

DOCUMENTO DI OFFERTA

OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO VOLONTARIA TOTALITARIA

disciplinata ai sensi del codice civile e non sottoposta al Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (come successivamente modificato ed integrato) e al Regolamento Consob approvato con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 (come successivamente modificato e integrato) avente ad oggetto massime n. 54.540 azioni ordinarie di

BOERO BARTOLOMEO S.P.A.

Sede legale: Via Giuseppe Macaggi, 19/10, 16121 Genova (GE)

Capitale sociale sottoscritto e versato Euro 11.284.985,40

Registro Imprese di Genova - C.F. e P.I. 00267120103

Numero R.E.A. GE – 26358

OFFERENTE



BOERO BARTOLOMEO S.P.A.

STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL'OFFERTA

54.540 azioni ordinarie, pari al 1,26% del capitale sociale di Boero Bartolomeo S.p.A.

CORRISPETTIVO UNITARIO OFFERTO

Euro 20,50 per ciascuna azione ordinaria

DURATA DEL PERIODO DI OFFERTA

Dalle ore 8:30 del 16 aprile 2018 alle ore 17:30 del 18 maggio 2018 estremi inclusi

DATA DI PAGAMENTO DEL CORRISPETTIVO

25 maggio 2018

INTERMEDIARIO INCARICATO DEL COORDINAMENTO DELLA RACCOLTA DELLE ADESIONI

EQUITA SIM S.p.A.

INDICE

Definizioni	4
Premessa	11
I. Caratteristiche dell'Operazione e Corrispettivo dell'Offerta.....	11
II. Presupposti dell'Offerta	12
III. Tabella dei principali avvenimenti relativi all'Offerta	13
IV. Avvertenze	14
IV.1. Condizioni di efficacia dell'Offerta.....	14
IV.2. L'acquisto di azioni proprie e i limiti <i>ex art.</i> 2357 del Codice Civile.....	15
IV.3. Modalità di finanziamento dell'Offerta	15
IV.4. Programmi futuri dell'Offerente.....	16
IV.5. Parti correlate.....	16
IV.6. Dichiarazione di BB in merito all'obbligo di acquisto <i>ex art.</i> 108, comma 1 del TUF e all'esercizio del diritto di acquisto ai sensi dell'articolo 111 del TUF	16
IV.7. Alternative per gli Azionisti destinatari dell'Offerta.....	16
IV.8. Inesistenza di potenziali conflitti di interessi.....	17
IV.9. Revoca dalla quotazione degli strumenti finanziari oggetto dell'Offerta	17
IV.10. Comunicato dell'Emittente	17
V. Soggetti partecipanti all'Operazione	17
V.1. BB: ossia il soggetto Offerente e allo stesso tempo Emittente	17
V.1.1. Denominazione sociale, forma giuridica e sede sociale	17
V.1.2. Capitale sociale.....	18
V.1.3. Azionisti.....	18
V.1.4. Patti parasociali.....	19
V.1.5. Organi di amministrazione e controllo.....	21
V.1.6. Soggetto controllante.....	22
V.1.7. Attività	22
V.1.8. Situazione Patrimoniale e Conto Economico	22
V.1.9. Andamento recente e prospettive	26
V.2. Intermediari.....	26
VI. Categorie e quantitativi degli strumenti finanziari oggetto della presente offerta.....	26
VI.1. Categoria e quantità delle Azioni oggetto dell'Offerta.....	26
VI.2. Autorizzazioni cui è soggetta l'Operazione	27
VII. Numero degli strumenti finanziari dell'Emittente attualmente posseduti dalla stessa, anche a mezzo di società fiduciarie o per interposta persona e di quelli posseduti da società controllate	27
VII.1. Indicazione del numero e delle categorie di Azioni possedute da BB.....	27
VII.2. Indicazione dell'esistenza di contratti di riporto, prestito titoli, o aventi come sottostante i titoli dell'Emittente; ovvero esistenza di diritti di pegno o usufrutto sui titoli dell'Emittente	27
VIII. Corrispettivo unitario per le Azioni e sua giustificazione.....	27
VIII.1. Indicazione del Corrispettivo unitario e criteri seguiti per la sua determinazione.....	27
VIII.2. Confronto del Corrispettivo con determinati indicatori.....	28
VIII.3. Valori attribuiti alle Azioni dall'Emittente in occasione di operazioni finanziarie effettuate nel corso dell'ultimo esercizio e nell'esercizio in corso	29
IX. Modalità e termini di adesione all'Offerta, date e modalità di pagamento del Corrispettivo e di restituzione delle Azioni.....	29
IX.1. Modalità e termini stabiliti per l'Adesione all'Offerta.....	29
IX.1.1. Periodo di Adesione	29
IX.1.2. Modalità e termini di Adesione	29
IX.2. Diritti patrimoniali e amministrativi inerenti le Azioni Residue portate in Adesione in pendenza dell'Offerta	31
IX.3. Comunicazioni relative all'andamento e al risultato dell'Offerta.....	31

IX.3.1. Informazioni relative ai risultati dell'Offerta nell'ambito del Periodo di Adesione	
Errore. Il segnalibro non è definito.	
IX.4. Mercato sul quale è promossa l'Offerta	31
IX.5. Data di Pagamento.....	32
IX.6. Modalità di Pagamento del Corrispettivo	33
IX.7. Legge regolatrice dei contratti stipulati tra l'Offerente e i possessori degli strumenti finanziari dell'Emittente.....	33
X. Motivazioni dell'Offerta e programmi futuri	33
X.1. Motivazioni dell'Operazione	33
X.2. Non volontà di riscostruire il flottante e revoca dalla negoziazione degli strumenti finanziari oggetto dell'Offerta	34
XI. Eventuali accordi tra BB e i propri azionisti rilevanti o i componenti degli organi di amministrazione e controllo della stessa	34
XI.1. Indicazione e descrizione di ogni eventuale accordo tra BB e i propri azionisti rilevanti o i componenti degli organi di amministrazione e controllo che possa avere o che abbia avuto effetti significativi sull'attività di BB	34
XI.2. Indicazione e descrizione delle operazioni finanziarie e/o commerciali che siano state eseguite, nei 12 mesi antecedenti la pubblicazione dell'Offerta, tra BB e i propri azionisti rilevanti o i componenti degli organi di amministrazione e controllo che possano avere o che abbiano avuto effetti significativi sull'attività di BB	34
XI.3. Indicazione e descrizione di eventuali accordi tra BB e i propri azionisti concernenti l'esercizio del diritto di voto ovvero il trasferimento di Azioni	35
XII. Compensi agli intermediari	35
XIII. Documenti che l'Offerente deve mettere a disposizione del pubblico e luoghi nei quali tali documenti sono disponibili per la consultazione.....	35

AVVERTENZE

L'OFFERTA CONSISTE IN UNA OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO VOLONTARIA TOTALITARIA AVENTE AD OGGETTO AZIONI BOERO BARTOLOMEO S.P.A. E DISCIPLINATA AI SENSI DEL CODICE CIVILE E NON SOTTOPOSTA AL DECRETO LEGISLATIVO 24 FEBBRAIO 1998, N. 58 (COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO ED INTEGRATO) E AL REGOLAMENTO CONSOB APPROVATO CON DELIBERA N. 11971 DEL 14 MAGGIO 1999.

PERTANTO IL PRESENTE DOCUMENTO DI OFFERTA NON È STATO OGGETTO DI APPROVAZIONE DA PARTE DELLA CONSOB NÉ DA PARTE DI ALCUNA ALTRA AUTORITÀ.

IL PRESENTE DOCUMENTO DI OFFERTA È STATO PREDISPOSTO SU BASE VOLONTARIA DALL'OFFERENTE ED HA UNO SCOPO INFORMATIVO VOLTO AD ILLUSTRARE LE CARATTERISTICHE DELL'OFFERTA E LE MODALITÀ DI ADESIONE ALL'OFFERTA STESSA.

SI RACCOMANDA AI POSSESSORI DELLE AZIONI DI PRENDERE ATTENTAMENTE VISIONE ANCHE DEL PRESENTE DOCUMENTO DI OFFERTA PRIMA DI ASSUMERE QUALSIASI DECISIONE RELATIVA ALL'EVENTUALITÀ DI ADERIRE O MENO ALL'OFFERTA.

L'OFFERTA NON È STATA PROMOSSA NÉ DIFFUSA NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, IN CANADA, IN GIAPPONE E IN AUSTRALIA, NONCHÉ IN QUALSIASI ALTRO PAESE IN CUI TALE OFFERTA NON SIA CONSENTITA IN ASSENZA DI AUTORIZZAZIONE DA PARTE DELLE COMPETENTI AUTORITÀ (COLLETTIVAMENTE "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.

OGNI ADESIONE CHE SI RITENGA SIA EFFETTUATA DA PARTE DI UNA PERSONA CHE SI TROVI NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, IN CANADA, IN GIAPPONE E IN AUSTRALIA, NONCHÉ IN QUALSIASI ALTRO PAESE IN CUI TALE OFFERTA NON SIA CONSENTITA IN ASSENZA DI AUTORIZZAZIONE DA PARTE DELLE COMPETENTI AUTORITÀ ANCHE ATTRAVERSO QUALSIASI AGENTE, FIDUCIARIO O ALTRO INTERMEDIARIO OPERANTE PER CONTO DI UN COMMITTENTE CHE DIA ISTRUZIONI DAGLI STATI UNITI D'AMERICA, CANADA, GIAPPONE E AUSTRALIA, NONCHÉ DA QUALSIASI ALTRO PAESE IN CUI TALE OFFERTA NON SIA CONSENTITA IN ASSENZA DI AUTORIZZAZIONE, SARÀ CONSIDERATA INVALIDA E NON SARÀ ACCETTATA QUALE VALIDA ADESIONE DALL'OFFERENTE.

Definizioni

Viene riportato qui di seguito l'elenco delle definizioni e dei termini utilizzati all'interno del seguente Documento di Offerta.

Tali definizioni, salvo ove diversamente specificato, hanno il significato di seguito indicato. I termini definiti al singolare si intendono anche al plurale, e viceversa, ove il contesto lo richieda.

Accordo Marlia/Luma Attuale	l'Accordo Marlia/Luma Originario, come modificato dapprima in data 29 gennaio 2018, a seguito del trasferimento intra-patto delle azioni BB tra Immobiliare Luma S.r.l., all'epoca controllata da Adriana Cella, e Marlia S.r.l., controllata da Andreina Boero, e successivamente in data 14 marzo 2018, a seguito del decesso della Signora Adriana Cella, al fine di consentire il subingresso degli Eredi Cella, come <i>infra</i> definiti;
Accordo Marlia/Luma Originario	il patto parasociale rilevante ai sensi dell'articolo 122 del TUF stipulato in data 18 dicembre 2018 tra Marlia S.r.l. (insieme ad Andreina Boero, che la controlla), Immobiliare Luma S.r.l., la Signora Adriana Cella e il Dottor Luigi Ghisleri;
Aderente	i titolari di Azioni legittimati ad aderire all'Offerta che abbiano validamente conferito le Azioni da essi detenute in Adesione all'Offerta nel corso del Periodo di Adesione;
Adesione	le adesioni attraverso le quali ciascun Aderente conferisce Azioni in Adesione all'Offerta, ai termini e alle condizioni di cui al presente Documento di Offerta nel corso del Periodo di Adesione;

Altri Paesi	gli Stati Uniti d'America, il Canada, il Giappone, l'Australia, nonché qualsiasi altro paese nel quale la diffusione dell'Offerta non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità;
Assemblea	l'assemblea dei soci di BB;
Azione	ciascuna azione ordinaria, sottoscritta e versata, rappresentativa del capitale sociale di BB del valore nominale di Euro 2,60 ciascuna, interamente liberata o, al plurale, secondo il contesto, tutte o parte delle Azioni;
Azioni Residue	54.540 Azioni BB, pari all'1,26% del capitale sociale dell'Emittente, che costituiscono la totalità delle Azioni BB in circolazione alla Data di Pubblicazione al netto delle Azioni Sindacate;
Azioni Sindacate	le Azioni detenute dai Pattisti Attuali;
BB/Emittente	Boero Bartolomeo S.p.A, avente sede legale in Via Macaggi, 19/10, 16121, Genova (GE);
Borsa Italiana	Borsa Italiana S.p.A., con sede legale in Milano, Piazza degli Affari n. 6;
Cash Confirmation Letter	la garanzia di esatto adempimento, consistente nell'impegno di Banca Passadore & C. S.p.A., irrevocabile e incondizionato a garanzia dell'esatto adempimento delle obbligazioni di pagamento nell'ambito dell'Operazione, come <i>infra</i> definita, a mettere automaticamente a disposizione un importo corrispondente all'Esborso Massimo e a pagare, con fondi immediatamente disponibili, agli Azionisti

	richiedenti il prezzo di acquisto di tutte le Azioni BB oggetto dell'Offerta;
Codice Civile	il Regio Decreto del 16 marzo 1942, n. 262, come successivamente modificato ed integrato;
Comunicato sui risultati provvisori dell'Offerta	il comunicato che sarà pubblicato da BB entro l'ultimo Giorno del Periodo di Adesione (18 maggio 2018);
Comunicato sui Risultati dell'Offerta	il comunicato che sarà pubblicato da BB entro le ore 7.59 del 22 maggio 2018;
Consiglio di Amministrazione	il consiglio di amministrazione di BB;
Consob	la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa con sede a Roma, Via G.B. Martini n. 3;
Corrispettivo	il corrispettivo unitario offerto per ciascuna Azione oggetto dell'Offerta, pari ad Euro 20,50;
Data di Pagamento	il 25 maggio 2018, ossia il quinto Giorno di Borsa Aperta successivo alla data di chiusura del Periodo di Adesione;
Data di Pubblicazione	la data in cui BB ha pubblicato il presente Documento di Offerta sul sito internet <i>www.boerobartolomeo.com</i> ;
Data di Riferimento	il 27 marzo 2018, ossia l'ultimo Giorno di Borsa Aperta prima dell'annuncio della decisione del Consiglio di Amministrazione di promuovere l'Operazione, come <i>infra</i> definita;
Delisting	la revoca dalla quotazione delle Azioni;

Documento di Offerta	il presente documento di offerta;
Eredi Cella	Margherita Ghisleri e Luigi Ghisleri;
Esborso Massimo	il controvalore complessivo massimo in caso di totale Adesione all'Offerta, pari ad Euro 1.118.070,00;
Giorno di Borsa Aperta	ciascun giorno 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. che potranno raccogliere e far pervenire le Schede di Adesione all'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta;
Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle adesioni	Equita SIM S.p.A., con sede legale in Via Turati 9, Milano;
Offerta/Operazione	l'offerta pubblica di acquisto totalitaria di Azioni Residue promossa su base volontaria da BB e non sottoposta alla disciplina del TUF e del Regolamento Emittenti, come <i>infra</i> definiti, oggetto del presente Documento di Offerta;
Offerente	Boero Bartolomeo S.p.A, avente sede legale in Via Macaggi, 19/10, 16121, Genova;
Pattisti Attuali	i soci di BB aderenti al Patto Parasociale alla Data di Riferimento (Andreina Boero, azionista di controllo di BB tramite Marlia S.r.l., la stessa Marlia s.r.l. e gli altri azionisti,

Cristina Cavalleroni Boero, IVM S.r.l., Marinella Barolo, Federica Teso, Massimo Milesi, Immobiliare Luma S.r.l., Luigi Ghisleri, Sergio Melis, PLESO Holding BV, Coatings Re, Sindel S.r.l., Andrea Cavalleroni, Margherita Ghisleri, nonché la stessa BB per le azioni proprie in suo possesso);

Pattisti Originari

i soci di BB aderenti al Patto Parasociale Originario: Andreina Boero, azionista di controllo di BB tramite Marlia S.r.l., la stessa Marlia s.r.l. e gli altri azionisti, Cristina Cavalleroni Boero, IVM S.r.l., Marinella Barolo, Federica Teso, Massimo Milesi, Adriana Cella, Luma Immobiliare S.r.l., Luigi Ghisleri, Sergio Melis, PLESO Holding BV, Coatings Re, Sindel S.r.l., Andrea Cavalleroni, nonché la stessa BB per le azioni proprie in suo possesso;

Patto Parasociale Attuale

il Patto Parasociale Originario, come *infra* definito, come modificato il 29 gennaio 2018 a seguito del trasferimento intra-patto delle azioni BB tra Immobiliare Luma S.r.l., all'epoca controllata da Adriana Cella, e Marlia S.r.l., controllata da Andreina Boero, ed integrato in data 28 marzo 2018 con il subingresso degli Eredi Cella, di cui sono dunque parte i Pattisti Attuali;

Patto Parasociale Originario

il patto parasociale stipulato tra i Pattisti Originari, come *infra* definiti, in data 14 settembre 2017;

Periodo di Adesione

il periodo di Adesione all'Offerta che avrà

inizio alle ore 8:30 del giorno 16 aprile 2018 e avrà termine alle ore 17:30 del giorno 18 maggio 2018, estremi inclusi;

Regolamento di Borsa

il Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., deliberato dall'assemblea di Borsa Italiana del 29 aprile 2005 e approvato dalla Consob con delibera n. 15101 del 5 luglio del 2005, come successivamente modificato e integrato;

Regolamento Emittenti

il Regolamento di attuazione del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 concernente la disciplina degli Emittenti, adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente integrato e modificato;

Regolamento MAR

Regolamento (UE) n. 596/2014 del Parlamento e del Consiglio Europeo del 16 aprile 2014 relativo agli abusi di mercato (regolamento sugli abusi di mercato) e che abroga la direttiva 2003/6/CE del Parlamento europeo e del Consiglio e le direttive 2003/124/CE, 2003/125/CE e 2004/72/CE della Commissione;

Scheda di Adesione

il documento attraverso cui si aderisce all'Offerta;

Statuto

lo statuto di BB in vigore alla Data del Documento di Offerta;

TUF

il Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato.

Premessa

La presente sezione fornisce una sintetica descrizione della struttura dell'Operazione oggetto del presente Documento di Offerta. Ai fini di una compiuta valutazione dei termini e delle condizioni dell'Operazione si raccomanda l'attenta lettura di tutto il Documento di Offerta e, in particolare, della Sezione IV "Avvertenze" del presente Documento di Offerta.

I. Caratteristiche dell'Operazione e Corrispettivo dell'Offerta

L'Operazione descritta nel presente Documento di Offerta consiste in un'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria promossa da BB, anche per conto degli ulteriori Pattisti Attuali, sulle Azioni Residue, disciplinata dal Codice Civile e non rientrante per ragioni dimensionali nella disciplina del TUF e del Regolamento Emittenti, in quanto di ammontare inferiore alla soglia di Euro 5.000.000 fissata dal Regolamento Emittenti.

L'Offerta ha ad oggetto l'acquisto di n. 54.540 Azioni quotate sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana, pari all'1,26% del capitale sociale di BB.

BB riconoscerà agli Aderenti all'Offerta un Corrispettivo di Euro 20,50 per ogni Azione Residua portata in Adesione.

In caso di totale Adesione all'Offerta, l'Esborso Massimo sarà pari ad Euro 1.118.070,00.

L'Offerta non è soggetta ad un quantitativo minimo di Adesioni e pertanto BB acquisterà tutte le Azioni Residue portate in Adesione all'Offerta.

A seguito della conclusione dell'Offerta, BB non intende ripristinare il flottante perché l'Offerta è finalizzata al Delisting del titolo BB.

A seguito del comunicato diffuso dall'Emittente in data 28 marzo 2018, con cui è stata data notizia al mercato della decisione di promuovere l'Offerta, Borsa Italiana, con provvedimento n. 8444 del 4 aprile 2018, ha disposto la revoca dalla quotazione delle Azioni. L'efficacia del provvedimento di Borsa Italiana è subordinata all'esecuzione dell'Offerta.

La data a decorrere dalla quale le Azioni saranno revocate dalla quotazione sarà resa nota con successivo Avviso di Borsa, previa comunicazione da parte dell'Emittente dell'avvenuta esecuzione dell'Offerta, e coinciderà con il Giorno di Borsa Aperta

successivo alla Data di Pagamento.

Per ulteriori informazioni in relazione alla categoria e quantità dei titoli oggetto dell'Offerta oltre che sul Corrispettivo si rinvia alle Sezioni VI e VIII del presente Documento di Offerta.

II. Presupposti dell'Offerta

In data 14 settembre 2017 i Pattisti Originari (complessivamente detentori del 98,743% del capitale di BB) hanno sottoscritto il Patto Parasociale Originario, con il quale i medesimi si sono, tra l'altro, impegnati a promuovere il Delisting attraverso un'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria delle Azioni Residue promossa dall'Emittente, anche per conto degli ulteriori Pattisti Originari, e il successivo *squeeze-out* dei rimanenti azionisti, per quanto possibile nei termini di legge; ovvero, in alternativa, attraverso l'acquisto delle Azioni Residue da tutti gli azionisti interessati a cederle.

In data 14 settembre 2017 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di proporre all'Assemblea la richiesta di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie da effettuarsi per il tramite di un'offerta di acquisto volontaria di azioni proprie da parte di BB.

Successivamente, sono intervenute trattative tra i soci Marlia S.r.l. e Luma Immobiliare S.r.l. che hanno portato alla cessione di n. 370.000 azioni da Luma Immobiliare S.r.l., all'epoca controllata da Adriana Cella, a Marlia S.r.l.

In data 29 gennaio 2018, il Patto Parasociale Originario è stato, pertanto, modificato per la prima volta, con la variazione che ha dato atto dell'avvenuto trasferimento delle n. 370.000 Azioni tra Luma Immobiliare S.r.l. e Marlia S.r.l.

Ai fini della promozione dell'Offerta, in data 9 febbraio 2018, l'Assemblea ha deliberato:

- (i) di autorizzare, per un periodo di 18 mesi a decorrere dalla data della suddetta deliberazione assembleare, l'acquisto di massime n. 54.540 azioni ordinarie BB, del valore nominale di Euro 2,60 ciascuna, da perfezionarsi per il tramite di un'offerta di acquisto delle azioni proprie da parte di BB, anche per conto dei Pattisti Originari, non disciplinata per ragioni dimensionali dal TUF e dal Regolamento Emittenti, da rivolgersi al pubblico ai sensi dell'art. 1336 del Codice Civile e da effettuarsi con modalità tali da garantire la parità di trattamento degli azionisti titolari delle Azioni;
- (ii) che il corrispettivo delle azioni proprie oggetto di acquisto fosse compreso tra un minimo di Euro 17,82 e un massimo di Euro 22 per ogni Azione Residua portata in

adesione e acquistata, per un controvalore complessivo massimo di Euro 1.199.880,00.

In data 15 febbraio 2018 è deceduta la Pattista Originaria Adriana Cella, le cui azioni sono state ereditate da Margherita Ghisleri e da Luigi Ghisleri (già Pattista Originario per le Azioni BB di cui era titolare in proprio). La promozione dell'Offerta è stata quindi posticipata per consentire il subentro nel Patto Parasociale Originario degli Eredi Cella, previo raggiungimento di un accordo *ad hoc* con i rimanenti Pattisti Originari. Nel frattempo, il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente, riunitosi in data 22 marzo 2018, ha deciso di promuovere, subordinatamente alla conclusione dell'accordo *ad hoc* di cui sopra, l'Offerta, proponendo al pubblico un'offerta di acquisto di azioni proprie da parte della stessa BB, non soggetta alla disciplina del TUF e dal Regolamento Emittenti, il cui svolgimento si attendesse tuttavia ai principi di trasparenza e parità di trattamento degli azionisti titolari delle Azioni.

Al perfezionamento del Patto Parasociale Attuale, con cui è stato concordato l'ingresso degli Eredi Cella nel Patto Parasociale Originario ed a cui dunque continuano ad essere conferite tante Azioni che rappresentano il 98,743% del capitale sociale di BB, la decisione di promuovere l'Offerta è stata resa pubblica con comunicato del 28 marzo 2018 ai sensi dell'art. 17 Regolamento MAR contenente i termini e le condizioni essenziali dell'Offerta.

III. Tabella dei principali avvenimenti relativi all'Offerta

Data	Avvenimento
14.9.2017	Il Consiglio di Amministrazione di BB formula all'Assemblea la proposta di acquisto di azioni proprie
14.9.2017	Pubblicazione del comunicato relativo alle delibere assunte dal Consiglio di Amministrazione
9.2.2018	L'Assemblea di BB approva la proposta di acquistare azioni proprie mediante l'Offerta
22.3.2018	Il Consiglio di Amministrazione delibera il lancio dell'Offerta subordinatamente alla conclusione del Patto Parasociale Attuale
28.3.2018	Conclusione del Patto Parasociale Attuale e pubblicazione del Comunicato con indicazione del Corrispettivo
13.4.2018	Pubblicazione del Documento di Offerta sul sito internet dell'Emittente e del relativo Comunicato ai sensi dell'art. 17 MAR
16.4.2018	Inizio del Periodo di Adesione
18.5.2018	Termine del Periodo di Adesione e Comunicato dei risultati provvisori dell'Offerta
22.5.2018	Comunicato circa l'avveramento o mancato avveramento delle Condizioni dell'Offerta e/o eventuale decisione di rinuncia a tali condizioni e Comunicato dei risultati definitivi dell'Offerta
25.5.2018	Data di Pagamento
28.5.2018	Data di revoca delle Azioni dalla quotazione

IV. Avvertenze

IV.1. Condizioni di efficacia dell'Offerta

L'efficacia dell'Offerta è soggetta (A) al mancato verificarsi, entro il primo giorno di borsa aperta successivo al termine del Periodo di Adesione, di (i) eventi o situazioni straordinari a livello nazionale e/o internazionale comportanti gravi mutamenti nella situazione politica, finanziaria, economica, valutaria o di mercato non già determinatisi alla data di pubblicazione del Documento di Offerta e che abbiano effetti sostanzialmente pregiudizievoli sull'Offerta, sulle condizioni delle attività e/o sulle condizioni patrimoniali, economiche e/o finanziarie di BB e/o sulle società dalla medesima controllate ovvero, di (ii) atti, fatti, circostanze, eventi o situazioni non già determinatisi alla data di pubblicazione del Documento di Offerta e tali da determinare un pregiudizio che incida sull'Offerta in modo rilevante, sulle condizioni delle attività e/o sulle condizioni patrimoniali, economiche o finanziarie di BB e/o delle società dalla medesima controllate, quali risultanti dal più recente documento contabile approvato dall'Emittente, e/o (B) alla mancata adozione e/o pubblicazione, entro il primo giorno di borsa aperta successivo al termine del Periodo di Adesione, da parte di istituzioni, enti o autorità aventi competenza, di atti o provvedimenti legislativi, amministrativi (ivi inclusi obblighi di offerta pubblica di acquisto ai sensi degli articoli 106 e seguenti del TUF) o giudiziari tali da precludere, limitare o rendere più onerosa, in tutto o in parte, anche a titolo transitorio, la possibilità di BB di perfezionare l'Offerta e/o (C) al mancato verificarsi, entro il primo giorno di borsa aperta successivo al termine del Periodo di Adesione, di violazioni degli impegni di non adesione all'Offerta assunti dai Pattisti Attuali [(A), (B) e (C), congiuntamente, le "Condizioni dell'Offerta"].

L'Offerente potrà rinunciare a, o modificare nei termini, in qualsiasi momento e a suo insindacabile giudizio, in tutto o in parte, le Condizioni dell'Offerta.

L'Offerente darà notizia del verificarsi o del mancato verificarsi delle Condizioni dell'Offerta ovvero, nel caso in cui anche una sola di tali condizioni non si verificasse, della eventuale rinuncia ad avvalersene, entro le ore 7.59 del giorno 22 maggio 2018.

In caso di mancato avveramento anche di una sola delle Condizioni dell'Offerta e qualora l'Offerente non decida di rinunziarvi, l'Offerta non si perfezionerà; in tal caso, le Azioni Residue eventualmente portate in adesione all'Offerta saranno rimesse a

disposizione degli Aderenti, entro il primo Giorno di Borsa aperta dalla data in cui sarà comunicato per la prima volta il mancato avveramento delle Condizioni dell'Offerta, e ritorneranno nella disponibilità degli Aderenti per il tramite degli Intermediari Depositari, senza addebito di oneri o spese a loro carico. Resta a esclusivo carico dei soggetti Aderenti all'Offerta il rischio che gli Intermediari Depositari non provvedano a rimettere le Azioni Residue svincolate nella disponibilità degli aventi diritto ovvero ne ritardino il trasferimento.

IV.2. L'acquisto di azioni proprie e i limiti *ex* art. 2357 del Codice Civile

L'acquisto delle Azioni Residue da parte di BB, in quanto acquisto di azioni proprie, viene effettuato nel rispetto degli articoli 2357 e seguenti del Codice Civile oltre che dell'articolo 73 del Regolamento Emittenti.

In osservanza al disposto dell'art. 2357 del Codice Civile, l'acquisto delle Azioni Residue è stato autorizzato dall'Assemblea in data 9 febbraio 2018.

L'Assemblea ha autorizzato, per un periodo di 18 mesi a decorrere dalla data della deliberazione, l'acquisto di massime n. 54.540 Azioni, del valore nominale di Euro 2,60 ciascuna, ad un prezzo compreso tra un minimo di Euro 17,82 e un massimo di Euro 22 per ogni Azione. Il Corrispettivo unitario per Azione, fissato dal Consiglio di Amministrazione del 22 marzo 2018, è pari ad Euro 20,50, all'interno dunque del *range* individuato dall'Assemblea.

In caso di totale adesione all'Offerta, l'Esborso Massimo che BB dovrà corrispondere sarà pari ad Euro 1.118.070,00. In conformità al disposto dell'art. 2357, comma 1, del Codice Civile, BB, pertanto, acquisterà secondo i termini fissati dall'Assemblea, nel rispetto della parità di trattamento degli azionisti, le Azioni Residue nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dal bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 ed approvato dall'Assemblea in data 28 aprile 2017 che ammontano a complessivi Euro 24.048.460,00 (ventiquattromilioni quarantottomilaquattrocentosessanta/00).

IV.3. Modalità di finanziamento dell'Offerta

BB farà fronte alla copertura finanziaria dell'Offerta, che prevede un Esborso Massimo di Euro 1.118.070,00, mediante utilizzo di parte delle proprie giacenze di cassa. Al fine

di garantire l'esecuzione puntuale e corretta delle obbligazioni di pagamento dell'Offerente in relazione all'Offerta, Banca Passadore & C. S.p.A. in data 11 aprile 2018 si è impegnata irrevocabilmente e incondizionatamente a mettere a disposizione dell'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni a semplice richiesta dello stesso, la somma dovuta dall'Offerente come corrispettivo per il pagamento di tutte le Azioni Residue portate in Adesione all'Offerta, fino a un importo massimo complessivo di Euro 1.118.070,00.

IV.4. Programmi futuri dell'Offerente

L'Offerente non ha particolari programmi futuri, oltre al proseguimento della propria attività industriale. L'Offerta è puramente finalizzata al Delisting.

IV.5. Parti correlate

L'Operazione non coinvolge parti correlate.

IV.6. Dichiarazione di BB in merito all'obbligo di acquisto ex art. 108, comma 1 del TUF e all'esercizio del diritto di acquisto ai sensi dell'articolo 111 del TUF

L'Offerta non è soggetta alla disciplina del TUF per motivi dimensionali. In ragione di ciò BB non è soggetta all'obbligo di acquisto ex art. 108, comma 1 del TUF né eserciterà il diritto di acquisto ai sensi dell'articolo 111 del TUF.

IV.7. Alternative per gli Azionisti destinatari dell'Offerta

Alla luce di quanto esposto nella presente Sezione IV, si individuano di seguito i possibili scenari che riguarderanno gli azionisti di BB destinatari dell'Offerta:

a. Adesione all'Offerta

In caso di Adesione all'Offerta, gli azionisti di BB che avranno aderito alla stessa riceveranno Euro 20,50 per ogni Azione portata in Adesione.

b. Non Adesione all'Offerta

Nel caso di non Adesione all'Offerta, gli azionisti di BB resteranno titolari delle Azioni e tali Azioni, a seguito della revoca della quotazione, non saranno più negoziate sul Mercato Telematico Azionario di Borsa Italiana, con conseguente difficoltà per gli stessi di poterle rivendere e assenza di prezzi di mercato di riferimento. Inoltre, a BB non sarà più applicabile la disciplina delle società quotate e non sarà neppure applicabile la disciplina delle società che

fanno ricorso al mercato del capitale di rischio.

IV.8. Potenziali conflitti di interessi

EQUITA SIM S.p.A. versa in una situazione di potenziale conflitto di interessi in quanto percepisce un compenso per il ruolo di Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni ai fini dell'Offerta.

IV.9. Revoca dalla quotazione degli strumenti finanziari oggetto dell'Offerta

A seguito dell'Offerta, l'Emittente non intende ripristinare il flottante.

A seguito del comunicato diffuso dall'Emittente in data 28 marzo 2018, con cui è stata data notizia al mercato della decisione di promuovere l'Offerta, Borsa Italiana, con provvedimento n. 8444 del 4 aprile 2018, ha comunicato all'Emittente la revoca dalla quotazione delle Azioni. L'efficacia del provvedimento di Borsa Italiana è subordinata all'esecuzione dell'Offerta.

La data a decorrere dalla quale le Azioni saranno revocate dalla quotazione sarà resa nota con successivo Avviso di Borsa, previa comunicazione da parte dell'Emittente dell'avvenuta esecuzione dell'Offerta, e coinciderà con il Giorno di Borsa Aperta successivo alla Data di Pagamento.

IV.10. Comunicato dell'Emittente

Come già indicato in Premessa e nella Sezione IV, in particolare al paragrafo IV.2, del presente Documento di Offerta, l'Offerta ha ad oggetto azioni proprie di BB, Offerente ed Emittente coincidono, pertanto, con il medesimo soggetto giuridico: BB.

La stessa BB ha provveduto alla redazione del presente Documento di Offerta, per tale motivo e perché l'Offerta si svolge al di fuori della disciplina del TUF, non si rende necessaria la pubblicazione di un comunicato, da parte della stessa, che abbia i contenuti di cui all'articolo 39 del Regolamento Emittenti.

V. Soggetti partecipanti all'Operazione

V.1. BB: ossia il soggetto Offerente e allo stesso tempo Emittente

V.1.1. Denominazione sociale, forma giuridica e sede sociale

Ai sensi dell'articolo 1 dello Statuto, la denominazione sociale dell'Offerente/Emittente è "Boero Bartolomeo S.p.A."

Boero Bartolomeo S.p.A. è una società per azioni costituita in data 2 febbraio 1926 ed è regolata ed opera ai sensi del diritto italiano. La durata della società è fissata sino al 31 dicembre 2100.

Boero Bartolomeo S.p.A. ha sede legale in Genova (GE), Via Giuseppe Macaggi, n. 19/10, numero di telefono (+39) 010 55001, fax (+39) 010 5500283, PEC boerobartolomeo@pec.collabra.it, sito internet www.boerobartolomeo.it.

V.1.2. Capitale sociale

Alla data del presente Documento di Offerta, il capitale sociale di BB è pari ad Euro 11.284.985,40 i.v., suddiviso in n. 4.340.379 Azioni del valore nominale di Euro 2,60 ciascuna, interamente liberate. Le Azioni sono quotate sul Mercato Telematico Azionario. Alla data odierna l'Emittente non ha emesso altre categorie di azioni, né obbligazioni convertibili in azioni.

Azioni proprie

Alla data del presente Documento di Offerta, BB detiene n. 58.087 Azioni proprie, pari a circa l'1,338% del proprio capitale sociale. In caso di integrale Adesione all'Offerta, l'Emittente verrebbe a detenere n. 112.627 Azioni, pari al 2,598% del capitale sociale.

V.1.3. Azionisti

Azionista	Numero di Azioni	% del capitale sociale
Andreina Boero *	2.769.836	63,81
Cristina Cavalleroni Boero	1.250	0,029
IVM s.r.l.	632.975	14,58
Marinella Barolo	82.450	1,9
Federica Teso	81.000	1,866
Massimo Milesi	78.225	1,802
Margherita Ghisleri	111.816	2,576
Immobiliare Luma S.r.l.	200.000	4,608
Sergio Melis	5.325	0,123
Luigi Ghisleri	112.159	2,584
Pleso Holding BV**	107.526	2,477
Sindel S.r.l.	27.135	0,625
Andrea Cavalleroni	18.055	0,416
Azioni proprie BB	58.087	1,338
Mercato	54.540	1,26
Totale***	4.340.379	100,00

* partecipazione detenuta tramite le società Baia dei Saraceni s.p.a. e Marlia s.r.l.;

** partecipazione detenuta tramite la società Coatings Re;

*** che comprende n. 1561 azioni non dematerializzate.

V.1.4. Patti parasociali

Per quanto a conoscenza di BB, tra gli azionisti di BB sussistono due patti parasociali rilevanti ai fini dell'art. 122 TUF.

Il primo patto è stato stipulato in data 14 settembre 2017 tra i Pattisti Originari, titolari di 4.285.839 Azioni, complessivamente rappresentanti il 98,743% circa del capitale sociale di BB (il "Patto Parasociale Originario"). Per effetto del Patto Parasociale Originario, i Pattisti Originari si sono impegnati a promuovere il Delisting del titolo BB attraverso un'offerta pubblica di acquisto di azioni proprie volontaria totalitaria promossa dall'Emittente, anche per conto degli altri Pattisti Originari, e il successivo *squeeze-out* degli azionisti residui, per quanto possibile nei termini di legge; ovvero, in alternativa, attraverso l'acquisto dei titoli BB da tutti gli azionisti residui interessati a cederli. Il Patto Parasociale Originario contiene anche impegni dell'azionista di controllo Andreina Boero, per sé e le società Baia dei Saraceni s.p.a. e Marlia s.r.l., che successivamente al Delisting attribuiscono diritti di co-vendita agli altri Pattisti Originari e il diritto a nominare un amministratore attribuito ai soli Pattisti Originari con partecipazione *post*-Delisting superiore al 15% del capitale sociale.

Il Patto Parasociale Originario era sospensivamente condizionato alla positiva assunzione della delibera di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie da parte dell'Assemblea di BB, che è stata approvata in data 9 febbraio 2018. In tale data, il Patto Parasociale è pertanto divenuto efficace.

Il Patto Parasociale Originario ha subito due differenti modifiche. In data 29 gennaio 2018 il Patto Parasociale Originario ha subito una prima modifica a seguito del trasferimento di n. 370.000 Azioni avvenuto tra Luma Immobiliare S.r.l., all'epoca controllata da Adriana Cella, e Marlia S.r.l., controllata da Andreina Boero. In data 29 marzo 2018, a seguito del decesso della Pattista Originaria Adriana Cella, le cui Azioni sono state ereditate da Margherita Ghisleri e Luigi Ghisleri (quest'ultimo già Pattista Originario per le Azioni BB di cui era titolare in proprio), il Patto Parasociale Originario è stato nuovamente modificato per effetto della conclusione di un accordo *ad hoc* (il "Patto Parasociale Attuale") tra Margherita Ghisleri, Luigi Ghisleri, Immobiliare Luma S.r.l., Marlia S.r.l. (insieme ad Andreina Boero, che la controlla), BB, Cristina Cavalleroni Boero, IVM S.r.l., Marinella Barolo, Federica Teso, Massimo Milesi, Sergio Melis, PLESO Holding BV, Coatings Re, Sindel S.r.l., e Andrea Cavalleroni (i "Pattisti"), con il

quale è stato previsto: (i) l'azzeramento della partecipazione apportata al Patto Parasociale Originario da Adriana Cella; (ii) la variazione del numero di azioni apportate al Patto Parasociale Originario da Luigi Ghisleri, che è ora titolare di n. 112.159 Azioni BB, pari al 2,584% del capitale sociale, interamente apportate al Patto Parasociale Attuale; (iii) l'adesione al Patto Parasociale Originario di Margherita Ghisleri, titolare di n. 111.816 Azioni, pari al 2,576% del capitale sociale, interamente apportate al Patto Parasociale Attuale.

Per quanto a conoscenza di BB, esiste poi un ulteriore patto parasociale rilevante ai sensi dell'articolo 122 del TUF stipulato in data 18 dicembre 2018 tra Marlia S.r.l. (insieme ad Andreina Boero, che la controlla), Immobiliare Luma S.r.l., Adriana Cella e Luigi Ghisleri (l'“Accordo Marlia/Luma Originario”). Per effetto dell'Accordo Marlia/Luma Originario, le parti, oltre a ribadire l'impegno a promuovere il Delisting, si sono, in particolare impegnate a: (a) astenersi sino al Delisting da qualsiasi iniziativa contraria all'esecuzione dell'Operazione; (b) mantenere - fino al Delisting – la piena titolarità delle Azioni in loro possesso; (c) votare favorevolmente nell'Assemblea ogni delibera necessaria e opportuna per la finalizzazione e l'esecuzione dell'Operazione; (d) comunicare prontamente a BB e ai Pattisti Originari che avevano stipulato il Patto Parasociale Originario, in maniera completa e aggiornata, tutte le informazioni rilevanti per l'esecuzione dell'Operazione. Nell'Accordo Marlia/Luma Originario le parti hanno anche meglio definito i contenuti del diritto di co-vendita di cui al Patto Parasociale Originario.

Anche l'Accordo Marlia/Luma Originario è stato modificato dapprima in data 29 gennaio, a seguito del già menzionato trasferimento di n. 370.000 Azioni avvenuto tra Luma Immobiliare S.r.l., controllata da Adriana Cella, e Marlia S.r.l., controllata da Andreina Boero; successivamente, in data 14 marzo 2018, a seguito del decesso di Adriana Cella, Marlia S.r.l. (insieme ad Andreina Boero, che la controlla), l'Accordo Marlia/Luma Originario è stato nuovamente modificato per effetto della conclusione di un accordo *ad hoc* (l'“Accordo Marlia/Luma Attuale”) tra Marlia S.r.l. (insieme ad Andreina Boero, che la controlla), Immobiliare Luma S.r.l., Margherita Ghisleri e Luigi Ghisleri con il quale è stato previsto: (i) l'azzeramento della partecipazione apportata all'Accordo Marlia/Luma Originario da Adriana Cella; (ii) la variazione del numero di Azioni apportate all'Accordo Marlia/Luma Originario da Luigi Ghisleri, divenuto titolare di n. 112.159 Azioni, pari al 2,584% del capitale sociale, interamente apportate

all'Accordo Marlia/Luma Attuale; (iii) l'adesione all'Accordo Marlia/Luma Originario di Margherita Ghisleri, titolare di n. 111.816 Azioni, pari al 2,576% del capitale sociale, interamente apportate all'Accordo Marlia/Luma Attuale.

V.1.5. Organi di amministrazione e controllo

Consiglio di Amministrazione

Ai sensi dello Statuto, BB è amministrata da un Consiglio di Amministrazione costituito da un numero di consiglieri compreso tra 3 e 12, nominati dall'Assemblea anche tra soggetti non soci. Gli Amministratori durano in carica tre esercizi e scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica. Gli Amministratori sono rieleggibili.

Il Consiglio di Amministrazione in carica alla Data di Pubblicazione è composto da 8 membri e rimarrà in carica sino alla data di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017.

Nome e Cognome	Carica	Luogo e data di nascita
Andreina Boero	Presidente Consiglio Amministrazione	Rapallo (GE), 20.03.1944
Cristina Cavalleroni Boero	Vice Presidente Consiglio Amministrazione	Genova, 09.01.1967
Giuseppe Carcassi	Vice Presidente Consiglio Amministrazione	Genova, 13.10.1936
Adriano Teso	Consigliere	Bergamo, 01.10.1945
Gregorio Gavarone	Consigliere	Genova, 16.04.1953
Annarosa Miele	Consigliere	Genova, 27.11.1957
Giuseppe Pericu	Consigliere	Genova, 20.10.1937
Gianpaolo Iacone	Consigliere e Direttore Generale	Genova, 19.02.1955

Alla Data di Pubblicazione: (i) Andreina Boero, che ricopre la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione, detiene tramite le società Baia dei Saraceni s.p.a. e Marlia s.r.l. n. 2.769.836 Azioni, pari al 63,816% del capitale sociale; (ii) Cristina Cavalleroni Boero, che ricopre la carica di vice Presidente del Consiglio di Amministrazione, detiene n. 1.250 Azioni, pari allo 0,029% del capitale sociale.

Collegio Sindacale

Ai sensi dello Statuto di BB, il Collegio Sindacale si compone di 3 sindaci effettivi e 2 supplenti nominati dall'Assemblea.

Il Collegio Sindacale in carica alla Data di Pubblicazione è stato nominato

dall'Assemblea del 28 aprile 2016 e rimarrà in carica sino alla data di approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2018.

Alla Data di Pubblicazione il Collegio Sindacale risulta composto come indicato nella tabella che segue.

Nome e Cognome	Carica	Luogo e data di nascita
Mario Pacciani	Presidente Collegio Sindacale	Ronco Scrivia (GE), 24.02.1944
Paolo Fasce	Sindaco	Genova, 16.07.1949
Daniela Rosina	Sindaco	Genova, 10.05.1958
Paola Brovero	Sindaco Supplente	Sanremo (IM), 23.08.1966
Andrea Pacciani	Sindaco Supplente	Genova, 17.07.1973

Società di Revisione

L'incarico avente ad oggetto la revisione contabile del bilancio di esercizio e del bilancio consolidato di BB, nonché le attività di verifica contabile periodica su base trimestrale e la regolare tenuta della contabilità, è stato conferito in data 27 aprile 2012 e per la durata di 9 anni a Deloitte & Touche S.p.A., con sede legale in Milano, Via Tortona, n. 25.

V.1.6. Soggetto controllante

Alla data del presente comunicato, il controllo di BB ai sensi dell'articolo 93 del TUF è detenuto da Marlia S.r.l., società a sua volta interamente controllata da Andreina Boero.

Il socio di controllo, che detiene il 63,81% del capitale di BB, partecipa al Patto Parasociale Attuale, per cui non potrà aderire all'Offerta.

V.1.7. Attività

BB è attiva, anche tramite le sue controllate, nel settore della formulazione, produzione e distribuzione di vernici per il settore edile, navale e dello yachting.

V.1.8. Situazione Patrimoniale e Conto Economico

Le tabelle che seguono forniscono una sintesi dei dati di Conto Economico e Stato Patrimoniale relativi al bilancio consolidato di BB al 31 dicembre 2016 approvato dall'Assemblea in data 28 aprile 2017.

Per un approfondito commento degli schemi di bilancio sotto riportati, si rinvia ai contenuti del bilancio al 31 dicembre 2016 e alla relazione sulla gestione al 31 dicembre 2016 che sono a disposizione del pubblico e reperibili sul sito internet di

BB (www.boerobartolomeo.it).

**CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31
DICEMBRE 2016**

<i>Valori in migliaia di euro</i>	Note	Esercizio 2016	Esercizio 2015
Ricavi operativi			
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	(22)	85.448	90.321
- di cui con parti correlate:	(31)	2.696	3.803
Altri ricavi operativi	(22)	961	626
- di cui con parti correlate:	(31)	49	45
Totale ricavi operativi		86.409	90.947
Costi operativi			
Acquisti di materie prime e merci compresa la variazione delle rimanenze	(23)	32.168	35.667
- di cui con parti correlate:	(31)	45	72
Costi per servizi	(23)	23.809	24.403
- di cui con parti correlate:	(31)	694	704
Locazioni e noleggi	(23)	1.589	1.650
- di cui con parti correlate:	(31)	325	325
Altri costi operativi	(23)	1.040	1.313
- di cui non ricorrenti:	(32)	42	99
Costo del personale	(23)	19.767	19.246
- di cui con parti correlate:	(31)	428	413
- di cui non ricorrenti:	(32)	664	399
Ammortamenti e altre svalutazioni delle immobilizzazioni	(23)	5.460	5.353
Svalutazione crediti	(23)	587	715
Altri accantonamenti	(23)	90	0
Totale costi operativi		84.510	88.347
Risultato operativo		1.899	2.600
Proventi finanziari			
Proventi finanziari	(24)	55	46
Oneri finanziari	(24)	(835)	(1.112)
Proventi da partecipazioni	(24)	0	0
Rivalutazioni (svalutazioni) di partecipazioni	(25)	0	0
Utili (perdite) di collegate valutate con il metodo del patrimonio netto	(25)	63	218
Totale gestione finanziaria		(717)	(848)
Risultato prima delle imposte		1.182	1.752
Imposte	(26)	(1.023)	(919)
Utile (perdita) netto dell'esercizio derivante dall'attività di funzionamento		159	833
Utili netti derivanti da attività destinate alla dismissione	(3);(27)	0	0
Utile (perdita) netto del Gruppo dell'esercizio		159	833
Quota di spettanza dei Terzi	(14)	0	0
Quota di spettanza del Gruppo		159	833
Utile (perdita) per azione, base e diluito	(28)	0,04	0,19

**CONTO ECONOMICO COMPLESSIVO CONSOLIDATO PER L'ESERCIZIO CHIUSO
AL 31 DICEMBRE 2016**

<i>Valori in unità di euro</i>	Esercizio 2016	Esercizio 2015
Utile (perdita) dell'esercizio (A)	159	833
Altri utili (perdite) complessivi che non saranno successivamente riclassificati nell'utile (perdita) dell'esercizio (B) – Nota 16	(49)	57
Altri utili (perdite) complessivi che potranno successivamente essere riclassificati nell'utile (perdita) dell'esercizio	0	0
Totale utile (perdita) complessivo al netto delle imposte (A)+(B)	110	890

**SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA CONSOLIDATA AL 31 DICEMBRE
2016 – ATTIVO**

<i>Valori in migliaia di euro</i>	Note	31 dicembre 2016	31 dicembre 2015
ATTIVITA' NON CORRENTI			
Immobilizzazioni immateriali			
Brevetti e diritti utilizzo opere dell'ingegno	(5)	1.408	1.544
Concessioni licenze marchi	(5)	379	409
Avviamento	(5)	7.411	7.411
Immobilizzazioni in corso e acconti	(5)	220	20
Altre	(5)	623	671
		10.041	10.055
Immobilizzazioni materiali			
Terreni e fabbricati:			
Terreni	(6)	5.794	5.779
Fabbricati	(6)	8.576	12.218
<i>Totale</i>		<u>14.370</u>	<u>17.997</u>
Impianti e macchinario	(6)	8.839	10.930
Attrezzature industriali e commerciali	(6)	0	0
Altri beni	(6)	2.202	2.121
Migliorie su immobili di terzi	(6)	113	81
Immobilizzazioni in corso ed acconti	(6)	92	97
		25.616	31.226
Immobilizzazioni finanziarie			
Partecipazioni:			
Partecipazioni in società collegate	(7)	1.709	1.884
Partecipazioni in altre imprese	(7)	15	15
<i>Totale</i>		<u>1.724</u>	<u>1.899</u>
Crediti finanziari	(7)	32	30
		1.756	1.929
Imposte anticipate	(8)	3.258	4.312
TOTALE ATTIVITA' NON CORRENTI		40.671	47.522
ATTIVITA' CORRENTI			
Rimanenze			
Materie prime, sussidiarie, di consumo	(9)	4.749	5.760

Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	(9)	201	157
Prodotti finiti e merci	(9)	10.652	13.237
<i>Totale</i>		<i>15.602</i>	<i>19.154</i>
Rimanenze attività immobiliare - terreni	(9)	173	4.863
		15.775	24.017
Crediti commerciali, altri crediti e risconti			
Verso clienti			
<i>verso clienti per importi scadenti entro l'anno</i>	(10)	36.664	37.429
<i>verso clienti per importi scadenti oltre l'anno</i>	(10)	1.010	946
<i>Totale</i>		<i>37.674</i>	<i>38.375</i>
Verso imprese consociate e collegate	(10)	814	726
Verso altri	(10)	532	603
Risconti attivi	(10)	526	593
		39.546	40.297
Crediti tributari	(11)	1.731	2.478
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti			
Depositi bancari e postali	(12)	847	300
Denaro e valori in cassa	(12)	81	45
		928	345
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI		57.980	67.137
Attività destinate alla vendita	(13)	3.203	0
TOTALE ATTIVO		101.854	114.659

SITUAZIONE PATRIMONIALE FINANZIARIA CONSOLIDATA AL 31 DICEMBRE 2016 – PASSIVO

	Note	31 dicembre 2016	31 dicembre 2015
<i>Valori in migliaia di euro</i>			
PATRIMONIO NETTO			
Di spettanza del Gruppo			
Capitale sociale	(14)	11.285	11.285
(Azioni proprie)	(14)	(790)	(790)
Riserva Legale	(14)	2.257	2.257
Altre riserve di utili	(14)	40.460	40.427
Riserva da differenze di traduzione	(14)	(3)	(3)
Utili (Perdite) a nuovo	(14)	586	392
Utile (Perdita) dell'esercizio	(14)	159	833
		53.954	54.401
Di spettanza di terzi			
Capitale e riserve	(14)	0	0
Utile (Perdita) dell'esercizio	(14)	0	0
		0	0
Totale Patrimonio Netto		53.954	54.401
PASSIVITA' NON CORRENTI			
Fondi non correnti			
Trattamento di fine rapporto	(16)	1.772	1.795
Altri fondi per rischi ed oneri	(15)	2.054	2.261
		3.826	4.056
Fondo per imposte differite	(17)	1.729	1.626
Debiti finanziari verso banche	(18)	2.000	3.168
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI		7.555	8.850

PASSIVITA' CORRENTI

Debiti commerciali, altri debiti e risconti

Verso fornitori	(19)	15.315	16.802
Verso imprese consociate e collegate	(19)	77	136
Verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	(19)	1.161	1.072
Altri debiti	(19)	3.255	3.713
- di cui con parti correlate:	(31)	84	84
Risconti passivi	(19)	23	37
		19.831	21.760
Debiti tributari	(20)	591	994
Altri fondi correnti	(15)	90	329
Debiti finanziari verso banche	(18)	19.833	28.325
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI		40.345	51.408
Passività destinate alla vendita	(13)	0	0
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVITA'		101.854	114.659

V.1.9. Andamento recente e prospettive

Per quanto attiene l'informativa relativa all'andamento recente e prospettive di BB, si rinvia ai documenti a disposizione del pubblico e reperibili sul sito internet dell'Emittente (www.boerobartolomeo.it).

V.2. Intermediari

L'intermediario incaricato da BB del coordinamento della raccolta delle Adesioni all'Offerta effettuate tramite la sottoscrizione e la consegna della Scheda di Adesione è EQUITA SIM S.p.A., con sede legale in Via Turati 9, 20121 Milano (MI) (l'«Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni»).

VI. Categorie e quantitativi degli strumenti finanziari oggetto della presente offerta

VI.1. Categoria e quantità delle Azioni oggetto dell'Offerta

La presente Offerta è rivolta, indistintamente e a parità di condizioni, a tutti i detentori delle Azioni Residue.

L'Offerta ha ad oggetto l'acquisto di massime n. 54.540 Azioni ordinarie quotate sul Mercato Telematico Azionario gestito da Borsa Italiana, pari a circa l'1,26% del capitale sociale.

VI.2. Autorizzazioni cui è soggetta l'Operazione

L'Offerta non è soggetta all'ottenimento di alcuna autorizzazione da parte delle autorità competenti.

VII. Numero degli strumenti finanziari dell'Emittente attualmente posseduti dalla stessa, anche a mezzo di società fiduciarie o per interposta persona e di quelli posseduti da società controllate

VII.1. Indicazione del numero e delle categorie di Azioni possedute da BB

Alla Data di Pubblicazione, BB detiene n. 58.087 Azioni proprie, pari a circa l'1,338% del capitale sociale.

In caso di integrale Adesione all'Offerta e tenuto conto delle Azioni già in portafoglio dell'Emittente alla data odierna, BB sarà titolare di n. 112.627 Azioni ordinarie proprie, corrispondenti al 2,598% del capitale sociale dell'Emittente e, quindi, di un numero di Azioni inferiore ad un quinto del capitale sociale.

VII.2. Indicazione dell'esistenza di contratti di riporto, prestito titoli, o aventi come sottostante i titoli dell'Emittente; ovvero esistenza di diritti di pegno o usufrutto sui titoli dell'Emittente

BB non ha stipulato contratti di riporto, costituito diritti di usufrutto o assunto ulteriori impegni relativi agli strumenti finanziari dalla stessa emessi, né direttamente né per il tramite di società fiduciarie o per interposta persona.

VIII. Corrispettivo unitario per le Azioni e sua giustificazione

VIII.1. Indicazione del Corrispettivo unitario e criteri seguiti per la sua determinazione

Il Corrispettivo offerto, che sarà interamente versato in denaro alla Data di Pagamento al termine del Periodo di Adesione, è fissato in Euro 20,50 per ciascuna Azione portata in Adesione all'Offerta.

Allo stato attuale non è prevista alcuna distribuzione di riserve o di dividendi straordinari tra la Data di Pubblicazione e la Data di Pagamento. Si avverte che, nell'ipotesi in cui a seguito dell'approvazione del progetto di bilancio relativo all'esercizio conclusosi il 31 dicembre 2017 da parte del Consiglio di Amministrazione che si riunirà in data 23 aprile 2018, l'Assemblea convocata in data 29 giugno 2018 per

L'approvazione del bilancio deliberasse anche la distribuzione di dividendi, gli Aderenti all'Offerta non avranno diritto a ricevere i dividendi medesimi.

Il Corrispettivo deve intendersi al netto dei bolli, compensi, provvigioni e spese che rimarranno a carico esclusivo di BB. L'imposta sostitutiva sulle plusvalenze, qualora dovuta, rimarrà, invece, a carico degli Aderenti all'Offerta.

In caso di totale Adesione all'Offerta, l'Esborso Massimo sarà pari ad Euro 1.118.070,00.

Il Corrispettivo è stato determinato, all'interno del *range* fissato dall'Assemblea del 9 febbraio 2018, a seguito di autonome valutazioni effettuate da BB, la quale nella suddetta valorizzazione non si è avvalsa di, né ha ottenuto, perizie elaborate da soggetti indipendenti o finalizzate alla valutazione della congruità della stessa.

Tale valorizzazione è stata effettuata esclusivamente allo scopo di fornire ai titolari delle Azioni Residue una possibilità di *exit* a condizioni favorevoli sia rispetto ai prezzi di borsa dei mesi precedenti l'Operazione sia rispetto al prezzo che si sarebbe determinato ai sensi dell'art. 2437-*ter* del Codice Civile nel caso di un'operazione straordinaria (quale per esempio la fusione per incorporazione in una società non quotata), come si evince successivo paragrafo VIII.2.

VIII.2. Confronto del Corrispettivo con determinati indicatori

Ai fini di valutare la convenienza dell'Offerta, il Corrispettivo offerto può essere confrontato con i seguenti parametri di riferimento:

(i) un primo parametro di riferimento è costituito dalla media ponderata dei prezzi ufficiali delle Azioni rispettivamente nei periodi a 1 mese, 3 mesi, 6 mesi e 12 mesi anteriori al 27 marzo 2018 (Giorno di Borsa Aperta antecedente la data di annuncio al mercato dell'Operazione, "Data di Riferimento"), rispetto a cui il Corrispettivo incorpora un premio rispettivamente del 4,55%, del 6,77%, del 6,31% e del 5,20%, come meglio illustrato nella tabella di seguito riportata:

Periodo di riferimento	Corrispettivo e Prezzo medio ponderato (Euro)	Premio/(sconto) implicito nel Corrispettivo
Corrispettivo	20,50	-
Prezzo ufficiale medio ponderato – 1 mese precedente la Data di Riferimento	19,61	4,55%
Prezzo ufficiale medio ponderato – 3 mesi precedenti la Data di Riferimento	19,20	6,77%

Prezzo ufficiale medio ponderato – 6 mesi precedenti la Data di Riferimento	19,28	6,31%
Prezzo ufficiale medio ponderato – 12 mesi precedenti la Data di Riferimento	19,49	5,20%

Tempistiche calcolate sui Giorni di Borsa Aperti.

(ii) un secondo parametro di riferimento è il prezzo di recesso ai sensi dell'art. 2437-ter del Codice Civile, che sarebbe dato dalla media aritmetica dei prezzi di chiusura nei sei mesi che precedono la pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'Assemblea, avvenuta in data 10 gennaio 2018: tale prezzo di recesso sarebbe pari ad Euro 19,35, per cui il Corrispettivo incorpora un premio del 5,94% circa rispetto a questo ulteriore parametro;

(iii) un terzo ed ultimo parametro è il prezzo ufficiale delle azioni ordinarie BB registrato alla Data di Riferimento, pari ad Euro 19,54; il Corrispettivo incorpora un premio del 4,89% circa rispetto a tale parametro.

VIII.3. Valori attribuiti alle Azioni dall'Emittente in occasione di operazioni finanziarie effettuate nel corso dell'ultimo esercizio e nell'esercizio in corso

BB, durante l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 e l'esercizio in corso, non ha posto in essere alcuna operazione finanziaria che abbia comportato una valutazione delle Azioni.

IX. Modalità e termini di adesione all'Offerta, date e modalità di pagamento del Corrispettivo e di restituzione delle Azioni

IX.1. Modalità e termini stabiliti per l'Adesione all'Offerta

IX.1.1. Periodo di Adesione

Il Periodo di Adesione avrà inizio alle ore 8:30 del giorno 16 aprile 2018 e avrà termine alle ore 17:30 del giorno 18 maggio 2018, estremi inclusi.

Il giorno 18 maggio 2018 rappresenterà, pertanto, la data di chiusura del Periodo di Adesione.

IX.1.2. Modalità e termini di Adesione

Le Adesioni da parte dei titolari delle Azioni Residue (o del rappresentante che ne abbia i poteri) nel corso del Periodo di Adesione sono irrevocabili, con la

conseguenza che, a seguito dell'Adesione, non sarà possibile cedere o effettuare altri atti di disposizione delle Azioni Residue per tutto il periodo in cui esse resteranno vincolate al servizio dell'Offerta.

L'adesione all'Offerta dovrà avvenire tramite la sottoscrizione dell'apposita Scheda di Adesione debitamente compilata, con contestuale deposito delle Azioni Residue presso l'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle adesioni oppure presso gli Intermediari Depositari.

Gli azionisti che intendano aderire all'Offerta potranno consegnare la Scheda di Adesione e depositare le Azioni Residue 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 Residue presso l'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle adesioni entro e non oltre l'ultimo giorno del Periodo di Offerta.

Le Azioni Residue portate in Adesione dovranno essere libere da vincoli e gravami di ogni genere e natura, siano essi reali, obbligatori o personali e dovranno essere liberamente trasferibili a BB.

In particolare, le eventuali Azioni Residue rivenienti da operazioni di acquisto effettuate sul Mercato Telematico Azionario gestito da Borsa Italiana potranno essere portate in Adesione all'Offerta solo a seguito dell'intervenuto regolamento delle operazioni medesime nell'ambito del sistema di liquidazione.

Coloro che intendano aderire all'Offerta devono essere titolari di Azioni Residue dematerializzate, regolarmente iscritte in un conto titoli dell'Aderente all'Offerta acceso presso un Intermediario Depositario e devono rivolgersi ai rispettivi Intermediari Depositari per il conferimento delle istruzioni di adesione all'Offerta.

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

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, le consegnino in ritardo oppure non depositino le Azioni oggetto dell'Offerta presso l'Intermediario Incaricato della Raccolta entro l'ultimo giorno valido del Periodo di Adesione.

I possessori di Azioni non dematerializzate che intendono aderire all'Offerta dovranno preventivamente consegnare i relativi certificati a un Intermediario Depositario per la contestuale dematerializzazione, con accreditamento in un conto titoli intestato al titolare acceso presso l'Intermediario Depositario.

Le Adesioni di soggetti minori o di persone affidate a tutori o curatori, sottoscritte, ai sensi delle applicabili disposizioni di legge, da chi esercita la responsabilità genitoriale, la tutela o la curatela, se non corredate dall'autorizzazione del giudice tutelare, saranno accolte con riserva e non conteggiate ai fini della percentuale di Adesione all'Offerta e il loro pagamento avverrà in ogni caso solo ad autorizzazione ottenuta.

IX.2. Diritti patrimoniali e amministrativi inerenti le Azioni Residue portate in Adesione in pendenza dell'Offerta

Le Azioni Residue saranno trasferite a BB alla Data di Pagamento. Pertanto, fino a tale data gli azionisti conserveranno e potranno esercitare i diritti patrimoniali e amministrativi derivanti dalla proprietà delle Azioni Residue; tuttavia i titolari delle Azioni Residue che abbiano aderito all'Offerta non potranno trasferire le loro Azioni Residue a terzi, né aderire ad eventuali offerte concorrenti o rilanci.

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

Durante il Periodo di Offerta l'Offerente comunicherà al mercato i dati relativi alle adesioni pervenute e alle percentuali da queste rappresentate rispetto all'ipotesi di totale adesione all'Offerta mediante un comunicato diffuso su base settimanale. I risultati definitivi dell'Offerta all'esito del Periodo di Adesione saranno resi noti, a cura di BB, mediante pubblicazione di apposito comunicato che sarà pubblicato entro le ore 7.59 del 22 maggio 2018 (il "Comunicato sui Risultati dell'Offerta").

IX.4. Mercato sul quale è promossa l'Offerta

L'Offerta è promossa esclusivamente sul mercato italiano, unico mercato nel quale sono quotate le Azioni, ed è rivolta, indistintamente ed a parità di condizioni, a tutti gli azionisti dell'Emittente non rientranti tra i Pattisti Attuali.

L'Offerta non è stata promossa né diffusa negli Stati Uniti d'America, in Canada, in Giappone e in Australia, nonché in qualsiasi altro paese in cui tale Offerta non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità (collettivamente "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.

Copia del Documento di Offerta, o di porzioni dello stesso, così come copia di qualsiasi successivo documento che BB emerterà in relazione all'Offerta, non sono e non dovranno essere inviati, né in qualsiasi modo trasmessi, o comunque distribuiti, direttamente o indirettamente, negli Altri Paesi. Chiunque riceva i suddetti documenti non dovrà distribuirli, inviarli o spedirli (né a mezzo posta né attraverso alcun altro mezzo o strumento di comunicazione o commercio) negli Altri Paesi.

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 soggetti che intendono aderire all'Offerta conformarsi a tali norme e, pertanto, prima di aderire all'Offerta, tali soggetti saranno tenuti a verificarne l'esistenza e l'applicabilità, rivolgendosi ai propri consulenti.

IX.5. Data di Pagamento

Il pagamento del Corrispettivo, a fronte del contestuale trasferimento della proprietà delle Azioni Residue portate in Adesione, avverrà il quinto Giorno di Borsa Aperta successivo alla data di chiusura del Periodo di Adesione e, quindi, il 25 maggio 2018 (la "Data di Pagamento").

Nessun interesse sarà corrisposto sul Corrispettivo per il periodo intercorrente tra la data di Adesione all'Offerta e la Data di Pagamento.

Alla Data di Pagamento, l'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni trasferirà le Azioni Residue complessivamente portate in Adesione all'Offerta su un conto deposito titoli di BB. Dalla Data di Pagamento, gli Aderenti all'Offerta non potranno pertanto più esercitare i diritti patrimoniali e sociali pertinenti alle Azioni Residue.

Il pagamento del Corrispettivo è subordinato all'esecuzione delle formalità necessarie per trasferire le Azioni Residue a BB, trasferimento che avverrà contestualmente al pagamento stesso.

IX.6. Modalità di Pagamento del Corrispettivo

Il Corrispettivo sarà versato da BB tramite l'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, che trasferirà i fondi agli Intermediari Depositari per il successivo accredito sui conti dei rispettivi clienti, in conformità alle istruzioni fornite dagli Aderenti all'Offerta.

L'obbligo di BB di pagare il Corrispettivo ai sensi dell'Offerta si intenderà adempiuto nel momento in cui le relative somme saranno trasferite agli Intermediari Depositari. Resta a esclusivo carico dei soggetti Aderenti all'Offerta il rischio che gli Intermediari Depositari non provvedano a trasferire tali somme agli aventi diritto ovvero ne ritardino il trasferimento.

IX.7. Legge regolatrice dei contratti stipulati tra l'Offerente e i possessori degli strumenti finanziari dell'Emittente

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

X. Motivazioni dell'Offerta e programmi futuri

X.1. Motivazioni dell'Operazione

L'Offerta costituisce strumento di attuazione del programma dell'Offerente e degli altri Pattisti Attuali volto a promuovere il Delisting.

Da molti anni l'Emittente ha osservato una concentrazione della proprietà delle Azioni presso un nucleo ristretto di azionisti. Questo fenomeno di concentrazione ha portato il flottante effettivo alla misura dell'1,26%, misura in relazione alla quale l'Emittente ritiene non possano sussistere i presupposti per la quotazione. Il Delisting consentirà

di evitare i costi di *compliance* legati alla quotazione del titolo, che a fronte di un capitale ormai pressoché totalmente concentrato non hanno ragion d'essere per l'Emittente. L'Offerta è dunque volta a consentire agli azionisti di vendere le Azioni Residue prima del Delisting.

X.2. Non volontà di ricostruire il flottante e revoca dalla negoziazione degli strumenti finanziari oggetto dell'Offerta

Successivamente dell'Offerta, l'Emittente non intende ripristinare il flottante.

A seguito del comunicato diffuso dall'Emittente in data 28 marzo 2018, con cui è stata data notizia al mercato della decisione di promuovere l'Offerta, Borsa Italiana, con provvedimento n. 8444 del 4 aprile 2018, ha disposto la revoca dalla quotazione delle Azioni. L'efficacia del provvedimento di Borsa Italiana è subordinata all'esecuzione dell'Offerta.

La data a decorrere dalla quale le Azioni saranno revocate dalla quotazione sarà resa nota con successivo Avviso di Borsa Italiana, previa comunicazione da parte dell'Emittente dell'avvenuta esecuzione dell'Offerta, e coinciderà con il Giorno di Borsa Aperta successivo alla Data di Pagamento, ossia con il 28 maggio 2018.

XI. Eventuali accordi tra BB e i propri azionisti rilevanti o i componenti degli organi di amministrazione e controllo della stessa

XI.1. Indicazione e descrizione di ogni eventuale accordo tra BB e i propri azionisti rilevanti o i componenti degli organi di amministrazione e controllo che possa avere o che abbia avuto effetti significativi sull'attività di BB

Non vi sono accordi, eccettuati il Patto Parasociale Attuale e l'Accordo Marlia/Luma Attuale di cui si è detto al precedente paragrafo V.1.4, tra BB e i propri azionisti rilevanti o i membri dei propri organi di amministrazione e controllo che possano avere o che abbiano avuto effetti significativi sull'attività di BB oltre a quelli già comunicati al mercato.

XI.2. Indicazione e descrizione delle operazioni finanziarie e/o commerciali che siano state eseguite, nei 12 mesi antecedenti la pubblicazione dell'Offerta, tra BB e i propri azionisti rilevanti o i componenti degli

organi di amministrazione e controllo che possano avere o che abbiano avuto effetti significativi sull'attività di BB

Negli ultimi 12 mesi non sono state effettuate operazioni finanziarie e/o commerciali tra BB e i propri azionisti rilevanti o i membri dei propri organi di amministrazione e controllo che possano avere o che abbiano avuto effetti significativi sull'attività di BB.

XI.3. Indicazione e descrizione di eventuali accordi tra BB e i propri azionisti concernenti l'esercizio del diritto di voto ovvero il trasferimento di Azioni

Non vi sono accordi tra BB e i propri azionisti concernenti l'esercizio del diritto di voto ovvero il trasferimento delle Azioni, eccettuati il Patto Parasociale Attuale e l'Accordo Marlia/Luma Attuale di cui si è detto al precedente paragrafo V.1.4.

XII. Compensi agli intermediari

A titolo di corrispettivo per le funzioni svolte nell'ambito dell'Offerta, BB riconoscerà e liquiderà i seguenti compensi, a titolo di commissione inclusiva di ogni e qualsiasi compenso per l'attività di intermediazione:

- i. all'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle adesioni una commissione fissa massima pari a Euro 85.000,00 per il coordinamento e la raccolta delle adesioni;
- ii. a tutti gli Intermediari Depositari una commissione pari allo 0,10% del controvalore delle Azioni Residue portate in Adesione all'Offerta e acquistate da BB per il loro tramite e un diritto fisso pari a Euro 5,00 per ciascuna Scheda di Adesione raccolta.

XIII. Documenti che l'Offerente deve mettere a disposizione del pubblico e luoghi nei quali tali documenti sono disponibili per la consultazione

I seguenti documenti:

1. Documento di Offerta;
2. Scheda di Adesione;
3. Bilancio di esercizio consolidato di BB al 31 dicembre 2016 e bilancio civilistico di BB al 31 dicembre 2016, corredati dalle relazioni della Società di Revisione;
4. Relazione finanziaria semestrale consolidata al 30 giugno 2017;

sono a disposizione degli interessati presso:

- la sede legale di BB (Genova (GE), via Giuseppe Macaggi n. 19);

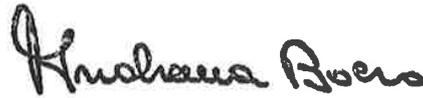
- il sito internet di BB: www.boerobartolomeo.it, sezione “Info per gli Azionisti”/ “Offerta di acquisto di Azioni Proprie”;
- la sede legale dell’Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni (EQUITA SIM S.p.A., con sede legale in Via Turati 9, 20121 Milano);
- il sito internet del sistema di stoccaggio centralizzato delle informazioni regolamentate “1INFO” (www.1info.it).

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

La responsabilità della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nel presente Documento di Offerta è in capo a BB.

BB dichiara che, per quanto a sua conoscenza, i dati contenuti nel presente Documento di Offerta rispondono alla realtà e non vi sono omissioni che possano alterarne la portata.

Boero Bartolomeo S.p.A.



Nome: Andreina Boero

Ruolo: Presidente del Consiglio di Amministrazione