565	180.669
Utile/(Perdita) netta dell'esercizio		29.517	(104)
TOTALE PATRIMONIO NETTO DI TERZI		210.082	180.565
TOTALE PATRIMONIO NETTO	4.14	2.659.062	2.416.967
PASSIVITA' NON CORRENTI			
Finanziamenti a medio-lungo termine	4.15	9.308.352	9.955.282
Passività Finanziarie per leasing non correnti	4.16	4.375.269	4.822.906
Passività per benefici a dipendenti	4.17	418.171	422.040
Fondi rischi e oneri	4.18	280.507	265.507
Altre passività non correnti	4.19	0	0
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI		14.382.299	15.465.735
PASSIVITA' CORRENTI			
Debiti commerciali	4.20	9.915.548	7.829.615
- di cui verso parti correlate		1.879	0
Debiti verso banche e quota corrente dei finanziamenti a medio-lungo termine	4.21	4.723.306	3.851.681
Passività Finanziarie per leasing correnti	4.22	447.636	438.780
Debiti tributari	4.23	95.303	94.435
Altre passività correnti	4.24	6.627.402	7.166.107
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI		21.809.195	19.380.618
TOTALE PASSIVITA'		36.191.494	34.846.353
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'		38.850.556	37.263.320

CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO

(Importi in Euro)	Note	2021	2020
Ricavi delle vendite e delle prestazioni		38.282.066	30.101.118
- di cui verso parti correlate		78.616	9.591
Altri ricavi		222.059	385.543
RICAVI	5.1	38.504.125	30.486.661
Costi per materie prime e materiali di consumo	5.2	(22.299.630)	(14.223.743)
- di cui verso parti correlate		0	(23.819)
Costi per servizi	5.3	(8.787.315)	(8.725.944)
- di cui verso parti correlate		(43.385)	(23.686)
Costo del personale	5.4	(4.921.960)	(4.590.370)
Altri costi operativi	5.5	(189.435)	(433.495)
Ammortamenti	5.6	(1.707.589)	(1.746.564)
- di cui verso parti correlate		(480.190)	(480.190)
Accantonamenti e perdite di valore	5.7	(66.521)	(71.024)
COSTI DELLA PRODUZIONE		(37.972.450)	(29.791.140)
RISULTATO OPERATIVO		531.675	695.521
Oneri finanziari	5.8	(214.938)	(266.293)
- di cui verso parti correlate		(102.974)	(110.208)
Proventi finanziari	5.9	13.409	5.602
UTILE/(PERDITA) ANTE IMPOSTE		330.146	434.830
Imposte sul reddito	5.10	(80.221)	(117.329)
UTILE /(PERDITA) NETTO DELL'ESERCIZIO		249.925	317.501
INFORMAZIONI PER AZIONE:			
Utile/(Perdita) base e diluito per azione (in Euro)		0,022	0,027
Altre componenti del conto economico complessivo			
<i>Altre componenti di conto economico complessivo che saranno successivamente riclassificate nell'utile/(perdita) di esercizio:</i>			
Utile/(perdita) da Cash Flow Hedge			
Imposte sul reddito			
Totale componenti di conto economico complessivo che saranno successivamente riclassificate nell'utile/perdita di esercizio al netto delle imposte			
<i>Altre componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate nell'utile/perdita di esercizio</i>			
Utile/(Perdita) da rivalutazione su piani a benefici definiti		(10.303)	11.466
Imposte sul reddito:		2.473	(2.752)

Totale componenti di conto economico complessivo che non saranno successivamente riclassificate nell'utile/(perdita) di esercizio al netto delle imposte:

(7.830) 8.714

UTILE/(PERDITA) COMPLESSIVO AL NETTO DELLE IMPOSTE

242.095 326.215

DI CUI:

UTILE/ (PERDITA) NETTO ATTRIBUIBILE AL GRUPPO

220.408
317.605
29.517

UTILE/ (PERDITA) NETTO ATTRIBUIBILE A TERZI

(104)

UTILE/ (PERDITA) NETTO COMPLESSIVO ATTRIBUIBILE AL GRUPPO

212.578
326.319

UTILE/ (PERDITA) NETTO COMPLESSIVO ATTRIBUIBILE A TERZI

29.517
(104)

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO CONSOLIDATO

	Capitale sociale	Riserva da Sovrapprezzo Azioni	Riserva Legale	Riserva Cash Flow Hedge e TFR IAS 19	Altre Riserve	Risultato netto del periodo	Totale di pertinenza del Gruppo	Quota di pertinenza dei terzi	Totale
Saldo al 1 Gennaio 2020	1.157.000	0	211.154	(92.071)	1.027.780	(390.532)	1.913.331	180.071	2.093.402
Destinazione utile dell'esercizio	0	0	0	0	(390.532)	390.532	0	0	0
Altre Destinazioni	0	0	0	0	(3.247)	0	(3.247)	597	(2.650)
Risultato / (perdita) netto dell'esercizio	0	0	0	0	0	317.605	317.605	(104)	317.501
Altri utili / (perdite) complessivi	0	0	0	8.714	0	0	8.714	0	8.714
<i>Totale risultato / (perdita) complessivo</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>8.714</i>	<i>0</i>	<i>317.605</i>	<i>326.319</i>	<i>(104)</i>	<i>326.215</i>
Saldo al 31 dicembre 2020	1.157.000	0	211.154	(83.357)	634.001	317.605	2.236.403	180.564	2.416.967
Saldo al 1 Gennaio 2021	1.157.000	0	211.154	(83.357)	634.001	317.605	2.236.403	180.564	2.416.967
Destinazione utile dell'esercizio	0	0	15.886	0	301.719	(317.605)	0	0	0
Altre Destinazioni	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Risultato / (perdita) netto dell'esercizio	0	0	0	0	0	220.408	220.408	29.517	249.925
Altri utili / (perdite) complessivi	0	0	0	(7.830)	0	0	(7.830)	0	(7.830)
<i>Totale risultato / (perdita) complessivo</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>(7.830)</i>	<i>0</i>	<i>220.408</i>	<i>212.578</i>	<i>29.517</i>	<i>242.095</i>
Saldo al 31 dicembre 2021	1.157.000	0	227.040	(91.187)	935.720	220.408	2.448.981	210.081	2.659.062

RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

(Importi in Euro)	2021	2020
Risultato netto dell'esercizio	249.925	317.501
<i>Rettifiche per riconciliare l'utile/(perdita) netto dell'esercizio al flusso di cassa generato/(assorbito) dalle attività operative</i>		
<i>Flussi non monetari:</i>		
Ammortamenti	1.707.590	1.746.564
Accantonamenti e perdite di valore	66.521	71.025
Incremento passività per benefici ai dipendenti	225.807	225.807
Variazione delle imposte anticipate e differite	(25.401)	23.353
Variazioni non monetarie di patrimonio netto	(7.830)	6.066
<i>Variazioni nelle attività e passività operative:</i>		
Crediti commerciali	(66.187)	(1.336.363)
Rimanenze	(2.027.137)	(450.456)
Lavori in corso su ordinazione	0	5.520.907
Debiti commerciali	2.086.003	(1.522.369)
Erogazione benefici ai dipendenti	(229.676)	(242.979)
Utilizzo fondo rischi ed oneri	(2.000)	(113.000)
Altre attività e passività correnti – nette	(828.157)	(2.184.549)
Flusso di cassa netto generato/(assorbito) dalle attività operative (A)	1.149.458	2.061.506
Investimenti in attività materiali	(481.837)	(630.989)
Investimenti in attività immateriali	(93.839)	(70.241)
Cessione di attività materiali	5.000	0
Attività finanziarie correnti	(1.205.455)	0
Variazione netta nelle altre attività non correnti	(570)	(1.764)
Flussi di cassa generato/(assorbito) dalle attività di investimento (B)	(1.776.701)	(702.994)
Erogazioni di finanziamenti a medio-lungo termine	1.190.000	6.630.000
Rimborso rate di finanziamenti a medio-lungo termine	(1.536.307)	(1.496.630)
Altre attività e passività finanziarie correnti – nette	132.220	(3.338.544)
Flusso di cassa generato/(assorbito) dalle attività di finanziamento (C)	(214.087)	1.794.826
Flusso di cassa complessivo D = (A+B+C)	(841.330)	3.153.339
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti ad inizio esercizio, (E)	6.602.075	3.448.736
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti a fine esercizio, F = (D+E)	5.760.745	6.602.075
Informazioni supplementari		

Imposte pagate	136.879	32.905
Interessi pagati	221.757	135.001

Per quanto concerne i commenti all'evoluzione delle principali grandezze patrimoniali ed economiche si rimanda al Capitolo «Note esplicative» della Relazione Finanziaria al 31 Dicembre 2021 (pagine 29 e seguenti) approvata dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente in data 30 marzo 2022, consultabile sul sito internet dell'Emittente www.rosss.it nonché sul sito internet del meccanismo di stoccaggio autorizzato (www.1info.it).

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA

Secondo quanto richiesto dalla comunicazione Consob del 28 luglio 2006 e in conformità con la Raccomandazione del CESR del 10 febbraio 2005 "Raccomandazioni per l'attuazione uniforme del regolamento della Commissione Europea sui prospetti informativi", si segnala che la Posizione finanziaria netta del Gruppo è la seguente:

(Importi in Euro migliaia)	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020
A. Cassa	3	1
B. Depositi bancari	5.758	6.601
C Attività Finanziarie Correnti	1.205	0
C. Liquidità (A+ B)	6.966	6.602
D. Totale Attività finanziarie (C)	6.966	6.602
E. Banche linee di credito e c/c passivi a Breve termine	(938)	(806)
F. Quota corrente dei finanziamenti a medio-lungo termine	(4.233)	(3.484)
G. Indebitamento finanziario corrente (E + F)	(5.171)	(4.290)
H. Finanziamenti a medio-lungo termine	(13.684)	(14.778)
I. Indebitamento finanziario non corrente (H)	(13.684)	(14.778)
L. Totale passività finanziarie (G + I)	(18.855)	(19.068)
Totale Indebitamento finanziario netto (L-D)	(11.889)	(12.466)

L'indebitamento finanziario netto è diminuito di Euro 577 migliaia in correlazione con le dinamiche della gestione.

Rapporti con parti correlate

Le tabelle seguenti, tratte dal progetto di Relazione Finanziaria al 31 Dicembre 2021 approvata dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente in data 30 Marzo 2022, forniscono l'indicazione delle parti correlate del Gruppo e l'ammontare delle transazioni intercorse fra loro nell'esercizio 2021.

a) **Immobiliare Santa Rita S.r.l.**

Società partecipata per l'intero capitale sociale dagli amministratori dell'Emittente Signori Bettini Stefano, Bettini Silvano e Bettini Sandro con la quale la medesima società intrattiene rapporti di locazione integrati da un accordo avente ad oggetto un'autorizzazione permanente del locatore al conduttore per eseguire o far eseguire negli immobili oggetto di locazione tutti gli interventi che risulteranno necessari e funzionali a quest'ultimo per lo svolgimento della propria attività industriale, purché nel rispetto delle caratteristiche e delle strutture degli immobili, nonché delle leggi e regolamenti vigenti, e con oneri a carico del conduttore.

La sottoscrizione di tale accordo è motivata essenzialmente al fine di snellire le procedure e gli iter pattuiti su tale materia nel primo contratto di locazione che fu stipulato a novembre 2007 (sottoscritto ex novo il 1/11/2019 a seguito del decorso e scadenza del secondo sessennio, con revisioni nelle condizioni economiche: v. *infra*), ed evitare dispersioni di tempo e di risorse in scambi di corrispondenza, procedure burocratiche e/o quant'altro.

Ad oggi i rapporti in essere risultano dalla seguente tabella:

Proprietario	Titolo	Ubicazione	Destinazione	Scadenza	Canone Annuo al netto di Iva (in Euro)
Immobiliare Santa Rita S.r.l.	Locazione commerciale ^(*)	Viale Kennedy n. 97 (Rosss 1)	Ufficio / Stabilimento		
Immobiliare Santa Rita S.r.l.	Locazione commerciale ^(*)	Viale Kennedy n. 174 (Rosss 2)	Stabilimento / Magazzino	31 ottobre 2025 ^(*)	541.755 ^(*)
Immobiliare Santa Rita S.r.l.	Locazione commerciale ^(*)	Viale Kennedy n. 174 int. (Rosss 3)	Stabilimento / Magazzino		
Immobiliare Santa Rita S.r.l.	Contratto di comodato ^(*)	Terreni in Scarperia, Loc. Pianvallico	Parcheggio / Carico	31 ottobre 2025 ^(*)	A titolo gratuito
Immobiliare Santa Rita S.r.l.	Locazione commerciale ^(**)	Viale Kennedy n. 99/101B	Appartamenti per uffici/archivi e locale laboratorio	31 dicembre 2022	21.328 ^(**)

(*) Si tratta di unico contratto di locazione commerciale avente ad oggetto n. 3 unità immobiliari a destinazione d'uso industriale produttivo ed uffici, e del contratto di comodato delle connesse aree per parcheggio e carico/scarico materiali sottoscritto inizialmente in data 31 ottobre 2007, scaduto il 31/10/2019 per decorso del secondo sessennio, sottoscritto ex novo con rinegoziazione delle condizioni economiche in data 31 ottobre 2019, durata fino al 31 ottobre 2025 rinnovabile ex lege per ulteriore periodo di 6 anni fino al 31 Ottobre 2031 secondo le disposizioni della legge n. 392/78.

Il canone di locazione annuo è di Euro 540.000, oltre adeguamento ISTAT secondo legge per gli anni successivi. Il tutto oltre Iva. Nell'esercizio 2021 il canone complessivo aggiornato Istat a partire dal 01/11/2021 è risultato di euro 541.755. Contemporaneamente, sempre in data 31 ottobre 2019, è stato sottoscritto anche un contratto di comodato gratuito, per durata concomitante con l'anzidetto contratto, di spazi ed aree connesse ai suddetti immobili industriali, necessari per parcheggio ed operazioni di carico/scarico dei materiali.

(**) Il contratto ha ad oggetto n.2 edifici suddivisi in tre appartamenti su due piani, oltre a locali già destinati a laboratorio, box auto e cantine, ubicati nel comune di Scarperia e San Piero in Viale Kennedy, 99-101/b, in adiacenza allo stabilimento industriale e uffici- sede di Viale Kennedy, 97, assunti in locazione a partire dal 1 Gennaio 2017 in considerazione della loro funzionalità per la gestione dell'attività della Capogruppo.

Il canone di locazione annuo iniziale era di complessivi Euro 20.400, adeguato in base alle variazioni ISTAT a partire dal secondo anno.

b) Altre parti correlate

Il Gruppo ha intrattenuto, secondo normali condizioni di mercato, rapporti economici e patrimoniali anche con:

- Ing. Ferretti s.r.l. a socio unico, controllata al 100% da Immobiliare Santa Rita s.r.l.
- Fattoria Cortevicchia, impresa individuale di Bettini Sandro.

Di seguito si riporta lo schema riassuntivo dei rapporti economici e patrimoniali intercorsi fra la Capogruppo e le suddette parti correlate nel corso degli esercizi 2021 e 2020:

(Importi in Euro)	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020
Crediti		
Ing. Ferretti S.r.l.	71.077	0
Totali	71.077	0
Debiti		
Fattoria Cortev ecchia	1.879	0
Totali	1.879	0

Rapporti di natura economica (costi e ricavi)

(Importi in Euro)	2021	2020
Ricavi		
Ing. Ferretti S.r.l.	78.616	9.591
Totali	78.616	9.591
Costi		
Ing. Ferretti S.r.l.	0	0
Fattoria Cortev ecchia	1.879	
Immobiliare Santa Rita S.r.l. (contabilizzazione in base a IFRS 16)	624.670	614.084
Totali	626.549	614.084

Rispetto di covenant, di negative pledge e di altre clausole dell'indebitamento del Gruppo

Premesso che l'indebitamento del Gruppo non prevede il rispetto di alcun covenant, di *negative pledge* e di particolari clausole, di seguito si riporta la specifica dei «Finanziamenti a medio-lungo termine», delle «Passività Finanziamenti per leasing non correnti» e delle «Passività Finanziamenti per leasing correnti» tratti dalla Relazione Finanziaria al 31 Dicembre 2021 approvata dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente in data 30 Marzo 2022, consultabile sul sito internet dell'Emittente www.rosss.it nonché sul sito internet del meccanismo di stoccaggio autorizzato (www.info.it).

I. Finanziamenti a medio-lungo termine

La voce dei finanziamenti a medio-lungo termine è composta dalla quota non corrente dei finanziamenti erogati da istituti di credito e delle passività finanziarie derivanti dall'iscrizione in bilancio di beni in leasing finanziario. Il dettaglio della voce è fornito di seguito:

(Importi in Euro)	31 dicembre 2021	di cui quota corrente	31 dicembre 2020	di cui quota corrente	Riferimento alla nota descrittiva
<i>Chirografari</i>					

(Importi in Euro)	31 dicembre 2021	di cui quota corrente	31 dicembre 2020	di cui quota corrente	Riferimento alla nota descrittiva
Finanziamento erogato da Banca Monte Paschi di Siena nel mese di Dicembre 2015 con scadenza nel mese di Dicembre del 2020, rimborsabile in rate Semestrali. Ammontare iniziale Euro 765.000. (**)	95.625	95.625	191.250	191.250	A
Finanziamento erogato da Mediocredito Italiano nel mese di Febbraio 2016 con scadenza nel mese di Dicembre del 2020, rimborsabile in rate Semestrali. Ammontare iniziale Euro 543.000. (**)	135.750	135.750	135.750	135.750	B
Finanziamento erogato da Mediocredito Italiano nel mese di Marzo 2017 con scadenza nel mese di Marzo del 2024, rimborsabile in rate Mensili (1 anno di preammortamento). Ammontare iniziale Euro 1.250.000. (**)	863.484	206.350	863.484	209.081	C
Finanziamento erogato da CR Firenze nel mese di Ottobre 2018 con scadenza nel mese di Ottobre del 2023, rimborsabile in rate Trimestrali. Ammontare iniziale Euro 3.000.000. (**)	2.250.000	600.000	2.250.000	600.000	E
Finanziamento erogato da Banco BPM nel mese di Aprile 2019 con scadenza nel mese di Giugno del 2024, rimborsabile in rate Trimestrali. Ammontare iniziale Euro 550.000. (**)	496.774	108.397	496.774	53.613	F
Finanziamento erogato da banco Fiorentino nel mese di Dicembre 2019 con scadenza nel mese di Dicembre del 2022, rimborsabile in rate Mensili. Ammontare iniziale Euro 1.000.000	501.733	501.733	1.000.000	498.003	H
Finanziamento erogato da Banca Intesa nel mese di Maggio 2020 con scadenza nel mese di Giugno del 2026, rimborsabile in rate Trimestrali. Ammontare iniziale Euro 3.000.000	3.000.000	437.500	3.000.000	0	I
Finanziamento erogato da Banca BPM nel mese di Settembre 2020 con scadenza nel mese di Settembre del 2026, rimborsabile in rate Trimestrali. Ammontare iniziale Euro 1.000.000	1.000.000	61.221	1.000.000	0	L
Finanziamento erogato da Unicredit Banca nel mese di Settembre 2020 con scadenza nel mese di Dicembre del 2026, rimborsabile in rate Semestrali. Ammontare iniziale Euro 1.000.000	1.000.000	0	1.000.000	0	M
Finanziamento erogato da Banca Monte dei Paschi nel mese di Settembre 2020 con scadenza nel mese di Settembre del 2026, rimborsabile in rate Trimestrali. Ammontare iniziale Euro 900.000	854.749	181.549	900.000	45.251	N
Finanziamento erogato da Banca Intesa nel mese di Novembre 2021 con scadenza nel mese di Maggio del 2023 rimborsabile in rate mensili. Ammontare iniziale Euro 1.000.000	944.641	610.682	0	0	O
Finanziamenti erogati alla controllata	804.973	452.778	875.206	875.206	
Leasing					
Leasing stipulato con Mercedes-Benz financial Services riferito ad una Mercedes Classe B Targata FK035GY, con scadenza nel mese di Giugno 2021, pagabile in 48 rate mensili, quota di riscatto Euro 2.345,23+Iva.	0	0	5.347	5.347	

(Importi in Euro)	31 dicembre 2021	di cui quota corrente	31 dicembre 2020	di cui quota corrente	Riferimento alla nota descrittiva
Leasing stipulato con Porsche financial Services Italia riferito ad una Porsche mod. Panamera Targata FG009TP, con scadenza nel mese di Luglio 2021, pagabile in 48 rate mensili, quota di riscatto Euro 25.040,98+Iva.	0	0	35.520	35.520	
Leasing stipulato con Ubi Leasing S.p.a. riferito ad una Pressa Benelli Usata, con scadenza nel mese di Settembre 2022, pagabile in 60 rate mensili, quota di riscatto Euro 3.150,00+Iva. (**)	98.979	39.675	98.979	39.675	
Leasing stipulato con Ubi Leasing S.p.a. riferito a Linea di Alimentazione Compatta Tecnocoil, con scadenza nel mese di Novembre 2022, pagabile in 60 rate mensili, quota di riscatto Euro 1.800,00+Iva. (**)	87.247	33.058	87.247	33.058	
Leasing stipulato con Ubi Leasing S.p.a. riferito a Macchina gasparini, con scadenza nel mese di Gennaio 2023, pagabile in 60 rate mensili, quota di riscatto Euro 1.450,00+Iva. (**)	74.800	26.622	74.800	26.622	
Leasing stipulato con Mercedes-Benz financial Services riferito ad una Mercedes Classe B Targata FM565JV, con scadenza nel mese di Dicembre 2021, pagabile in 48 rate mensili, quota di riscatto Euro 2.345,23+Iva.	0	0	8.563	8.563	
Leasing stipulato con Mercedes-Benz financial Services riferito ad una Mercedes Classe B Targata FM577JV, con scadenza nel mese di Dicembre 2021, pagabile in 48 rate mensili, quota di riscatto Euro 2.345,23+Iva.	0	0	8.563	8.563	
Leasing stipulato con MPS leasing & factoring riferito ad un Muletto Elettrico, con scadenza nel mese di Gennaio 2022, pagabile in 48 rate mensili, quota di riscatto Euro 415,00+Iva. (**)	16.134	8.954	16.134	8.973	
Leasing stipulato con MPS leasing & factoring riferito ad un Muletto Elettrico, con scadenza nel mese di Gennaio 2022, pagabile in 48 rate mensili, quota di riscatto Euro 435,00+Iva. (**)	16.912	9.386	16.912	9.406	
Leasing stipulato con Società Grenke riferito a nuovo gestionale Sap Business One, fase 1, con scadenza nel mese di Aprile 2023, pagabile in 20 rate trimestrali, quota di riscatto Euro 2.995,86+Iva.	25.463	17.974	43.437	17.974	
Leasing stipulato con Società Grenke riferito a nuovo gestionale Sap Business One, fase 2, con scadenza nel mese di Settembre 2023, pagabile in 20 rate trimestrali, quota di riscatto Euro 7.725,35+Iva. (**)	82.802	39.824	128.011	39.824	
Leasing stipulato con MPS leasing & factoring riferito ad un macchinario CRM, con scadenza nel mese di Novembre 2023, pagabile in 60 rate mensili, quota di riscatto Euro 1.550,00+Iva. (**)	87.919	23.067	87.919	23.157	
Leasing stipulato con MPS leasing & factoring riferito ad un macchinario LVD, con scadenza nel mese di Dicembre 2023, pagabile in 60 rate mensili, quota di riscatto Euro 1.759,40+Iva. (**)	119.608	31.510	119.608	31.627	

(Importi in Euro)	31 dicembre 2021	di cui quota corrente	31 dicembre 2020	di cui quota corrente	Riferimento alla nota descrittiva
Leasing stipulato con Mercedes-Benz financial Services riferito ad una Mercedes Classe A Targata FS276MS, con scadenza nel mese di Dicembre 2022, pagabile in 48 rate mensili, quota di riscatto Euro 2.140,72+Iva.	8.280	8.280	14.441	6.161	
Leasing stipulato con MPS leasing & factoring riferito ad un macchinario Euroimpianti per impianto di verniciatura con scadenza nel mese di Dicembre 2023, pagabile in 60 rate mensili, quota di riscatto Euro 1.850,00+Iva. (**)	125.774	33.130	125.774	33.254	
Leasing stipulato con MPS leasing & factoring riferito ad un macchinario Starmatik + macchinari Ga. De. con scadenza nel mese di Dicembre 2023, pagabile in 60 rate mensili, quota di riscatto Euro 4.475,00+Iva. (**)	304.042	80.000	304.041	81.053	
Leasing erogati alla controllata	92.073	36.911	113.479	29.026	
Totale finanziamenti a medio e lungo termine	13.087.762	(3.779.976)	13.001.239	(3.045.957)	
Meno quota corrente	(3.779.976)		(3.045.957)		
Quota non corrente finanziamenti a medio e lungo termine	9.307.785		9.955.282		

Nota (**): I finanziamenti ed i leasing contraddistinti da questa Nota hanno beneficiato della sospensione dal pagamento delle rate durante gli esercizi 2020 e 2021 disposte con il D.L. n. 18/2020 c.d. Cura Italia, e con altri provvedimenti correlati e seguenti emanati nell'esercizio per fronteggiare l'emergenza economica derivata dalla pandemia da Covid-19

Di seguito si riporta un dettaglio dei finanziamenti concessi dagli istituti di credito alla Capogruppo (l'Emittente):

- A** Finanziamento non assistito da garanzie reali. Il tasso d'interesse è Euribor a 6 mesi + spread 0.70%.
- B** Finanziamento non assistito da garanzie reali. Il tasso d'interesse è Euribor a 6 mesi + spread 1.10%.
- C** Finanziamento non assistito da garanzie reali. Il tasso d'interesse è Euribor a 1 mese + spread 1.95%.
- E** Finanziamento non assistito da garanzie reali. Il tasso d'interesse è Euribor a 3 mesi + spread 1.85%.
- F** Finanziamento non assistito da garanzie reali. Il tasso d'interesse è Euribor a 3 mesi + spread 1.45%.
- H** Finanziamento non assistito da garanzie reali. Il tasso d'interesse è Euribor a 1 mese + spread 1.25%.
- I** Finanziamento non assistito da garanzie reali. Il tasso d'interesse è Euribor a 1 mese + spread 1.65%.

- L** Finanziamento non assistito da garanzie reali. Il tasso d'interesse è Euribor a 3 mese + spread 1.10%.
- M** Finanziamento non assistito da garanzie reali. Il tasso d'interesse è Euribor a 6 mese + spread 1.15%.
- N** Finanziamento non assistito da garanzie reali. Il tasso d'interesse è Euribor a 1 mese + spread 0.481%.
- O** Finanziamento non assistito da garanzie reali. Il tasso d'interesse è fisso 0,50% annuo.

Alla data di bilancio, non esistono impegni finanziari (c.d. "covenants") connessi ai sopra citati finanziamenti.

I debiti finanziari verso società di leasing non sono assistiti da garanzie reali e non sono soggetti ad obblighi, fatto salvo la riserva di proprietà concessa in locazione finanziaria.

I contratti in locazione finanziaria sono a tasso variabile in linea con il mercato.

Al 31 dicembre 2021 le scadenze dei finanziamenti a medio-lungo termine per anno sono le seguenti:

31-dic-21			
(Importi in Euro)	Finanziamenti ottenuti da istituti di credito	Debiti per beni in leasing	Totale finanziamenti a medio-lungo termine
Entro 12 mesi	3.344.355	393.777	3.738.132
Dal 13° al 24° mese	2.861.165	357.575	3.218.740
Dal 25° al 36° mese	2.551.131	260.115	2.811.246
Dal 37° al 48° mese	2.298.296	128.566	2.426.862
Dal 49° al 60° mese	892.781	0	892.781
Oltre 60 mesi	0	0	0
Totale Finanziamenti a medio-lungo termine	11.947.728	1.140.033	13.087.762

Le scadenze sopra riportate tengono conto della sospensione e rinvio dei pagamenti delle quote correnti 2021 consentite e disposte dal D.L. n. 18/2020 e successivi provvedimenti normativi emanati dopo l'insorgere dell'emergenza sanitaria Covid-19 al fine di sostenere la liquidità delle imprese.

II. Passività Finanziamenti per Leasing non correnti

La voce è composta dai canoni del contratto con diritto d'uso di beni di terzi (locazione degli immobili sede-stabilimenti industriali in Scarperia e San Piero, località Pianvallico, di proprietà della parte correlata "Immobiliare Santa Rita s.r.l.") iscritto fra le "Attività per diritto d'uso" della Capogruppo (l'Emittente) in applicazione del principio contabile IFRS 16.

(Importi in Euro)	31 dicembre 2021	di cui quota corrente	31 dicembre 2020	di cui quota corrente	Riferimento alla nota descrittiva
Contratto di locazione stabilimenti industriali-sede con durata di n. 6 anni dal 01 Novembre 2019 rinnovabile ex lege per ulteriori n. 6 anni scadenza 31/10/2031	4.822.905	447.636	5.261.686	438.780	
Totale finanziamenti per leasing non correnti	4.822.905	447.636	5.261.686	(438.780)	
Meno quota corrente	(447.636)		(438.780)		
Quota non corrente finanziamenti per leasing non correnti	4.375.269		4.822.906		

Al 31 dicembre 2021 le scadenze delle suddette passività finanziarie per canoni di locazione non correnti sono le seguenti:

31-dic-21			
(Importi in Euro)	Passività Finanziarie per canoni di locazione non correnti		
Entro 12 mesi	447.636		447.636
Dal 13° al 24° mese	456.672		456.672
Dal 25° al 36° mese	465.676		465.676
Dal 37° al 48° mese	475.289		475.289
Dal 49° al 60° mese	484.882		484.882
Oltre 60 mesi	2.492.750		2.492.750
Totale Finanziamenti a medio-lungo termine	4.822.905		4.822.905

III. Passività Finanziarie per leasing correnti

Si riporta di seguito il dettaglio della composizione della voce al 31 dicembre 2021 ed al 31 dicembre 2020:

(Importi in Euro)	31 dicembre 2021	31 dicembre 2020
Quota corrente delle passività finanziarie per canoni di locazione correnti	447.636	438.780
Totale Passività finanziarie per canoni di locazione correnti	447.636	438.780

La voce "Quota corrente dei finanziamenti a medio lungo termine" si riferisce alle quote di affitto dei locali in uso per l'esercizio dell'attività industriale della Capogruppo, da corrispondere entro l'anno.

In proposito, si rimanda anche alla Nota «Passività Finanziarie per leasing non correnti».

Come precisato nelle note sottostanti le tabelle esplicative sopra esposte, il Gruppo, al fine di mitigare possibili ripercussioni negative da crisi di liquidità conseguenti alla pandemia Covid-19, fin da aprile 2020 ha ritenuto opportuno avvalersi dei benefici previsti dalle disposizioni contenute nel D.L. n. 18/2020, cd «Cura Italia» (man mano prorogate) e richiedere - ove possibile - la sospensione del pagamento delle rate dei finanziamenti in essere.

Prospettive dell'esercizio 2022

Il Gruppo tiene in adeguata attenzione i vari aspetti delle rispettive gestioni caratteristiche e segnala:

1. Per quanto riguarda l'Emittente:

- a) da un lato, il perdurare delle turbolenze e della abnorme, esagerata speculazione sui prezzi per l'approvvigionamento delle materie prime (acciaio, legname ed altri importanti componenti dei propri prodotti caratteristici) oltre a quelli delle fonti energetiche (gas e energia elettrica) necessarie per i processi di produzione, emersa improvvisamente nella primavera del 2021 anche con conseguenze di blocco nelle consegne deciso da taluni operatori economici del settore, man mano accentuatisi nel corso dell'esercizio fino a raggiungere livelli di notevole preoccupazione nel secondo semestre.

Turbolenze che, però, l'Emittente ritiene di tenere sotto adeguato controllo grazie alle politiche adottate in precedenza che non hanno mai fatto mancare le materie prime per i propri cicli produttivi, nonché grazie ai consolidati rapporti di fornitura con i principali rivenditori che hanno consentito di contrattualizzare a prezzi validi e definiti (pur nel contesto degli scriteriati aumenti manifestatisi) gli opportuni approvvigionamenti per le necessità della gestione già fino a giugno-luglio 2022.

Analoghe determinazioni dei prezzi e delle condizioni di fornitura sono state raggiunte anche sul fronte degli approvvigionamenti energetici, con prezzi e costi già definiti fino a ottobre 2022 e previsione di nuove contrattazioni a tale epoca;

- b) da altro lato, una buona e regolare prosecuzione ed andamento delle attività di gestione caratteristica pur nel mutato contesto operativo determinatosi prima con l'insorgere dell'emergenza sanitaria e, poi, con l'inatteso emergere dell'anzidetta speculazione e turbolenza nei prezzi delle materie prime e, nell'ultimo mese, dallo scoppio della guerra in Ucraina.

Di ciò, l'Emittente ha conferma attraverso una già significativa acquisizione di ordinativi di fornitura di prodotti delle varie linee di business tradizionali, ancorché a listino prezzi adeguato agli aumenti subiti negli scorsi mesi e quindi in linea con le marginalità attese, in coerenza con le previsioni del budget 2022.

2. Per quanto riguarda la società controllata Incaricotech S.r.l.:

- c) grazie a analoghe politiche di controllo della gestione e adeguata attenzione alla buona diffusione del proprio nome, della stima e dell'apprezzamento raggiunti sul mercato per i prodotti commercializzati e per i servizi resi alla clientela, il trend delle vendite e delle proprie attività di gestione caratteristica prosegue con regolarità, in coerenza con i piani e le previsioni aziendali.

Conclusivamente, quindi, il Gruppo prevede conferma del raggiungimento degli obiettivi di budget, e di risultati finali positivi.

B.3) INTERMEDIARI

L'intermediario incaricato dall'Offerente di coordinare la raccolta delle adesioni all'Offerta (l'**"Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni"** o **"Integrae"**) è Integrae Società di Intermediazione Mobiliare – Società per Azioni, con sede legale in Milano, Via Meravigli n. 13, iscritta al Registro delle Imprese di Milano, Monza-Brianza Lodi, codice fiscale e partita IVA n. 02931180364.

La Scheda di Adesione potrà pervenire all'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni anche per il tramite di tutti gli intermediari depositari autorizzati all'offerta di servizi finanziari aderenti al sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A. (gli **"Intermediari Depositari"**), come descritto nella Sezione F, Paragrafo F.1.2 del Documento di Offerta.

Gli Intermediari Depositari raccoglieranno le Schede di Adesione, verificheranno la regolarità e conformità delle Schede di Adesione e delle Azioni alle condizioni dell'Offerta, terranno in deposito le Azioni portate in adesione all'Offerta e provvederanno al pagamento del Corrispettivo dovuto agli Aderenti secondo le modalità e i tempi indicati nella Sezione F del Documento di Offerta.

Alla Data di Pagamento, come eventualmente prorogata, gli Intermediari Depositari trasferiranno le Azioni portate in adesione all'Offerta nel corso del Periodo di Adesione, per il tramite dell'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, su un deposito titoli intestato all'Offerente.

Presso la sede legale dell'Offerente, dell'Emittente e dell'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni sono disponibili il Documento di Offerta, la Scheda di Adesione, nonché, per la consultazione, i documenti indicati nella successiva Sezione N del Documento di Offerta.

Il Documento di Offerta e le Schede di Adesione sono inoltre disponibili sul sito internet dell'Emittente (www.Rosss.it) e dell'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, nonché con le ulteriori modalità indicate nella Sezione N del Documento di Offerta.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla Sezione F e alla Sezione N del Documento di Offerta

C) CATEGORIE E QUANTITATIVI DEGLI STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL'OFFERTA

C.1) Categoria e quantità delle Azioni Oggetto dell'Offerta

L'Offerta è promossa esclusivamente in Italia e ha ad oggetto complessivamente massime n. 1.850.000 Azioni, rappresentative del 16% circa del capitale sociale dell'Emittente alla Data del Documento di Offerta.

Le Azioni Oggetto dell'Offerta corrispondono alla totalità delle Azioni in circolazione dedotte le n. 9.720.000 Azioni rappresentative, alla Data del Documento di Offerta, dell'84,009% circa del capitale sociale dell'Emittente, attualmente di titolarità di Stefano Bettini, Silvano Bettini e Sandro Bettini i quali possiedono ciascuno 3.240.000 Azioni rappresentative, alla Data del Documento di Offerta, dell'28,003% circa del capitale sociale di dell'Emittente e sono titolari – con partecipazioni paritarie - dell'intero capitale sociale dell'Offerente.

L'Offerta è rivolta, nei limiti di quanto precisato alla Sezione F, Paragrafo F.4, del Documento di Offerta, indistintamente e a parità di condizioni, a tutti i titolari delle Azioni.

Le Azioni portate in adesione all'Offerta dovranno essere liberamente trasferibili all'Offerente e libere da vincoli e gravami di ogni genere e natura, reali, obbligatori o personali.

Durante il Periodo di Adesione l'Offerente si riserva il diritto di acquistare azioni ordinarie dell'Emittente al di fuori dell'Offerta. Eventuali acquisti compiuti al di fuori dell'Offerta saranno resi noti al mercato.

C.2) Comunicazioni o domande di autorizzazione richieste dalla normativa applicabile

L'Offerta non ha ad oggetto strumenti finanziari convertibili.

C.3) Autorizzazioni

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

D) STRUMENTI FINANZIARI DELL'EMITTENTE O AVENTI COME SOTTOSTANTE DETTI STRUMENTI POSSEDUTI DALL'OFFERENTE, ANCHE A MEZZO DI SOCIETÀ FIDUCIARIE O PER INTERPOSTA PERSONA

D.1) Numero e categorie di strumenti finanziari emessi dall'Emittente posseduti, direttamente e indirettamente, dall'Offerente con la specificazione del titolo di possesso e del diritto di voto

Alla Data del Documento di Offerta, l'Offerente non detiene Azioni dell'Emittente o altri strumenti finanziari emessi dall'Emittente o aventi come sottostante detti strumenti. Si evidenzia tuttavia che i soci dell'Offerente detengono direttamente una partecipazione nell'Emittente complessivamente pari al 84,009% circa del capitale sociale dell'Emittente.

D.2) Indicazione dell'eventuale esistenza di contratti di riporto, prestito titoli, diritti di usufrutto o di pegno o di impegni di altra natura assunti su strumenti finanziari dell'Emittente

Alla Data del Documento di Offerta, l'Offerente non ha stipulato contratti di riporto o prestito titoli, costituito diritti di usufrutto o di pegno o assunto ulteriori impegni di altra natura aventi come sottostante le Azioni dell'Emittente (quali, a titolo esemplificativo, contratti di opzione, future, swap, contratti a termine su detti strumenti finanziari), direttamente o a mezzo di società fiduciarie o per interposta persona o tramite società controllate.

D.3) Numero e categorie di strumenti finanziari emessi dall'Emittente posseduti, direttamente e indirettamente, dalle Persone che Agiscono di Concerto con la specificazione del titolo di possesso e del diritto di voto

Alla Data del Documento di Offerta, le Persone che Agiscono di Concerto detengono una partecipazione pari al 84,156% circa del capitale sociale dell'Emittente, come riportato nella seguente tabella.

Soggetto	Numero detenute	Azioni	Percentuale del capitale sociale	Numero diritti di voto	Percentuale dei diritti di voto
Stefano Bettini		3.240.000	28,003%	3.240.000	28,003%
Silvano Bettini		3.240.000	28,003%	3.240.000	28,003%
Sandro Bettini		3.240.000	28,003%	3.240.000	28,003%
Fulvia Cioni		17.000	0,147%	17.000	0,147%
Totale		9.737.000	84,156%	9.737.000	84,156%

La signora Fulvia Cioni, coniuge di Silvano Bettini, ha dichiarato tuttavia di voler conferire la propria partecipazione all'Offerta.

Si precisa che alla Data del Documento di Offerta gli Azionisti di Riferimento sono parte del Patto Parasociale. Per ulteriori informazioni si rinvia alla Sezione B, Paragrafo B.2.3.

Né l'Offerente né le Persone che Agiscono di Concerto detengono altri strumenti finanziari emessi dall'Emittente o aventi come sottostante detti strumenti.

E) CORRISPETTIVO UNITARIO PER GLI STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL'OFFERTA E SUA GIUSTIFICAZIONE

E.1) Indicazione del corrispettivo unitario e criteri seguiti per la sua determinazione

Alla Data di Pagamento, l'Offerente pagherà a ciascun Aderente all'Offerta un corrispettivo in denaro pari a Euro 1,02 per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta.

Il Corrispettivo sarà corrisposto alla Data di Pagamento, ossia il 22 giugno 2022 (salvo proroghe del Periodo di Adesione).

L'Esborso Massimo, nel caso di piena adesione all'Offerta, sarà pari a Euro 1.887.000.

Il Corrispettivo si intende al netto dei bolli, in quanto dovuti, e dei compensi, provvigioni e spese, che rimarranno a carico esclusivo dell'Offerente. Qualsiasi imposta sul reddito, ritenuta ed imposta sostitutiva, ove dovute in relazione all'eventuale plusvalenza realizzata, resterà a carico degli Aderenti all'Offerta.

Nella determinazione del Corrispettivo, l'Offerente non si è avvalso di, né ha ottenuto, perizie elaborate da soggetti indipendenti o finalizzate alla valutazione della congruità dello stesso.

Tale Corrispettivo è basato esclusivamente sull'esame delle quotazioni del titolo negli ultimi dodici mesi, ed in particolare nell'ultimo recente periodo caratterizzato dalle profonde incertezze conseguenti all'aumento del costo delle materie prime (i.e. acciaio) e delle fonti energetiche oltre che alla crisi derivata dalla guerra in Ucraina, con considerazione e aggiunta di un congruo premio.

Tale Corrispettivo è basato esclusivamente sull'esame delle quotazioni del titolo negli ultimi dodici mesi, ed in particolare nell'ultimo recente periodo caratterizzato dalle profonde incertezze conseguenti all'aumento del costo delle materie prime (i.e. acciaio) e delle fonti energetiche oltre che alla crisi derivata dalla guerra in Ucraina, con considerazione e aggiunta di un congruo premio.

Si riporta nel seguito una breve descrizione dei principali criteri seguiti per la determinazione del Corrispettivo:

- media delle quotazioni nei ultimi 6 mesi antecedenti l'ultima rilevazione precedente il 4 maggio 2021 (incluso), pari ad Euro 0,90 + premio 14%;

- media delle quotazioni nell'ultimo mese antecedente l'ultima rilevazione precedente il 4 maggio 2021 (incluso), pari ad Euro 0,86 + premio 19%.

Mese	Prezzo medio per azione ponderato (in euro)	Differenza tra il corrispettivo e il prezzo medio per azione (in euro)	Differenza tra il corrispettivo e il prezzo medio per azione (in % rispetto al prezzo medio)
04-mag-22	0,86 €	0,16 €	19%
Media prezzi a 1 mese	0,86 €	0,16 €	19%
Media prezzi a 3 mesi	0,86 €	0,16 €	19%
Media prezzi a 6 mesi	0,90 €	0,12 €	14%
Media prezzi a 12 mesi	0,94 €	0,08 €	9%

Fonte: S&P Capital IQ

E.2) Controvalore complessivo dell'Offerta

L'Esborso Massimo pagabile in relazione all'Offerta in caso di adesione totalitaria da parte di tutti i titolari delle Azioni Oggetto dell'Offerta sarà pari a Euro 1.887.000.

E.3) Confronto del corrispettivo con alcuni indicatori relativi all'Emittente

Nella tabella che segue sono riportati i principali indicatori relativi all'Emittente, con riferimento ai periodi di riferimento chiusi al 31 dicembre 2021 e al 31 dicembre 2020 dell'Emittente:

In migliaia di Euro, eccetto i valori per azione indicati in € e il numero di azioni	2021	2020
Ricavi	38.504	30.486
EBITDA	2.306	2.513
EBIT	532	695
Reddito netto (Perdita netta)	250	318
Reddito netto per azione o EPS	0,02	0,03
Dividendi	n.a.	n.a.
Dividendi per azione	n.a.	n.a.
Cash flow (operativo)	818	1.611
Cash flow per azione	0,07	0,14
Patrimonio netto	2.449	2.237
Patrimonio netto per azione	0,21	0,19
Numero di azioni emesse (a)	11.570.000	11.570.000
Numero di azioni proprie (b)	---	---
Numero di azioni in circolazione (c = a-b)	11.570.000	11.570.000

Fonte: Bilanci consolidati di Rosss S.p.A. (2021 e 2020)

Considerata la natura dell'attività svolta dall'Emittente e i moltiplicatori generalmente utilizzati dagli analisti finanziari, sono stati analizzati i seguenti moltiplicatori di valore:

- (i) P / E, rappresenta il rapporto tra la capitalizzazione di mercato e l'utile netto;
- (ii) P/FCF, rappresenta il rapporto tra la capitalizzazione di mercato e il Cash Flow o Flusso di Cassa Operativo, calcolato come somma dell'utile netto (o perdita netta) attribuita agli azionisti più svalutazioni e ammortamenti;
- (iii) P/BV, rappresenta il rapporto tra la capitalizzazione di mercato e il Book Value o Capitale Netto di pertinenza dei soci dell'Emittente;
- (iv) EV/Ricavi, rappresenta il rapporto tra l'Enterprise Value, calcolato come la somma algebrica tra la capitalizzazione di mercato, l'indebitamento finanziario netto, il patrimonio netto di pertinenza di terzi e i ricavi;
- (v) EV/EBITDA, rappresenta il rapporto tra l'Enterprise Value e l'EBITDA o Margine Operativo Lordo;

La seguente tabella indica i moltiplicatori P/E, P/FCF, P/BV, EV/Ricavi e EV/EBITDA relativi all'Emittente con riferimento agli esercizi chiusi al 31 dicembre 2021 e al 31 dicembre 2020 sulla base del valore del capitale economico dell'Emittente (Corrispettivo moltiplicato per il numero di azioni in circolazione alla Data del Documento di Offerta) e degli ultimi dati patrimoniali pubblicamente disponibili alla Data del Documento di Offerta di indebitamento finanziario netto (pari ad Euro 11,9 milioni al 31 dicembre 2021).

Moltiplicatori di prezzo	2021	2020
P/E	39,72x	31,22x
P/FCF	12,13x	6,16x
P/BV	4,05x	4,44x
EV/Ricavi	0,57x	0,71x
EV/EBITDA	9,45x	8,67x

Fonte: Bilanci consolidati di Rosss S.p.A. (2021 e 2020); S&P Capital IQ

Il Corrispettivo è stato inoltre confrontato con i multipli di mercato di società quotate internazionali operanti in settori attigui o affini a quello dell'Emittente e ritenute potenzialmente comparabili.

Le società considerate sono le seguenti:

- **Demisas Döküm Emaye Mamülleri Sanayi Anonim Sirketi (Turchia):** è attiva nella produzione e commercializzazione di prodotti in ghisa. Il portafoglio prodotti comprende dischi freno e tamburi, volani e spingidisco, collettori di scarico, spirali, parti di sicurezza dei freni, bracci oscillanti, connettori per celle e altre parti di supporto. Questi vengono offerti ai settori: automobilistico, elettrodomestico, produzione di macchinari, idrico, ferroviario, idraulico ed edile. La società è stata fondata nel 1974, ha sede a Kocaeli, in Turchia, ed esporta nei principali paesi europei.
- **Schulte-Schlagbaum AG (Germania):** è attiva nello sviluppo, produzione e commercializzazione di componenti, sistemi e soluzioni per chiusure elettroniche per porte, mobili e serrature di diversa tipologia (come armadietti, porte, porte di emergenza e cancelli). La società è attiva, inoltre nello sviluppo di sistemi di gestione degli accessi (prenotazione e registrazione) degli ospiti di strutture alberghiere, e sistemi di registrazione di cassa. L'offerta è rivolta a edifici residenziali, hotel, cliniche, scuole, biblioteche, strutture ricreative, strutture sportive e ristorazione. La società è stata fondata nel 1833 e ha sede a Velbert, in Germania.
- **Brd. Klee A/S (Danimarca):** è attiva nella progettazione e assemblaggio di componentistica meccanica (ingranaggi, motoriduttori, pompe e soffianti) in acciaio, motori elettrici, prodotti pneumatici e idraulici, in gomma e plastica. La società è stata fondata nel 1944 e ha sede ad Albertslund, in Danimarca.
- **Braime Group PLC (Regno Unito):** è attiva nella distribuzione di componenti per la movimentazione di materiali sfusi e apparecchiature di monitoraggio, e nella produzione e vendita di prodotti stampati in metallo con imbutitura. La società è stata fondata nel 1888 e ha sede a Leeds, nel Regno Unito, ed opera in tutto il mondo.

Società comparabili	P/E		P/BV		EV/EBITDA		EV/Ricavi	
	2021	2020	2021	2020	2021	2020	2021	2020
Demisas Döküm Emaye Mamülleri Sanayi Anonim Sirketi	10,8x	22,0x	2,2x	2,7x	8,3x	10,6x	0,7x	1,1x
Schulte-Schlagbaum AG	10,1x	9,8x	0,9x	0,9x	8,1x	1,2x	0,2x	0,1x
Brd. Klee A/S	14,2x	29,6x	2,2x	1,9x	8,3x	13,1x	1,0x	0,7x
Braime Group PLC	35,5x	24,8x	1,5x	2,1x	7,2x	10,2x	0,8x	0,7x
Media	17,6x	21,6x	1,7x	1,9x	8,0x	8,8x	0,7x	0,7x
Mediana	12,5x	23,4x	1,8x	2,0x	8,2x	10,4x	0,8x	0,7x
ROSSS S.p.A	39,7x	31,2x	4,1x	4,4x	9,4x	8,7x	0,6x	0,7x

Fonte: Bilanci Consolidati di ROSSS S.p.A. (2021 e 2020); S&P Capital IQ

Note:

I numeratori dei multipli presenti nell'analisi fanno riferimento ai prezzi di chiusura al 04/05/2022.

I denominatori dei multipli presenti nell'analisi fanno invece riferimento agli esercizi chiusi nel 2021 e nel 2020

Per le società del campione, i multipli sono stati determinati sulla base di: (i) il valore di borsa del titolo alla chiusura di mercato del giorno della Data del Comunicato dell'Offerente (4 maggio 2022); (ii) le grandezze patrimoniali all'ultima data di chiusura del bilancio d'esercizio annuale o della relazione intermedia di gestione (semestrale) antecedenti la data del documento di offerta per ciascuna società campione; e (iii) le grandezze economiche risultanti dai bilanci relativi agli ultimi due esercizi chiusi disponibili per ciascuna società campione.

Questi moltiplicatori sono stati sviluppati sulla base di dati storici e di informazioni pubblicamente disponibili, nonché di parametri e requisiti soggettivi determinati secondo il metodo di applicazione comune e sono mostrati, per ulteriori informazioni e illustrazioni e a scopo puramente indicativo, senza alcuna pretesa di completezza. I dati si riferiscono a società considerate potenzialmente e parzialmente comparabili, tuttavia tali dati possono risultare non pertinenti o rappresentativi se considerati in relazione alla specifica situazione economica e finanziaria dell'Emittente o al contesto economico e normativo di riferimento.

Si evidenzia, inoltre, che i moltiplicatori sono stati predisposti esclusivamente per essere inseriti nel Documento di Offerta e possono non essere gli stessi in operazioni diverse, pur essendo simili;

l'esistenza di condizioni di mercato diverse può anche portare, in buona fede, ad analisi e valutazioni, in tutto o in parte, diverse da quelle rappresentate.

Inoltre, la significatività dei moltiplicatori riportati risente di un ridotto grado di comparabilità vis-à-vis l'Emittente, data la differente dimensione in termini di capitalizzazione borsistica, marginalità e diversificazione dei ricavi.

E.4) Media aritmetica ponderata mensile dei prezzi ufficiali registrati dalle azioni dell'Emittente nei dodici mesi precedenti la promozione dell'Offerta e rappresentazione grafica dell'andamento

La seguente tabella riporta le medie aritmetiche ponderate per i volumi giornalieri delle quotazioni ufficiali delle Azioni dell'Emittente registrate in ciascuno dei dodici mesi precedenti la Data del Comunicato dell'Offerente.

Periodo di riferimento	Prezzo medio ponderato (euro)	Volumi complessivi (azioni)	Controvalori complessivi (euro)	Differenza tra il Controvalore e il prezzo medio per azione (euro)	Differenza tra il Controvalore e il prezzo medio per azione (in % rispetto al prezzo medio)
04/05/2022 - 05/04/2022	0,860 €	30.860	26.535 €	0,160 €	18,6%
04/04/2022 - 07/03/2022	0,839 €	25.701	21.571 €	0,181 €	21,5%
04/03/2022 - 07/02/2022	0,859 €	48.003	41.238 €	0,161 €	18,7%
04/02/2022 - 05/01/2022	0,902 €	72.996	65.821 €	0,118 €	13,1%
04/01/2022 - 06/12/2021	0,915 €	154.799	141.618 €	0,105 €	11,5%
03/12/2021 - 05/11/2021	0,924 €	59.860	55.319 €	0,096 €	10,4%
04/11/2021 - 05/10/2021	0,948 €	121.966	115.583 €	0,072 €	7,6%
04/10/2021 - 06/09/2021	0,962 €	202.227	194.504 €	0,058 €	6,0%
03/09/2021 - 05/08/2021	0,965 €	518.991	500.603 €	0,055 €	5,7%
04/08/2021 - 05/07/2021	0,868 €	296.840	257.623 €	0,152 €	17,5%
02/07/2021 - 07/06/2021	0,965 €	259.056	249.947 €	0,055 €	5,7%
04/06/2021 - 04/05/2021	0,970 €	407.228	394.843 €	0,050 €	5,2%

Fonte: S&P Capital IQ

Il grafico seguente riporta gli andamenti dei prezzi ufficiali delle Azioni dell'Emittente relativo ai 12 mesi antecedenti l'ultima rilevazione precedente il 4 maggio 2021 (incluso), data di annuncio della decisione dell'Offerente di promuovere l'Offerta.



E.5) Indicazione dei valori attribuiti alle azioni dell'Emittente in occasione di operazioni finanziarie effettuate nell'ultimo esercizio e nell'esercizio in corso

Per quanto a conoscenza dell'Offerente, durante l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, l'Emittente non ha posto in essere alcuna operazione finanziaria che abbia comportato una valutazione delle Azioni.

E.6) Indicazione dei valori ai quali sono state effettuate, negli ultimi dodici mesi, da parte dell'Offerente ed i soggetti che con lo stesso agiscono di concerto, operazioni di acquisto e vendita sulle Azioni Oggetto dell'Offerta, con indicazione del numero degli strumenti finanziari acquistati e venduti

Negli ultimi dodici mesi l'Offerente e le Persone che Agiscono in Concerto non hanno posto in essere operazioni di acquisto e/o vendita di Azioni.

F) MODALITÀ E TERMINI DI ADESIONE ALL'OFFERTA, DATE E MODALITÀ DI PAGAMENTO DEL CORRISPETTIVO E DI RESTITUZIONE DEI TITOLI OGGETTO DELL'OFFERTA

F.1) Modalità e termini stabiliti per l'adesione all'Offerta e per il deposito degli strumenti finanziari

F.1.1) Periodo di Adesione

Il Periodo di Adesione dell'Offerta avrà inizio alle ore 8:30 (ora italiana) del giorno 25 maggio 2022 e terminerà alle ore 17:30 (ora italiana) del giorno 15 giugno 2022, estremi inclusi, salvo proroghe.

Il 15 giugno 2022 rappresenterà, pertanto, salvo proroghe del Periodo di Adesione, la data di chiusura dell'Offerta.

L'Offerente comunicherà eventuali modifiche dell'Offerta ai sensi delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti.

Come indicato nella Comunicazione dell'Offerente, l'Offerta, per richiamo volontario della relativa disciplina, è soggetta alla disciplina di riapertura dei termini di cui all'articolo 40-bis, comma 1, lettera a), del Regolamento Emittenti, in quanto l'Offerente agisce di concerto con gli Azionisti di Riferimento, che detengono complessivamente la Partecipazione di Maggioranza.

Tuttavia, in conformità alle previsioni di cui all'articolo 40-bis, comma 3, lettera b), del Regolamento Emittenti, nel caso di specie non sarà concretamente applicabile l'obbligo di Riapertura dei Termini in quanto, in caso di perfezionamento dell'Offerta ricorrerà una delle seguenti circostanze:

- (i) qualora ricorra il perfezionamento dell'Offerta per effetto dell'avveramento della Condizione di Efficacia dell'Offerta, al termine del Periodo di Adesione (come eventualmente prorogato) l'Offerente (congiuntamente alle Persone che Agiscono di Concerto) verrà a detenere una partecipazione complessiva tale da determinare il sorgere del Diritto di Acquisto e dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 1, del TUF (ossia almeno pari al 95% del capitale sociale dell'Emittente); ovvero
- (ii) qualora ricorra il perfezionamento dell'Offerta per effetto della rinuncia della Condizione di Efficacia da parte dell'Offerente, ricorrendo i presupposti del raggiungimento della Soglia Minima per la Rinuncia, al termine del Periodo di Adesione (come eventualmente prorogato), l'Offerente (congiuntamente alle Persone che Agiscono di Concerto) verrà a detenere una partecipazione complessiva tale da determinare il sorgere dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF (ossia superiore al 90% del capitale sociale dell'Emittente).

F.1.2) Condizioni di efficacia

L'efficacia dell'Offerta è subordinata alla circostanza che le adesioni all'Offerta siano tali da consentire all'Offerente e alle Persone che Agiscono di Concerto, congiuntamente considerate, di detenere – computando anche la Partecipazione di Maggioranza, nonché le Azioni eventualmente acquistate al di fuori dell'Offerta medesima – un numero minimo di Azioni dell'Emittente rappresentative del 95% del capitale sociale dell'Emittente (la “**Condizione di Efficacia**”).

La Condizione di Efficacia si verificherà qualora le adesioni all'Offerta avessero ad oggetto un numero complessivo di Azioni dell'Emittente almeno pari a n. 1.271.500, rappresentative del 10,99% circa del capitale sociale dell'Emittente, su un totale di Azioni Oggetto dell'Offerta pari a n. 1.850.000.

L'Offerente, d'intesa con le Persone che Agiscono di Concerto, ha individuato la soglia di adesione all'Offerta di cui al capoverso precedente in base alla propria volontà di acquisire l'intero capitale sociale dell'Emittente e addivenire al Delisting delle Azioni dell'Emittente medesimo.

Si precisa che l'Offerente, qualora riscontri che la Condizione di Efficacia non si sia verificata, si riserva la facoltà di chiedere la proroga del Periodo di Adesione, la cui durata massima non potrà comunque essere superiore a quaranta Giorni di Borsa Aperta.

Infine, nel caso in cui la Condizione di Efficacia di cui sopra non dovesse verificarsi alla chiusura del Periodo di Adesione (come eventualmente prorogato), l'Offerente si riserva la facoltà insindacabile di rinunciare alla medesima, a suo insindacabile giudizio (ricorrendo i presupposti della Soglia Minima per la Rinuncia, come di seguito definita), e di procedere con l'acquisto di tutte le Azioni portate in adesione all'Offerta, nonostante si tratti di un quantitativo di Azioni inferiore rispetto a quello indicato.

In particolare, tenuto conto degli obiettivi dell'Offerta e dei programmi futuri dell'Offerente in relazione all'Emittente, nonché dell'attuale assetto azionario dell'Emittente, l'Offerente si riserva di rinunciare alla Condizione di Efficacia (nel caso in cui vengano portate in adesione all'Offerta un numero di Azioni che, sommate alla Partecipazione di Maggioranza e alle Azioni eventualmente acquistate al di fuori dell'Offerta medesima, eccedano il 90% del capitale sociale dell'Emittente (la "**Soglia Minima per la Rinuncia**").

La Soglia Minima per la Rinuncia non si raggiungerà qualora le adesioni all'Offerta avessero ad oggetto un numero complessivo di Azioni dell'Emittente inferiore a n. 693.000, rappresentative del 5,99% circa del capitale sociale dell'Emittente, su un totale di Azioni Oggetto dell'Offerta pari a n. 1.850.000 ; essendo in ogni caso inteso che l'Offerente fin d'ora dichiara che non rinuncerà alla Condizione di Efficacia laddove la percentuale raggiunta fosse pari o inferiore alla Soglia Minima per la Rinuncia.

L'Offerente comunicherà il verificarsi o il mancato verificarsi della Condizione di Efficacia ovvero, nel caso in cui la Condizione di Efficacia non si sia avverata, l'eventuale rinuncia alla stessa (ricorrendo in quest'ultimo caso i presupposti di cui alla Soglia Minima per la Rinuncia), dandone comunicazione con il comunicato sui risultati provvisori dell'Offerta che sarà diffuso entro le ore 7:59 del primo Giorno di Borsa Aperta successivo alla fine del Periodo di Adesione.

In caso di mancato avveramento della Condizione di Efficacia e di mancata rinuncia da parte dell'Offerente alla Condizione di Efficacia (pur ricorrendo in tal caso i presupposti di cui alla Soglia Minima per la Rinuncia), l'Offerta non si perfezionerà.

Nel rispetto dei limiti imposti dalla normativa applicabile, l'Offerente si riserva inoltre la facoltà di apportare modifiche all'Offerta entro il Giorno di Borsa Aperta antecedente a quello previsto per la chiusura del Periodo di Adesione. Qualora l'Offerente eserciti il diritto di apportare modifiche all'Offerta nell'ultimo giorno disponibile (i.e., la data antecedente a quella fissata per la chiusura del Periodo di Adesione), la chiusura del Periodo di Adesione non potrà avvenire in un termine inferiore a tre Giorni di Borsa Aperta dalla data di pubblicazione delle modifiche apportate.

F.1.3) Modalità e termini di adesione

Le adesioni effettuate nel corso del Periodo di Adesione (come eventualmente prorogato) da parte dei titolari delle Azioni (o del rappresentante che ne abbia i poteri) sono irrevocabili con la conseguenza che, a seguito dell'adesione, 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 e gli aderenti potranno esercitare tutti i diritti patrimoniali e amministrativi pertinenti a dette Azioni, ma non potranno (i) cedere, in tutto o in parte, o (ii) comunque compiere atti di disposizione (inclusi pegni o altri gravami o vincoli) aventi ad oggetto le Azioni portate in adesione all'Offerta, o (iii) esercitare il diritto di recesso in relazione alle medesime (ove applicabile).

L'adesione all'Offerta dovrà avvenire tramite la sottoscrizione e la consegna della apposita scheda di adesione (la "**Scheda di Adesione**"), debitamente compilata in ogni sua parte, all'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, con contestuale deposito delle Azioni presso detto Intermediario Incaricato della Raccolta delle Adesioni.

Gli Azionisti dell'Emittente che intendano aderire all'Offerta potranno anche consegnare la Scheda di Adesione e depositare le Azioni ivi indicate presso gli Intermediari Depositari, a condizione che la consegna e il deposito siano effettuati in tempo utile per consentire agli Intermediari Depositari di provvedere al deposito delle Azioni presso l'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni entro e non oltre l'ultimo giorno del Periodo di Adesione, come eventualmente prorogato, il tutto ai sensi del precedente Paragrafo F.1.1 del Documento di Offerta.

Le Azioni sono assoggettate al regime di dematerializzazione dei titoli previsto dagli articoli 83-bis e seguenti del TUF.

Coloro che intendono portare le proprie Azioni in adesione all'Offerta devono essere titolari delle Azioni in forma dematerializzata, regolarmente iscritte in un conto titoli presso uno degli Intermediari Depositari e devono rivolgersi ai rispettivi intermediari per il conferimento di adeguate istruzioni al fine di aderire all'Offerta.

La sottoscrizione della Scheda di Adesione, pertanto, in considerazione del predetto regime di dematerializzazione dei titoli, varrà anche quale istruzione irrevocabile conferita dal singolo titolare di Azioni all'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni o al relativo Intermediario Depositario, presso il quale siano depositate le Azioni in conto titoli, a trasferire le predette Azioni in depositi vincolati presso detti intermediari, a favore dell'Offerente.

Gli Intermediari Depositari, in qualità di mandatari, dovranno controfirmare le Schede di Adesione.

Resta a esclusivo carico degli Aderenti il rischio che gli Intermediari Depositari non consegnino le Schede di Adesione e, se del caso, non depositino le Azioni portate in adesione all'Offerta presso l'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni entro l'ultimo giorno valido del Periodo di Adesione, come eventualmente prorogato, il tutto ai sensi del precedente Paragrafo F.1.1 del Documento di Offerta.

All'atto dell'adesione all'Offerta e del deposito delle Azioni mediante la sottoscrizione della Scheda di Adesione sarà conferito mandato all'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni e all'eventuale Intermediario Depositario per eseguire tutte le formalità necessarie e propedeutiche al trasferimento delle Azioni all'Offerente, a carico del quale graverà il relativo costo.

Le Azioni conferite dagli Aderenti dovranno essere libere da vincoli e gravami di ogni genere e natura, siano essi reali, obbligatori o personali, e dovranno essere liberamente trasferibili all'Offerente.

Per tutto il periodo in cui le Azioni resteranno vincolate a servizio dell'Offerta e, quindi, sino alla Data di Pagamento, gli Aderenti potranno esercitare tutti i diritti patrimoniali e amministrativi pertinenti alle Azioni, ma non potranno cedere, in tutto o in parte le Azioni e, comunque, effettuare atti di disposizione (ivi inclusi pegni o altri gravami o vincoli) aventi ad oggetto le Azioni stesse.

Nel corso del medesimo periodo non saranno dovuti da parte dell'Offerente (o dalle Persone che Agiscono di Concerto) interessi sul Corrispettivo dell'Offerta.

Le adesioni all'Offerta nel corso del Periodo di Adesione (come eventualmente prorogato) da parte di soggetti minori o di persone affidate a tutori o curatori, ai sensi delle disposizioni di legge applicabili, sottoscritte da chi esercita la potestà, la tutela o la curatela, se non corredate dall'autorizzazione del giudice tutelare, saranno accolte con riserva e non conteggiate ai fini della determinazione della percentuale di adesione all'Offerta e il loro pagamento avverrà in ogni caso solo ad autorizzazione avvenuta.

Potranno essere portate in adesione all'Offerta solo Azioni che risultino, al momento dell'adesione, regolarmente iscritte e disponibili su un conto titoli dell'Aderente da questi acceso presso un intermediario aderente al sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A. In particolare, le

Azioni rivenienti da operazioni di acquisto effettuate sul mercato potranno essere portate in adesione all'Offerta, solo a seguito dell'intervenuto regolamento delle operazioni medesime nell'ambito del sistema di liquidazione.

F.2) Titolarità ed esercizio dei diritti amministrativi e patrimoniali inerenti le azioni portate in adesione in pendenza dell'Offerta

Le Azioni portate in adesione all'Offerta durante il Periodo di Adesione (come eventualmente prorogato) saranno trasferite all'Offerente alla Data di Pagamento.

Per tutto il periodo in cui le Azioni resteranno vincolate a servizio dell'Offerta e, quindi, dalla data di inizio del Periodo di Adesione sino alla Data di Pagamento, gli Aderenti potranno esercitare tutti i diritti patrimoniali e amministrativi pertinenti alle Azioni, ma non potranno cedere, in tutto o in parte le Azioni e, comunque, effettuare atti di disposizione (ivi inclusi pegni o altri gravami o vincoli) aventi ad oggetto le Azioni stesse.

Nel corso del medesimo periodo non saranno dovuti da parte dell'Offerente (o dalle Persone che Agiscono di Concerto) interessi sul Corrispettivo dell'Offerta.

Gli Aderenti non potranno trasferire le loro Azioni, all'infuori dell'adesione ad eventuali offerte concorrenti o rilanci.

F.3) Comunicazioni relative all'andamento e al risultato dell'Offerta

Durante il Periodo di Adesione (come eventualmente prorogato), saranno comunicati su base giornaliera i dati relativi alle adesioni pervenute nella giornata ed alle Azioni portate in adesione all'Offerta, nonché la percentuale che tali quantitativi rappresentano rispetto alle Azioni Oggetto dell'Offerta.

Borsa Italiana provvederà, entro il giorno successivo a tale comunicato, alla pubblicazione dei dati stessi mediante apposito avviso. Inoltre, qualora l'Offerente o le Persone che Agiscono di Concerto, acquistino, direttamente e/o indirettamente, ulteriori Azioni al di fuori dell'Offerta, l'Offerente ne darà comunicazione (anche per conto delle Persone che Agiscono di Concerto) entro la giornata a Consob e al mercato.

I risultati definitivi dell'Offerta saranno resi noti dall'Offerente prima della Data di Pagamento mediante la pubblicazione del Comunicato sui Risultati dell'Offerta.

Inoltre, in occasione della pubblicazione del Comunicato sui Risultati dell'Offerta, l'Offerente renderà noto, inter alia, il verificarsi delle condizioni previste per il sorgere dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF, ovvero dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 1, del TUF e del Diritto di Acquisto ai sensi dell'articolo 111 del TUF, nonché le informazioni relative al *Delisting*.

F.4) Mercato sul quale è promossa l'Offerta

L'Offerta è promossa esclusivamente in Italia, in quanto le Azioni dell'Emittente sono quotate esclusivamente sull'Euronext Milan ed è rivolta, a parità di condizioni, a tutti gli Azionisti.

L'Offerta non è stata e non sarà promossa né diffusa negli Stati Uniti d'America (ovvero rivolta ad U.S. Persons, come definite ai sensi dello U.S. Securities Act del 1933 e successive modificazioni), in 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 (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 ed internet), né attraverso qualsivoglia struttura di alcuno degli intermediari finanziari degli Altri Paesi.

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.

F.5) Data di Pagamento del Corrispettivo

Il pagamento del Corrispettivo dell'Offerta ai titolari delle Azioni portate in adesione all'Offerta e acquistate dall'Offerente, a fronte del contestuale trasferimento della proprietà di tali azioni, avverrà il quinto Giorno di Borsa Aperta successivo alla chiusura del Periodo di Adesione e, pertanto, salvo proroghe del Periodo di Adesione, il 22 giugno 2022.

In caso di proroga del Periodo di Adesione, il pagamento del Corrispettivo avverrà il quinto Giorno di Borsa Aperta successivo alla data di chiusura del Periodo di Adesione prorogato. La nuova data di pagamento così determinata sarà resa nota dall'Offerente tramite un comunicato stampa.

Non è previsto il pagamento di interessi sul Corrispettivo tra la data di adesione all'Offerta e la Data di Pagamento.

F.6) Modalità di pagamento del corrispettivo

Il pagamento del Corrispettivo sarà effettuato in denaro.

Il Corrispettivo sarà versato dall'Offerente sui conti degli Intermediari Depositari indicati dall'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni e da questi trasferito sui conti dei rispettivi clienti, in conformità alle istruzioni fornite dagli Aderenti all'Offerta sulla Scheda di Adesione.

L'obbligazione dell'Offerente di corrispondere il Corrispettivo ai sensi dell'Offerta (anche per conto delle Persone che Agiscono di Concerto) si intenderà adempiuta nel momento in cui le relative somme siano state trasferite agli Intermediari Depositari.

Resta ad esclusivo carico degli Aderenti il rischio che gli Intermediari Depositari non trasferiscano tali somme agli aventi diritto ovvero ne ritardino il trasferimento.

F.7) Indicazione della legge regolatrice dei contratti stipulati tra l'Offerente ed i possessori degli strumenti finanziari dell'Emittente nonché della giurisdizione competente

In relazione all'adesione all'Offerta, la legge regolatrice è la legge italiana e la giurisdizione competente è quella italiana.

F.8) Modalità e termini di restituzione delle azioni in caso di inefficacia dell'Offerta e/o di riparto

In caso di mancato perfezionamento dell'Offerta, le Azioni portate in adesione all'Offerta saranno restituite nella disponibilità dei rispettivi titolari, senza addebito di oneri o spese a carico degli stessi, entro il primo Giorno di Borsa Aperta successivo al primo comunicato con cui sarà dichiarata il mancato Perfezionamento dell'Offerta.

G) MODALITÀ DI FINANZIAMENTO, GARANZIE DI ESATTO ADEMPIMENTO E PROGRAMMI FUTURI DELL'OFFERENTE

G.1) Modalità di finanziamento e garanzie di esatto adempimento relative all'operazione

A copertura del fabbisogno finanziario derivante dagli obblighi di pagamento connessi all'Offerta, calcolato in ipotesi di adesione totalitaria all'Offerta da parte di tutti gli Azionisti, e quindi pari all'Esborso Massimo, l'Offerente si avvarrà di specifico finanziamento sotto forma di concessione di cassa da parte di Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.

In particolare, l'Offerente ha richiesto a Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. un affidamento, supportato da garanzie fideiussorie personali solidali dei soci (Stefano Bettini, Silvano Bettini e Sandro Bettini), al fine di garantire - secondo quanto previsto dall'articolo 37-bis, comma 1, del Regolamento Emittenti - l'esatto adempimento dell'obbligo dell'Offerente di pagare il Corrispettivo, in contanti, dovuto per tutte le Azioni oggetto dell'Offerta che saranno portate in adesione all'Offerta stessa, fino ad un ammontare complessivo pari all'Esborso Massimo.

In esecuzione della garanzia di cui sopra, Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. ha erogato le somme necessarie che sono state depositate in apposito escrow account ("**Escrow Account**"), utilizzabile esclusivamente per il pagamento del Corrispettivo agli intermediari incaricati della raccolta delle adesioni e gestito da Monte Paschi Fiduciaria S.p.A. ("**MPS Fiduciaria**") sulla base di apposito mandato conferito dall'Offerente.

MPS Fiduciaria ha pertanto accettato di rilasciare, secondo quanto previsto dall'articolo 37-bis, comma 1, del Regolamento Emittenti, una garanzia di esatto adempimento dell'obbligo dell'Offerente di pagare il Corrispettivo, in contanti, dovuto per tutte le Azioni oggetto dell'Offerta che saranno portate in adesione all'Offerta stessa, fino ad un ammontare complessivo pari all'Esborso Massimo.

In data 20 maggio 2022, Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. ha rilasciato a favore dell'Offerente la Garanzia di Esatto Adempimento ai sensi dell'articolo 37-bis del Regolamento Emittenti.

G.2) Motivazioni dell'operazione e programmi elaborati in relazione all'Emittente

L'Offerta è finalizzata ad acquisire la totalità delle Azioni Oggetto dell'Offerta e, conseguentemente, a ottenere il Delisting. Pertanto, al verificarsi dei presupposti di cui all'articolo 108, comma 2, del TUF e a fronte della rinuncia alla Condizione di Efficacia, l'Offerente non intende ripristinare un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni delle Azioni.

L'Offerente ritiene necessario procedere ad una riorganizzazione dell'Emittente, finalizzata all'ulteriore rafforzamento dell'Emittente nonché del Gruppo, operazione più facilmente perseguibile nello *status* di non quotata grazie alla conseguente maggiore flessibilità operativa e organizzativa di Rosss.

L'Offerente, post Delisting, intende procedere ad una fusione per incorporazione nell'Emittente al fine di accorciare la catena di controllo e di ottimizzare le risorse di Gruppo, continuando comunque ad operare nel medesimo settore di attività. Il Gruppo intende consolidare e rafforzare la propria presenza sui mercati esteri oltre che su quello interno e l'Offerente ritiene di poter raggiungere meglio tali obiettivi riportando l'Emittente in uno *status* di non quotata, grazie alla conseguente maggiore flessibilità operativa e organizzativa.

H) EVENTUALI ACCORDI E OPERAZIONI TRA L'OFFERENTE, I SOGGETTI CHE AGISCONO DI CONCERTO CON ESSO E L'EMITTENTE O GLI AZIONISTI RILEVANTI O I COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO

H.1) Descrizione degli accordi e delle operazioni finanziarie e/o commerciali che siano stati eseguiti o deliberati nei dodici mesi antecedenti la pubblicazione dell'Offerta, che possano avere o abbiano avuto effetti significativi sull'attività dell'Offerente e/o dell'Emittente

L'Offerente e, per quanto a sua conoscenza, le Persone che Agiscono di Concerto non sono parte di ulteriori accordi e operazioni finanziarie e/o commerciali con l'Emittente o gli altri azionisti rilevanti dell'Emittente o i componenti degli organi di amministrazioni e controllo dell'Emittente, eseguiti o deliberati nei dodici mesi antecedenti la pubblicazione dell'Offerta, che possano avere o abbiano avuto effetti significativi sull'attività dell'Offerente e/o dell'Emittente.

H.2 Accordi concernenti l'esercizio del diritto di voto ovvero il trasferimento delle Azioni e/o di altri strumenti finanziari dell'Emittente

Oltre al Patto Parasociale non vi sono altri accordi concernenti l'esercizio del diritto di voto, ovvero il trasferimento delle azioni.

I) COMPENSI AGLI INTERMEDIARI

A titolo di corrispettivo per le funzioni svolte nell'ambito dell'Offerta, l'Offerente riconoscerà i seguenti compensi, a titolo di commissioni inclusive di ogni e qualsiasi compenso per l'attività di intermediazione:

- (i) all'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni una commissione pari a Euro 20.000,00 a titolo di *retainer fee*, oltre IVA se dovuta, per l'organizzazione e il coordinamento delle attività di raccolta delle adesioni all'Offerta;
- (i) un diritto fisso pari a Euro 50,00 per ciascuna Scheda di Adesione presentata e portata in adesione dell'offerta, fino ad un controvalore massimo di Euro 5.000,00.

Resteranno a carico dell'Intermediario tutte le spese e gli oneri relativi all'esecuzione dell'offerta, quali, ad esempio, le eventuali provvigioni di sportello, spettanti agli Intermediari incaricati della raccolta delle adesioni e agli intermediari Depositari per le operazioni da essi demandate.

L) IPOTESI DI RIPARTO

Poiché l'Offerta è un'offerta pubblica di acquisto totalitaria, non è prevista alcuna forma di riparto.

M) APPENDICI

Non applicabile.

N) DOCUMENTI CHE L'OFFERENTE DEVE METTERE A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO, ANCHE MEDIANTE RIFERIMENTO, E LUOGHI O SITI NEI QUALI TALI DOCUMENTI SONO DISPONIBILI PER LA CONSULTAZIONE

Il Documento di Offerta e i documenti indicati nel presente Paragrafo sono a disposizione del pubblico per la consultazione:

- presso la sede legale dell'Offerente in Firenze, via Raffaello Lambruschini n. 52;
- presso la sede legale dell'Emittente in Scarperia e San Piero (FI), viale Kennedy n. 97;
- presso la sede dell'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni in Milano, via Meravigli 13; e
- sul sito internet dell'Emittente www.Rosss.it.

DOCUMENTI RELATIVI ALL'OFFERENTE

Statuto e atto costitutivo dell'Offerente.

DOCUMENTI RELATIVI ALL'EMITTENTE

- Relazione finanziaria annuale al 31 dicembre 2021.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

La responsabilità della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nel Documento di Offerta appartiene all'Offerente.

L'Offerente dichiara che, per quanto di propria conoscenza, i dati contenuti nel Documento di Offerta corrispondono alla realtà e non vi sono omissioni che possano alterarne la portata.



PJ Ability S.r.l.

L'amministratore unico