

**OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO
VOLONTARIA PARZIALE AVENTE
PER OGGETTO AZIONI
ORDINARIE DI FOS S.P.A.**

EMITTENTE ED OFFERENTE

FOS S.p.A.

Sede legale: Via Porlezza 16, 20123 Milano
Capitale sociale: Euro 1.709.846,00
Registro Imprese di Milano Monza Brianza Lodi 12851070156
REA MI - 1592286

STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL'OFFERTA

massime n. 500.000 azioni ordinarie FOS S.p.A., pari al 7,31% dell'intero capitale sociale

CORRISPETTIVO UNITARIO OFFERTO

Euro 4,00 per ciascuna azione ordinaria FOS S.p.A. portata in adesione

DURATA DEL PERIODO DI OFFERTA

Dalle ore 08:30 del 29 gennaio 2024 alle ore 17:30 del 09 febbraio 2024
(estremi inclusi), salvo proroghe

DATA DI PAGAMENTO DEL CORRISPETTIVO

14 febbraio 2024

INTERMEDIARIO INCARICATO DEL COORDINAMENTO E DELLA RACCOLTA DELLE ADESIONI

Integrae SIM S.p.A.



INDICE

PREMESSA	7
AVVERTENZA	11
1. SOGGETTI PARTECIPANTI ALL'OPERAZIONE	16
2. CATEGORIE E QUANTITATIVI DI STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL'OFFERTA	25
3. STRUMENTI FINANZIARI DELL'EMITTENTE O AVENTI COME SOTTOSTANTE DETTI STRUMENTI FINANZIARI POSSEDUTI DALL'OFFERENTE, ANCHE A MEZZO DI SOCIETÀ FIDUCIARIE O PER INTERPOSTA PERSONA	26
4. CORRISPETTIVO UNITARIO PER GLI STRUMENTI FINANZIARI E SUA GIUSTIFICAZIONE	27
5. MODALITÀ E TERMINI DI ADESIONE ALL'OFFERTA, DATE E MODALITÀ DI PAGAMENTO DEL CORRISPETTIVO E RESTITUZIONE DEI TITOLI OGGETTO DELL'OFFERTA.....	30
6. MODALITÀ DI FINANZIAMENTO, GARANZIE DI ESATTO ADEMPIMENTO E PROGRAMMI FUTURI DELL'OFFERENTE	35
7. EVENTUALI ACCORDI ED OPERAZIONI TRA L'OFFERENTE E GLI AZIONISTI RILEVANTI O I COMPONENTI DELL'ORGANO DI AMMINISTRAZIONE O DI CONTROLLO DELL'EMITTENTE MEDESIMO	37
8. COMPENSI AGLI INTERMEDIARI	38
9. IPOTESI DI RIPARTO	38
10. DOCUMENTI CHE L'OFFERENTE DEVE METTERE A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO, ANCHE MEDIANTE RIFERIMENTO, E LUOGHI NEI QUALI TALI DOCUMENTI SONO DISPONIBILI PER LA CONSULTAZIONE	39
11. DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ	39

DEFINIZIONI

Si riporta di seguito un elenco delle principali definizioni e dei principali termini utilizzati all'interno del presente Documento di Offerta. Tali definizioni e termini, ove riportati in maiuscolo e salvo ove diversamente specificato, hanno il significato di seguito indicato, essendo inteso che i termini e le espressioni definite al maschile includeranno anche eventuali espressioni al femminile e che i termini e le espressioni definite al singolare si intenderanno definite anche al plurale.

Aderente	Il titolare delle Azioni legittimato ad aderire all'Offerta e che abbia validamente conferito le Azioni detenute in Adesione all'Offerta nel corso del Periodo di Adesione.
Adesione	Il conferimento all'Offerta di tutte o parte delle Azioni di cui ciascun Aderente è titolare, secondo i termini e le condizioni di cui al presente Documento di Offerta.
Altri Paesi	Gli Stati Uniti d'America, il Canada, il Giappone e l'Australia nonché qualsivoglia altro paese in cui la promozione dell'Offerta non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità.
Azioni ovvero Azioni FOS	Le azioni ordinarie di FOS prive di indicazione del valore nominale espresso e quotate sull'Euronext Growth Milan.
Azioni proprie	Le Azioni di volta in volta detenute dalla Società che, alla Data del Documento di Offerta, ammontano a n. 117.750 Azioni, pari all'1,722% del capitale sociale della Società.
Borsa Italiana	Borsa Italiana S.p.A., con sede in Milano, piazza degli Affari n. 6.
Codice Civile ovvero cod. civ. ovvero c.c.	Il Regio Decreto 16 marzo 1942, n. 262, come successivamente modificato e integrato.
Coefficiente di Riparto	La percentuale pari al rapporto tra il numero di Azioni oggetto dell'Offerta e il numero delle Azioni portate in Adesione all'Offerta, da applicarsi in caso di Riparto.
Consiglio di Amministrazione	Il consiglio di amministrazione di FOS in essere al tempo della pubblicazione del Documento di Offerta.
CONSOB	La Commissione Nazionale per le Società e la Borsa con sede in Roma, Via G.B. Martini n. 3.

Corrispettivo	Il corrispettivo unitario, pari ad Euro 4,00, per ciascuna Azione portata in Adesione all'Offerta.
Data del Documento di Offerta	La data di pubblicazione del Documento di Offerta da parte di FOS, ovvero il 26 gennaio 2024.
Data di Pagamento	Il 14 febbraio 2024, fatte salve eventuali proroghe o modifiche all'Offerta che dovessero intervenire in conformità alle vigenti disposizioni di legge o regolamentari.
Data di Riferimento	Il 24 gennaio 2024, ossia l'ultimo Giorno di Borsa Aperta prima dell'annuncio dell'Offerta.
Documento di Offerta	Il presente documento, il cui testo è messo a disposizione dei potenziali Aderenti sul sito internet di FOS www.gruppofos.it , sezione <i>Investor Relations</i> .
Esborso Massimo	Il controvalore complessivo massimo dell'Offerta, pari ad Euro 2.000.000, nel caso in cui le Adesioni consentano all'Offerente di acquisire il numero massimo di Azioni oggetto dell'Offerta.
Euronext Growth Milan	Il sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.
Giorno di Borsa Aperta	Ciascun giorno di apertura dei mercati gestiti da Borsa Italiana secondo il calendario di negoziazione pubblicato annualmente da Borsa Italiana stessa.
Intermediario Collettore	Il soggetto incaricato per la raccolta delle Azioni depositate presso gli Intermediari Depositari e per il pagamento dei Corrispettivi inerenti all'Adesione all'Offerta, ovvero Intesa Sanpaolo S.p.A., con sede legale in Piazza San Carlo, 156, 10121 Torino, iscritta al Registro delle Imprese di Torino, codice fiscale n. 00799960158 e partita IVA n. 11991500015.
Intermediari Depositari	Gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli (quali banche, società di intermediazione mobiliare, imprese di investimento o agenti di cambio) presso i quali gli Aderenti potranno consegnare la Scheda di Adesione e depositare le Azioni per aderire all'Offerta.
Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta	Il soggetto incaricato del coordinamento della raccolta delle Adesioni all'Offerta, ovvero Integrae Società di Intermediazione Mobiliare - Società per Azioni, o Integrae SIM S.p.A., con sede legale in Milano, Piazza Castello n. 24, iscritta al Registro delle Imprese di Milano, Monza, Brianza, Lodi, codice fiscale e partita IVA n. 02931180364.

Intermediario Incaricato della Raccolta	Il soggetto incaricato della raccolta delle Adesioni all'Offerta, ovvero Integrae Società di Intermediazione Mobiliare - Società per Azioni, o Integrae SIM S.p.A., con sede legale in Milano, Piazza Castello n. 24, iscritta al Registro delle Imprese di Milano, Monza, Brianza, Lodi, codice fiscale e partita IVA n. 02931180364.
Monte Titoli	Monte Titoli S.p.A., con sede in Milano, piazza degli Affari n. 6.
Offerta ovvero Operazione	L'offerta pubblica di acquisto parziale, promossa su base volontaria da FOS, su massime n. 500.000 Azioni Proprie, pari al 7,31% dell'intero capitale sociale, come descritta nel presente Documento di Offerta.
Offerente ovvero Emittente ovvero FOS	FOS S.p.A., con sede legale in Milano, via Porlezza n. 16, codice fiscale, P.IVA e numero di Iscrizione al Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi 12851070156.
Periodo di Adesione	L'arco temporale in cui sarà possibile aderire all'Offerta, che avrà durata dalle ore 08:30 del giorno 29 gennaio 2024 alle ore 17:30 del giorno 9 febbraio 2024, estremi inclusi, salvo proroga.
Principi Contabili Italiani	I principi contabili che disciplinano i criteri di redazione dei bilanci per le società italiane non quotate sui mercati regolamentati, emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e dall'Organismo Italiano di Contabilità.
Regolamento Emittenti	Il regolamento di attuazione del Testo Unico della Finanza, concernente la disciplina degli emittenti, adottato dalla CONSOB con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato e in vigore alla Data del Documento di Offerta.
Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan	Il Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan approvato e pubblicato da Borsa Italiana, come successivamente modificato e integrato e in vigore alla Data del Documento di Offerta.
Riparto delle Azioni ovvero Riparto	Il meccanismo previsto dal Capitolo 9 del presente Documento di Offerta che sarà applicato dall'Offerente in caso di Adesioni per un numero di Azioni superiore al quantitativo massimo di Azioni oggetto della presente Offerta.
Scheda di Adesione	Il modello di scheda che potrà essere utilizzato per aderire all'Offerta, il cui testo è messo a disposizione dei potenziali Aderenti sul sito internet di FOS - www.gruppofos.it - sezione Investor Relations.
Statuto ovvero Statuto Sociale	Lo statuto sociale di FOS vigente alla Data del Documento di Offerta.
Testo Unico della Finanza ovvero TUF	Il Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, e successive modificazioni ed integrazioni.

PREMESSA

La seguente "Premessa" 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'Offerta e dell'assunzione di una scelta consapevole in merito all'Adesione all'Offerta, si raccomanda un'attenta e ponderata lettura della successiva sezione denominata "Avvertenze" e, comunque, del Documento di Offerta nella sua interezza.

Caratteristiche dell'Offerta e relativo Corrispettivo

L'Operazione descritta nel presente Documento di Offerta costituisce un'offerta pubblica di acquisto volontaria parziale promossa da FOS su Azioni Proprie, nel rispetto degli artt. 2357 e ss. del Codice Civile, dell'art. 25-bis del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan e dell'art. 132 del TUF.

L'Offerta, in considerazione del relativo controvalore, rientra tra i casi di inapplicabilità della disciplina relativa all'offerta pubblica di acquisto prevista dall'articolo 102 e seguenti del TUF e dell'articolo 37 e seguenti del Regolamento Emittenti, in quanto l'Esborso Massimo, in caso di totale Adesione all'Offerta (ovvero nel caso in cui le Adesioni consentano all'Offerente di acquisire il numero massimo di Azioni oggetto dell'Offerta), risulta inferiore ad Euro 8.000.000,00, così come indicato ai sensi degli artt. 1, comma 1, lett. v), del TUF, e 34-ter, comma 01, del Regolamento Emittenti. Conseguentemente l'Offerente non è obbligata a pubblicare un documento di offerta ai sensi del TUF, del Regolamento Emittenti e del relativo Allegato 2, e l'informativa riportata nel presente Documento di Offerta è resa dall'Offerente su base volontaria e non è soggetta all'esame e all'approvazione da parte della Consob.

L'Offerta ha, infatti, ad oggetto esclusivamente l'acquisto di massime n. 500.000 Azioni FOS, pari al 7,31% dell'intero capitale sociale dell'Emittente, per un corrispettivo unitario per Azione portata in Adesione pari ad Euro 4,00, da corrispondersi in contanti, e dunque, in caso di totale Adesione all'Offerta, un Esborso Massimo pari a complessivi Euro 2.000.000.

In caso di totale adesione, FOS verrà a detenere complessive n. 617.750 Azioni Proprie, corrispondenti al 9,03% del capitale sociale dell'Emittente.

Alla Data del Documento di Offerta, FOS detiene n. 117.750 Azioni Proprie, pari all'1,722% del capitale sociale.

L'Offerta non è soggetta a condizioni né al raggiungimento di un quantitativo minimo di Adesioni. Pertanto, FOS acquisirà tutte le Azioni portate in Adesione all'Offerta, fatte salve le ipotesi del Riparto, che avranno luogo ove le Adesioni all'Offerta siano superiori alle massime n. 500.000 Azioni oggetto dell'Offerta. Il Riparto avverrà secondo il metodo del "pro rata", e pertanto FOS acquisterà da tutti gli Aderenti la medesima proporzione di Azioni da quest'ultimi apportate all'Offerta stessa.

Nell'ambito dell'Offerta, sia con riferimento al numero di Azioni che potranno essere portate in Adesione, sia con riferimento alle modalità dell'eventuale Riparto, non troverà applicazione il limite del quantitativo minimo di negoziazione o "lotto minimo" di Azioni. Conseguentemente, potrà essere portato in Adesione anche un numero inferiore a 750 Azioni ovvero un numero di Azioni diverso da un suo multiplo, così come, in caso di Riparto, potranno essere restituite Azioni in un numero differente da 750 e suoi multipli.

Il trasferimento della titolarità delle Azioni oggetto dell'Offerta avverrà alla Data di Pagamento dietro il versamento del Corrispettivo ovvero il 14 febbraio 2024, salve eventuali proroghe o modifiche all'Offerta che dovessero intervenire in conformità alle vigenti disposizioni di legge o di regolamento.

L'Offerta non è finalizzata alla, né potrà determinare la, revoca dalla quotazione delle azioni ordinarie dell'Emittente (delisting) dall'Euronext Growth Milan.

Le Azioni acquistate ai sensi dell'Offerta non saranno oggetto di annullamento.

Per ulteriori informazioni in relazione alle "Categorie e quantitativi di strumenti finanziari oggetto dell'Offerta", al "Corrispettivo unitario per gli strumenti finanziari e sua giustificazione" ed alle "Ipotesi di Riparto", si rimanda rispettivamente ai Capitoli 2, 4 e 9 del presente Documento di Offerta.

Presupposti dell'Offerta

In data 21 dicembre 2023, l'assemblea degli azionisti di FOS, riunitasi in seduta ordinaria, ha deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione un'autorizzazione a compiere operazioni di acquisto ad acquistare e disporre di azioni ordinarie della Società, ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter cod. civ, nonché dell'art. 132 del TUF e dell'art. 144-bis del Regolamento Emittenti, prevedendo inoltre che l'effettuazione degli acquisti avvenga secondo qualsivoglia delle modalità consentite dalla normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente, da individuarsi di volta in volta a discrezione del Consiglio di Amministrazione, e pertanto, allo stato:

Per il tramite di offerta pubblica di acquisto o di scambio.

Con acquisti effettuati sui mercati regolamentati, o sui sistemi multilaterali di negoziazione, secondo le modalità stabilite da Borsa Italiana S.p.A., che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita.

Attraverso acquisto e vendita di strumenti derivati negoziati nei mercati regolamentati o sui sistemi multilaterali di negoziazione che prevedano la consegna fisica delle azioni sottostanti alle condizioni stabilite dall'art. 144-bis, lettera c), del Regolamento Emittenti.

Mediante attribuzione proporzionale ai soci di opzioni di vendita.

Nello svolgimento dell'attività di internalizzazione sistematica secondo modalità non discriminatorie e che prevedano l'esecuzione in via automatica e non discrezionale delle operazioni in base a parametri preimpostati.

con le modalità stabilite da prassi di mercato ammesse dalla CONSOB ai sensi dell'articolo 13 del regolamento (UE) n. 596/2014.

La predetta assemblea ha altresì deliberato in merito (i) alla durata di 18 mesi per la quale l'autorizzazione è stata accordata, (ii) all'acquisto di Azioni Proprie entro il limite del 10% del capitale sociale di FOS, considerando le azioni FOS di volta in volta detenute dalla FOS e dalle società da essa controllate (iii) al corrispettivo minimo e massimo delle Azioni da acquistare, che non dovrà essere né inferiore né superiore di oltre il 20% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nell'ultima seduta di Borsa precedente ogni singola operazione, e (iv) al controvalore massimo di Euro 2.000.000.

Successivamente, in data 25 gennaio 2024, il Consiglio di Amministrazione ha dato esecuzione alla delibera assembleare che precede, avviando un piano di acquisto di Azioni Proprie da eseguire mediante la promozione dell'Offerta, secondo i termini e le condizioni di cui al presente Documento di Offerta e delle disposizioni di legge, anche regolamentari, vigenti.

FOS acquisterà le Azioni Proprie oggetto dell'Offerta, nel rispetto della parità di trattamento degli azionisti, dedotte le n. 117.750 Azioni Proprie, pari all'1,722% del capitale sociale dell'Emittente, detenute dalla stessa, secondo i termini deliberati dall'Assemblea e rispettati dall'Offerta approvata dal Consiglio di Amministrazione, nonché nei limiti delle riserve disponibili risultanti dal bilancio di esercizio della Società e dunque in conformità a quanto previsto dall'art. 2357 e seguenti del Codice Civile.

Motivazioni dell'Offerta

L'Offerta presenta una serie di vantaggi di natura finanziaria e strategica per FOS ed (indirettamente) i suoi azionisti, essendo volta a dotare la Società di un'utile opportunità strategica di investimento per ogni finalità consentita dalla normativa europea e nazionale vigente – ivi incluse le finalità contemplate nell'art. 5 del Regolamento (UE) 596/2014 (Market Abuse Regulation, di seguito "MAR") e relative disposizioni di attuazione, ove applicabili, e nelle prassi di mercato ammesse a norma dell'art. 13 MAR.

Per maggiori informazioni in merito, si rinvia al Capitolo 6, paragrafo 2 del presente Documento di Offerta.

Calendario dei principali avvenimenti relativi all'Offerta

Si riporta di seguito il calendario dei principali avvenimenti relativi all'Offerta, salve eventuali proroghe o modifiche all'Offerta che dovessero intervenire in conformità alle vigenti disposizioni di legge o di regolamento, precisando altresì che i comunicati, gli avvisi e i documenti relativi all'Offerta saranno pubblicati senza indugio sul sito internet di FOS www.gruppofos.it, sezione Investor Relations.

DATA	EVENTO
01 dicembre 2023	Proposta del Consiglio di Amministrazione all'acquisto ai sensi e per gli effetti degli articoli 2357 e ss. del codice civile e alla successiva disposizione di Azioni Proprie, previa revoca della precedente autorizzazione concessa in data 27 aprile 2023 per la parte non eseguita.
21 dicembre 2023	L'assemblea di FOS approva la proposta di autorizzare un piano di acquisto di Azioni Proprie e ne fissa i termini generali.
25 gennaio 2024	Il Consiglio di Amministrazione, in esecuzione della delibera assembleare, avvia il nuovo piano di acquisto di Azioni Proprie, da realizzarsi mediante l'Offerta e, a tal fine, approva il Documento di Offerta.
25 gennaio 2024	Comunicato stampa avente ad oggetto la delibera del Consiglio di Amministrazione di approvazione dell'Offerta con indicazione dei principali termini della stessa.

26 gennaio 2024	Publicazione sul sito internet di FOS del Documento di Offerta, della Scheda di Adesione e di tutta la documentazione correlata, ivi compreso il comunicato in merito all'avvenuta pubblicazione del Documento di Offerta.
29 gennaio 2024	Inizio del Periodo di Adesione.
2 febbraio 2024	Comunicato stampa riguardante l'andamento delle Adesioni al termine della prima settimana di Offerta.
9 febbraio 2024	Termine del Periodo di Adesione.
9 febbraio 2024	Comunicato stampa riguardante: (i) i risultati provvisori dell'Offerta, e (ii) l'eventuale applicazione del Riparto con indicazione del Coefficiente di Riparto applicato.
Entro il 12 febbraio 2024	Comunicato stampa riguardante: (i) i risultati definitivi dell'Offerta, e (ii) l'eventuale applicazione del Riparto definitiva con indicazione del Coefficiente di Riparto applicato.
Entro un Giorno di Borsa Aperta dal comunicato che precede	Se necessario, restituzione delle Azioni portate in Adesione all'Offerta in eccesso rispetto al numero massimo di Azioni oggetto dell'Offerta.
14 febbraio 2024	Data di Pagamento.

AVVERTENZA

1. CONDIZIONI DI EFFICACIA DELL'OFFERTA

L'Offerta non è soggetta ad alcuna condizione né al raggiungimento di alcun quantitativo minimo di Adesioni.

2. RIAPERTURA DEI TERMINI

L'Offerente si riserva la facoltà di estendere il Periodo di Adesione, e dunque di prorogare il termine ultimo di Adesione all'Offerta, in conformità alle vigenti disposizioni di legge o di regolamento.

Acquisto di Azioni Proprie

Le Azioni che FOS offre di acquistare mediante la presente Offerta sono Azioni Proprie e, pertanto, tali acquisti sono assoggettati alle disposizioni normative, anche regolamentari, applicabili al riguardo.

In particolare, ai sensi dell'art. 2357 del Codice Civile, *"la società non può acquistare azioni proprie se non nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato. Possono essere acquistate soltanto azioni interamente liberate.*

L'acquisto deve essere autorizzato dall'assemblea, la quale ne fissa le modalità, indicando il numero massimo di azioni da acquistare, la durata, non superiore ai diciotto mesi, per la quale l'autorizzazione è accordata, il corrispettivo minimo ed il corrispettivo massimo. (...)

Le azioni acquistate in violazione dei commi precedenti debbono essere alienate secondo modalità tali da determinarsi dall'assemblea, entro un anno dal loro acquisto. In mancanza, deve procedersi senza indugio al loro annullamento e alla corrispondente riduzione del capitale (...)".

In forza di quanto precede, l'acquisto delle Azioni oggetto della presente Offerta è stato autorizzato dall'assemblea dei soci di FOS del 21 dicembre 2023. In particolare, la predetta assemblea ha deliberato in merito alle modalità, al numero massimo di Azioni da acquistare (pari al 10% del capitale sociale tenuto conto delle Azioni Proprie FOS di volta in volta detenute in portafoglio da FOS o dalle società da essa controllate) ed al range di prezzo di acquisto (ovvero né inferiore né superiore di oltre il 20% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nell'ultima seduta di Borsa precedente ogni singola operazione).

Conformemente a quanto deliberato dall'assemblea, il Consiglio di Amministrazione ha approvato l'Offerta, secondo i termini di cui al presente Documento di Offerta e pertanto: (i) il numero massimo di Azioni oggetto della presente Offerta pari a 500.000 Azioni, (ii) il Corrispettivo unitario per Azione pari ad Euro 4,00 (all'interno dunque del range di prezzo individuato dall'assemblea dei soci), (iii) la durata del Periodo di Adesione pari a 10 Giorni di Borsa Aperta, salvo proroghe e (iv) in caso di totale Adesione all'Offerta, l'Esborso Massimo pari ad Euro 2.000.000 (al di sotto delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato).

3. RIPARTO DELLE AZIONI

Meccanismo di Riparto e Coefficiente di Riparto

Trattandosi di una offerta volontaria parziale, in caso di Adesioni all'Offerta per quantitativi di Azioni superiori alle massime n. 500.000 Azioni oggetto dell'Offerta, le Azioni portate in Adesione all'Offerta saranno ripartite secondo il metodo del "pro rata", per mezzo del quale l'Emittente acquisterà da tutti gli Aderenti la stessa proporzione di Azioni da essi apportate all'Offerta. La percentuale di Riparto sarà stabilita in base al Coefficiente di Riparto, ovvero al rapporto tra il numero di Azioni oggetto dell'Offerta ed il numero di Azioni portate in Adesione all'Offerta.

L'Emittente ritirerà indistintamente da ciascun Aderente un numero di Azioni dato dal prodotto tra il numero delle Azioni da questi consegnate e il Coefficiente di Riparto, arrotondando per difetto al numero intero di Azioni più vicino. Nell'ambito dell'Offerta, non troverà applicazione il limite del quantitativo minimo di negoziazione o "lotto minimo" di Azioni sia con riferimento al numero di Azioni che potranno essere portate in Adesione sia con riferimento alle modalità dell'eventuale Riparto. Pertanto, potranno essere portate in Adesione anche un numero inferiore a 750 Azioni ovvero un numero di Azioni diverse da un suo multiplo, così come, in caso di Riparto, potranno essere restituite Azioni in un numero differente da 750 e rispettivi multipli.

Entro la sera dell'ultimo giorno del Periodo di Adesione, FOS verificherà i risultati provvisori dell'Offerta e calolerà l'eventuale Coefficiente di Riparto provvisorio applicabile.

Le Azioni in eccedenza a seguito del Riparto verranno rimesse a disposizione degli Aderenti attraverso gli Intermediari Depositari entro il 1° Giorno di Borsa Aperta successivo al comunicato con il quale saranno resi noti i risultati definitivi dell'Offerta. Il ricorso al meccanismo di Riparto non consentirà agli Aderenti di revocare l'Adesione.

Ove, al termine del Periodo di Adesione, le Azioni portate in Adesione risultino inferiori alle Azioni oggetto dell'Offerta, FOS acquisterà tutte le Azioni portate in Adesione all'Offerta senza necessità di dover effettuare la procedura di Riparto.

Percentuale di premio offerto agli Aderenti per effetto del Riparto

Per effetto del Riparto, agli Aderenti sarà pagato il Corrispettivo unicamente sulle Azioni effettivamente ritirate. Pertanto, il premio implicitamente riconosciuto agli Aderenti sarà pari al Coefficiente di Riparto moltiplicato per il premio offerto.

Ove venissero portate in Adesione tutte le Azioni attualmente in circolazione, al netto delle Azioni Proprie detenute da FOS alla Data del Documento di Offerta pari a n. 117.750, il Coefficiente di Riparto sarebbe pari al 7,44%. Conseguentemente, in tal caso, il premio riconosciuto agli Aderenti rispetto al prezzo ufficiale di Borsa del 24 gennaio 2024 si ridurrebbe all'1,26%.

La seguente tabella riporta, a titolo meramente esemplificativo e illustrativo, una simulazione numerica della procedura di Riparto e dell'eventuale premio implicito sul prezzo di quotazione ufficiale di borsa alla data del 24 gennaio 2024 (ovvero l'ultimo Giorno di Borsa Aperta prima dell'annuncio della delibera del Consiglio di Amministrazione di FOS di promuovere l'Offerta) riconosciuto agli Aderenti.

	ipotesi 1	ipotesi 2	ipotesi 3
Azioni oggetto dell'Offerta	500.000	500.000	500.000
Azioni portate in Adesione*	100.000	1.000.000	6.721.634
Azioni ritirate	100.000	500.000	500.000
Procedura di Riparto	NO	SI	SI
Coefficiente di Riparto	N.A.	50 %	7,44 %
Premio implicito riconosciuto **	16,96 %	8,48 %	1,26 %
Azioni in eccedenza	NO	500.000	6.221.634

(*) Esempificazione numerica ai soli fini illustrativi. Nell'ipotesi 3 è stata considerata la casistica di adesione completa di tutte le azioni del capitale sociale, al netto delle n. 117.750 azioni proprie ad oggi detenute dalla Società.

(**) Il premio implicito riconosciuto è stato calcolato nel seguente modo: $(\text{Corrispettivo} - \text{prezzo Azione alla data di Riferimento}) / \text{prezzo Azione alla data di Riferimento} \times \text{Coefficiente di Riparto}$.

4. GARANZIE

L'Offerente dispone di risorse finanziarie sufficienti per poter adempiere integralmente ai propri obblighi di pagamento connessi all'Offerta nei limiti dell'Esborso Massimo che, assumendo un'Adesione totale e prendendo in considerazione il numero massimo di Azioni oggetto dell'Offerta, ammonta ad Euro 2.000.000.

5. SINTESI DEI PROGRAMMI FUTURI DELL'OFFERENTE

FOS intende dotarsi di un portafoglio di Azioni Proprie al fine di disporre di un'utile opportunità strategica di investimento per ogni finalità consentita dalla normativa europea e nazionale vigente - ivi incluse le finalità contemplate nell'art. 5 del Regolamento MAR e relative disposizioni di attuazione, ove applicabili, e nelle prassi di mercato ammesse a norma dell'art. 13 MAR - per, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, i seguenti fini:

- i. Sostenere la liquidità delle azioni stesse nel rispetto dei criteri fissati dalla normativa, anche regolamentare, compiendo, attraverso l'utilizzo di intermediari, eventuali operazioni di investimento anche per contenere movimenti anomali delle quotazioni, per regolarizzare l'andamento delle negoziazioni e dei corsi, così da favorire il regolare svolgimento delle negoziazioni al di fuori delle normali variazioni legate all'andamento del mercato.
- ii. Un efficiente impiego della liquidità della Società in un'ottica di investimento a medio e lungo termine.

- iii. Consentire acquisti di azioni dai beneficiari di eventuali piani di stock-option e/o consentire l'implementazione di eventuali piani di stock-grant.
- iv. Utilizzare le azioni nell'ambito di operazioni connesse alla gestione caratteristica ovvero di progetti coerenti con le linee strategiche della Società, in relazione ai quali si concretizzi l'opportunità di scambi azionari.
- v. Nel poter disporre di Azioni Proprie, in coerenza con le linee strategiche che la Società intende perseguire, quale corrispettivo nel contesto di eventuali operazioni di natura straordinaria, come, a titolo esemplificativo e non esaustivo, acquisizioni, fusioni, scissioni, ecc., e/o per altri impieghi ritenuti di interesse finanziario/gestionale e/o strategico per la Società medesima, anche di scambio di partecipazioni con altri soggetti nell'ambito di operazioni di interesse della Società.
- vi. Offrire agli azionisti uno strumento aggiuntivo di remunerazione del proprio investimento.

Per perseguire le finalità di cui sopra, l'assemblea dei soci dell'Emittente del 21 dicembre 2023 ha conferito apposita autorizzazione al Consiglio di Amministrazione ad acquistare e disporre di Azioni Proprie, nel rispetto delle previsioni di legge, anche regolamentari, applicabili e secondo qualsivoglia modalità tra quelle indicate all'interno del paragrafo "Presupposti dell'Offerta" al quale si rimanda, e pertanto anche tramite una o più offerte pubbliche di acquisto.

In data 25 gennaio 2024, il Consiglio di Amministrazione ha dato esecuzione alla delibera assembleare che precede, avviando un piano di acquisto di Azioni Proprie da eseguire mediante la promozione dell'Offerta, secondo i termini e le condizioni di cui al presente Documento di Offerta e delle disposizioni di legge, anche regolamentari, vigenti.

L'acquisto di Azioni Proprie non è quindi in alcun modo finalizzato alla revoca delle Azioni FOS dalla negoziazione sull'Euronext Growth Milan.

6. INAPPLICABILITÀ DEGLI ARTT. 106, 108 E 111 TUF

In caso di integrale adesione all'Offerta, FOS deterrà complessivamente n. 617.750 Azioni, corrispondenti al 9,03% circa del capitale sociale dell'Emittente.

In considerazione della natura dell'Offerta, che è appunto un'offerta pubblica di acquisto volontaria parziale su Azioni Proprie dell'Offerente, e tenuto conto sia del quantitativo massimo di Azioni Proprie che la Società potrà detenere all'esito dell'Offerta, sia delle partecipazioni sociali rilevanti detenute nel capitale sociale di FOS, non ricorrono i presupposti e risultano inapplicabili (i) l'obbligo di offerta pubblica di acquisto incrementale previsto dall'art. 106, comma 3, lett. b) del TUF, (ii) il diritto di acquisto di cui all'articolo 111 del TUF, e (iii) l'obbligo di acquisto ai sensi dell'articolo 108, commi 1 e 2, del TUF (non potendo l'Offerta in esame in alcun caso portare l'Offerente a detenere una partecipazione complessiva superiore al 90% del capitale sociale ordinario dell'Emittente).

7. INFORMAZIONI RELATIVE AI POTENZIALI CONFLITTI DI INTERESSE DEI SOGGETTI COINVOLTI NELL'OFFERTA

Integrae SIM S.p.A. ricopre il ruolo di Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta e Intermediario Incaricato della Raccolta nell'ambito dell'Offerta e percepirà dei compensi in relazione ai servizi prestati. In aggiunta, si segnala che alla data del Documento di Offerta, Integrae SIM S.p.A. nel corso del normale esercizio delle proprie attività: (i) può aver fornito, fornisce o potrebbe in futuro fornire servizi a favore dell'Offerente, dei rispettivi azionisti e/o di società controllanti, controllate o collegate agli stessi; (ii) in ogni momento potrebbe detenere posizioni corte o lunghe e, se consentito dalla normativa applicabile, negoziare o altrimenti porre in essere operazioni, per conto proprio o per conto della clientela, in strumenti di capitale o di debito, finanziamenti o altri strumenti finanziari (inclusi titoli derivati) dell'Offerente, dei rispettivi azionisti o di società controllanti, controllate o collegate agli stessi.

8. POSSIBILI ALTERNATIVE ALL'ADESIONE IMMEDIATA ALL'OFFERTA

L'Offerta è rivolta ai portatori di Azioni FOS e ha ad oggetto l'acquisto di massime n. 500.000 Azioni, pari al 7,31% del capitale sociale dell'Emittente.

Si illustrano di seguito i possibili scenari per gli attuali azionisti FOS in caso di Adesione o di mancata Adesione all'Offerta.

Adesione all'Offerta

Nel caso di Adesione all'Offerta, gli azionisti FOS riceveranno un corrispettivo pari ad Euro 4,00 per ciascuna Azione portata in Adesione, fatto salvo l'eventuale Riparto, che avrà luogo qualora l'Offerta dovesse ricevere Adesioni in misura maggiore al numero di Azioni oggetto dell'Offerta.

Mediante l'Adesione all'Offerta, l'azionista FOS (i) perderà la qualità di socio dell'Emittente, nell'eventualità in cui aderisca integralmente con le sue Azioni all'Offerta e non si proceda al Riparto, ovvero (ii) manterrà la qualità di socio dell'Emittente, nell'ipotesi contraria in cui aderisca solo in parte all'Offerta o si faccia luogo a Riparto.

Gli azionisti FOS potranno portare le rispettive Azioni in Adesione all'Offerta durante il Periodo di Adesione. Le Azioni portate in Adesione all'Offerta resteranno vincolate a servizio dell'Offerta e, pertanto, dalla data di adesione sino alla Data di Pagamento, coloro che avranno aderito all'Offerta potranno esercitare i diritti patrimoniali e amministrativi relativi alle Azioni portate in Adesione, ma non potranno cedere, in tutto o in parte, o effettuare altri atti di disposizione aventi ad oggetto le predette Azioni.

Mancata Adesione all'Offerta

In caso di mancata Adesione all'Offerta, gli azionisti FOS manterranno la qualità di soci dell'Emittente e le relative Azioni continueranno ad essere negoziate su Euronext Growth Milan.

9. COMUNICATO DELL'EMITTENTE

In considerazione della circostanza che l'Offerta è promossa da FOS e che pertanto vi è coincidenza tra l'Offerente e l'Emittente, FOS ha provveduto alla redazione del presente Documento di Offerta. Pertanto, non si rende necessaria la pubblicazione di un comunicato, da parte dell'Emittente, avente i contenuti di cui all'art. 103, comma 3, del TUF e art. 39 del Regolamento Emittenti, contenente ogni dato utile per l'apprezzamento dell'Offerta e la valutazione dell'Emittente sull'Offerta stessa.

1. SOGGETTI PARTECIPANTI ALL'OPERAZIONE

1. OFFERENTE ED EMITTENTE GLI STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL'OFFERTA

1.1 Denominazione, forma giuridica e sede sociale

La denominazione sociale dell'Offerente, che è al contempo l'Emittente, è "FOS S.p.A.".

FOS una società per azioni di diritto italiano con sede legale in Milano, via Porlezza n. 16, iscritta al Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi con numero, codice fiscale e P.IVA 1285107015.

1.2. Data di costituzione e durata

FOS è stata costituita in data 23 giugno 1999, con atto a rogito della dott.ssa Rosetta Gessaga, Notaio in Genova, rep. n. 22179 e racc. n. 6878, in forma di società a responsabilità limitata.

Successivamente, in data 21 giugno 2019, con atto a rogito del dott. Andrea Guglielmoni, Notaio in Genova, rep. n. 18463 e racc. n. 8706, l'assemblea dei soci dell'Emittente ha approvato la trasformazione in società per azioni.

Ai sensi dell'art. 4 dello Statuto, la durata di FOS è fissata sino al 31 dicembre 2100, salvo proroga deliberata dall'assemblea dei soci.

1.3. Legislazione di riferimento e foro competente

FOS è una società per azioni di diritto italiano, costituita in Italia ed operante in conformità alla legislazione italiana.

La competenza a risolvere le controversie tra l'Emittente e i suoi soci spetta alla giurisdizione determinata secondo le leggi italiane applicabili.

1.4. Capitale sociale sottoscritto e versato

Alla Data del Documento di Offerta, il capitale sociale di FOS ammonta ad Euro 1.709.846,00, interamente sottoscritto e versato, suddiviso in n. 6.839.384 azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale espresso.

Le Azioni FOS sono ammesse alla negoziazione sull'Euronext Growth Milan con il codice ISIN IT0005388217.

Alla Data del Documento di Offerta, FOS non ha emesso altre categorie di azioni né obbligazioni convertibili.

Sempre a tale data, FOS detiene n. 117.750 Azioni Proprie.

1.5. Principali operazioni sul capitale eseguite o deliberate negli ultimi 12 mesi

Ad eccezione (i) dell'assemblea dell'Emittente, riunitasi in seduta ordinaria in data 21 dicembre 2023, che ha deliberato positivamente in ordine al conferimento di una delega al Consiglio di Amministrazione, per un periodo di 18 mesi, ad acquistare Azioni Proprie con le modalità previste dall'ordinamento e indicati nel paragrafo "Presupposti dell'Offerta", nonché a disporre delle stesse, sia direttamente che per il tramite di intermediari, senza limiti temporali, nonché (ii) dell'assemblea dell'Emittente, riunitasi in seduta ordinaria in data 27 aprile 2023, che ha deliberato positivamente in ordine al conferimento di una delega al Consiglio di Amministrazione, per un periodo di 18 mesi, ad acquistare Azioni Proprie, nonché a disporre delle stesse, sia direttamente che per il tramite di intermediari, senza limiti temporali, a cui ha fatto seguito l'avvio del programma di riacquisto mediante l'esecuzione di un piano di buy-back deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 9 giugno 2023, negli ultimi 12 mesi non sono intervenute operazioni sul capitale di FOS.

1.6. Principali azionisti e patti parasociali

Si riportano di seguito i dati relativi agli azionisti che, alla Data del Documento di Offerta, sono titolari di azioni ordinarie FOS (i) con diritto di voto in misura pari o superiore al 5% del capitale sociale dell'Emittente, sulla base delle informazioni a disposizione ai sensi della normativa anche regolamentare applicabile.

Socio	N. Azioni	% sul capitale sociale (circa)
BP Holding S.r.l.	3.427.072	50,11 %
BB Holding S.r.l.	684.300	10,01 %

Alla Data del Documento di Offerta, il controllo sull'Emittente, ai sensi dell'art. 2359, comma 1, cod. civ. è esercitato dall'azionista BP Holding S.r.l.

Si precisa che le percentuali sopra riportate potrebbero non risultare aggiornate e/o in linea con i dati elaborati e resi pubblici da altre fonti, qualora successive variazioni della partecipazione non avessero comportato obblighi di comunicazione in capo agli azionisti.

1.7. Organi di amministrazione e controllo

Consiglio di amministrazione

Ai sensi dell'articolo 20 dello Statuto Sociale, FOS è amministrata da un consiglio di amministrazione composto da un numero di membri non inferiore a 3 e non superiore a 9, di cui almeno uno dei componenti del Consiglio di Amministrazione, ovvero due amministratori se il consiglio di amministrazione è composto da più 7 (sette) membri, devono inoltre possedere i requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148 comma 3 TUF come richiamato dall'art. 147-ter, comma 4, TUF.

L'assemblea dell'Emittente determina il numero dei componenti il consiglio e la durata della nomina, che non sarà comunque superiore a 3 esercizi sociali.

Il Consiglio di Amministrazione in carica alla Data del Documento di Offerta è stato nominato dall'assemblea dei soci di FOS in data 27 aprile 2022, ed è composto da 5 membri in carica sino alla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2024, come indicato nella tabella che segue.

Nome e Cognome	Carica	Luogo di Nascita	Data di Nascita
Brunello Botte	Presidente e Amministratore Delegato	Vitulano (BN)	03 luglio 1945
Enrico Botte	Amministratore Delegato	Napoli (NA)	06 febbraio 1976
Gian Matteo Pedrelli	Amministratore Delegato	Genova (GE)	21 novembre 1967
Marco Caneva	Amministratore indipendente	Genova (GE)	30 settembre 1969
Remo Giuseppe Pertica	Amministratore Indipendente	Genova (GE)	20 maggio 1942

Si rende noto che, alla Data del Documento di Offerta:

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione, Brunello Botte, è titolare - attraverso la società interamente partecipata BB Holding S.r.l. - di n. 684.300 Azioni pari al 10,01% circa del capitale sociale.

Gli amministratori delegati, Enrico Botte e Gian Matteo Pedrelli, sono titolari - attraverso la società interamente partecipata BP Holding S.r.l. - di n. 3.427.072 Azioni pari al 50,11% circa del capitale sociale.

Collegio sindacale

Ai sensi dell'articolo 26 dello Statuto Sociale, la gestione di FOS è controllata da un collegio sindacale costituito da 3 sindaci effettivi e 2 sindaci supplenti, in possesso dei requisiti di legge. Le attribuzioni, i doveri e la durata dell'incarico sono quelli stabiliti dalla legge.

Il collegio sindacale dell'Emittente, in carica alla Data del Documento di Offerta, è stato nominato dall'assemblea dei soci in data 27 aprile 2022, e successivamente integrato in data 27 aprile 2023 a seguito delle dimissioni del Presidente, rimarrà in carica sino alla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2024, e risulta composto come indicato nella tabella che segue.

Nome e Cognome	Carica	Luogo di Nascita	Data di Nascita
Vittorio Rocchetti	Presidente	Torino (TO)	03 agosto 1962
Luca Valdata	Sindaco Effettivo	Genova (GE)	03 maggio 1965
Cinzia Cirillo	Sindaco Effettivo	Genova (GE)	03 maggio 1965
Irene Flamingo	Sindaco Supplente	Genova (GE)	06 agosto 1987
Gianluca Savino	Sindaco Supplente	Genova (GE)	19 aprile 1962

Revisore legale

Deloitte & Touche S.p.A., con sede legale in Milano, Via Tortona n. 25, codice fiscale, P.IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi 03049560166, è la società di revisione nominata dall'assemblea degli azionisti di FOS in data 28 aprile 2021 per svolgere l'attività di revisione sul proprio bilancio di esercizio e consolidato per gli esercizi 2021 - 2023, nonché di regolare tenuta della contabilità e corretta individuazione dei fatti di gestione, e di revisione limitata delle relazioni semestrali consolidate per il medesimo periodo.

1.8. Descrizione del gruppo di appartenenza

Alla Data del Documento di Offerta, l'Emittente detiene partecipazioni di controllo nelle seguenti società:

- Technology & Groupware S.r.l., società a responsabilità limitata ai sensi del diritto italiano, con sede legale Genova, Via Alla Porta degli Archi 3, CAP 16121, C.F./P. IVA 03629340104, REA GE 365685, iscritta alla Camera di Commercio di Genova, capitale sociale pari ad Euro 118.000 i.v., direttamente detenuta per una quota rappresentativa dell'intero capitale sociale.
- UAB Gruppo FOS Lithuania, con sede legale in Vilnius, via Didžioji st. 25, iscritta presso l'Ufficio del Registro delle Imprese di Vilnius al numero di iscrizione e codice fiscale 303888559, capitale sociale pari ad Euro 2.500 i.v., direttamente detenuta per una quota rappresentativa dell'intero capitale sociale.
- InRebus Technologies S.r.l., società a responsabilità limitata ai sensi del diritto italiano, con sede legale in Torino (TO), Corso Vinzaglio 23, C.F./P. IVA 08678030019, iscritta alla Camera di Commercio di Torino, capitale sociale pari ad Euro 10.000 i.v., direttamente detenuta per una quota rappresentativa dell'intero capitale sociale.
- NAeS Solutions S.r.l., società a responsabilità limitata ai sensi del diritto italiano, con sede legale in Lainate (MI), Viale Alcide de Gaspari 17/19, C.F./P. IVA 03520090964, iscritta alla Camera di Commercio di Milano Monza Brianza Lodi, capitale sociale pari ad Euro 114.000 i.v., direttamente detenuta per una quota rappresentativa dell'intero capitale sociale

(collettivamente, il "Gruppo").

1.9. Principi contabili e schemi contabili

I seguenti schemi contabili sono tratti, per le sole finalità di inclusione nel presente Documento di Offerta, dai prospetti contabili inclusi nella relazione semestrale consolidata di FOS al 30 giugno 2023, approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 28 settembre 2023.

Per un approfondito commento degli schemi sotto riportati, si rinvia ai contenuti della predetta relazione semestrale consolidata di FOS al 30 giugno 2023 a disposizione del pubblico e reperibile sul sito internet di FOS (www.grupprofos.it, sezione *Investor Relations*, Documenti Societari).

Per informazioni e commenti sugli schemi di bilancio consolidato del Gruppo FOS al 31 dicembre 2022, si rinvia al fascicolo di bilancio consolidato al 31 dicembre 2022 a disposizione del pubblico e reperibile sul sito internet di FOS (www.grupprofos.it, sezione *Investor Relations*, Documenti Societari).

I predetti schemi contabili sono stati predisposti ai sensi dei Principi Contabili Italiani.

Stato Patrimoniale- Attivo	30/06/2023	31/12/2022
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I. Immobilizzazioni immateriali		
1) Costi di impianto e di ampliamento	-	316
2) Costi di sviluppo	2.343.922	2.810.205
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere di ingegno	158.897	167.185
4) Concessioni licenze, marchi e diritti simili	4.817	7.690
5) Avviamento	3.978.265	4.248.517
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	3.080.444	1.928.458
7) Altre	206.093	233.525
Totale immobilizzazioni immateriali	9.772.438	9.395.896
II. Immobilizzazioni materiali		
2) Impianti e macchinari	50.814	42.125
3) Attrezzature industriali e commerciali	172.961	174.668
4) Altri beni	393.613	250.699
Totale immobilizzazioni materiali	617.388	467.492
III. Immobilizzazioni finanziarie		
1) Partecipazioni in:		
b. imprese collegate	43.800	43.837
e. altre imprese	218.016	118.016
d bis. verso altri	18.285	18.285
4) Strumenti finanziari derivati attivi	65.387	77.843
Totale immobilizzazioni finanziarie	345.488	257.981
Totale immobilizzazioni	10.735.314	10.121.369
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I. Rimanenze		
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	-	-
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	1.124.386	357.937
3) Lavori in corso su ordinazione	656.357	618.913
4) Prodotti finiti e merci	-	-
5) Acconti	-	-
Totale rimanenze	1.780.743	976.850
II. Crediti		
1) Verso clienti	9.551.159	10.358.057
2) Verso controllate non consolidate	-	-
3) Verso collegate	268.224	46.421
4) Verso controllanti	-	-
5) Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
5 bis) Crediti tributari	676.497	1.317.894
5 ter) Imposte anticipate	122.099	151.361
5 quarter) Verso altri	1.957.904	1.659.244
Totale crediti	12.575.883	13.532.977
III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	6.034	6.034
IV. Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari	9.182.248	9.645.962
2) Assegni	-	-
3) Denaro e valori in cassa	17.639	21.565
Totale disponibilità liquide	9.199.887	9.667.527
Totale attivo circolante	23.562.547	24.183.388
D) RATEI E RISCONTI ATTIVI		
Ratei attivi	26	-
Risconti attivi	465.478	331.089
Totale ratei e risconti attivi	465.504	331.089
TOTALE ATTIVO	34.763.365	34.635.846

Stato Patrimoniale- Passivo	30/06/2023	31/12/2022
A) PATRIMONIO NETTO		
I. Capitale	1.709.846	1.709.846
II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni	6.100.723	6.100.723
III. Riserva di rivalutazione	-	-
IV. Riserva legale	103.305	63.283
V. Riserve statutarie	-	-
VI. Altre riserve distintamente indicate	-	-
- riserva per utili su cambi non realizzati	-	-
- altre riserve	-	-
VII. Riserva per operazione di copertura di flussi finanziari attesi	49.320	58.363
VIII. Utili portati al nuovo	4.749.847	3.453.869
IX. Utile d'esercizio	801.654	1.336.039
X. Riserva negative per azioni proprie in portafoglio	(326.776)	(284.431)
Totale patrimonio di competenza del gruppo	13.187.919	12.437.692
Capitale e riserva di terzi	-	-
Utile di terzi	-	-
Totale patrimonio netto	13.187.919	12.437.692
B) FONDI RISCHI E ONERI		
1) Fondi per trattamento di quiescenza e simili	90.764	73.764
2) Fondi per imposta anche differite	35.492	38.905
4) Altri	7.500	7.500
Totale fondi rischi e oneri	133.756	120.169
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO		
Fondo trattamento di fine rapporto dipendenti	2.029.755	1.977.136
Totale TFR	2.029.755	1.977.136
D) DEBITI		
4) Debiti verso le banche	7.149.259	8.160.029
5) Debiti verso altri finanziatori	91.937	1.442
6) Acconti	1.156.361	315.207
7) Debiti verso fornitori	3.654.040	4.706.506
12) Debiti tributari	1.228.498	1.262.098
13) Debiti verso istituti di previdenza sociale	311.923	422.295
14) Altri debiti	3.875.899	3.344.916
Totale Debiti	17.467.917	18.212.493
E) RATE E RISCOINTI PASSIVI		
Ratei passivi	187	2.262
Risconti passivi	1.943.836	1.886.094
Totale ratei e risconti passivi	1.944.023	1.888.356
TOTALE PASSIVO	34.763.365	34.635.846

Conto Economico	I semestre 2023	II semestre 2022
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	11.284.480	7.741.385
2) Variazione delle rimanenze	37.444	64.153
3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione	766.449	-
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	1.151.986	923.893
5) Altri ricavi e proventi	421.115	721.081
Totale valore della produzione	13.661.474	9.447.512
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo, merci	1.971.713	788.178
7) Per servizi	3.540.545	2.377.056
8) Per godimento di beni di terzi	298.821	140.173
9) Per il personale:		
a) salari e stipendi	4.025.689	3.293.563
b) oneri sociali	1.099.146	824.165
c) trattamento di fine rapporto	253.267	248.986
d) trattamento di quiescenza e simili	27.963	38.693
e) altri costi	46.554	26.375
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) amm. delle immobilizzazioni immateriali	785.592	539.298
b) amm. delle immobilizzazioni materiali	90.025	59.305
14) Oneri diversi di gestione	62.239	62.588
Totale Costi della produzione	12.201.554	8.398.380
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	1.459.920	1.049.132
B) PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
16) Altri proventi finanziari	-	-
d) proventi diversi dai precedenti	2.980	1.291
17) Interessi e oneri finanziari	(98.773)	(59.278)
17 bis) Utili e perdite su cambi	(45)	(392)
Totale proventi ed oneri finanziari	(95.838)	(58.379)
Totale rettifiche di valore attività finanziarie	-	(3.159)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	1.364.082	987.594
20) Imposte su reddito dell'esercizio	(562.428)	(409.613)
a) imposte correnti	(544.723)	(337.629)
b) imposte relative agli anni precedenti	(17.705)	(71.984)
20) Utile d'esercizio	801.654	577.981
risultato dell'esercizio di pertinenza di terzi	-	-
Utile dell'esercizio di pertinenza di gruppo	801.654	577.981

Rendiconto finanziario con metodo indiretto	30/06/2023	30//2022
A) FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITÀ OPERATIVA		
Utile (perdita) dell'esercizio	801.654	577.981
Imposte sul reddito	562.428	409.613
Interessi passivi / (interessi attivi) (Dividendi)	98.773	58.379
(Plusvalenze) / minusvalenze derivanti dalla cessione dell'attività	-	-
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima di imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/ / minusvalenze da cessione	1.462.855	1.045.973
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	266.854	287.679
Ammortamenti delle immobilizzazioni	875.617	598.603
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	-	-
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetaria	(9.043)	44.239
Altre rettifiche del capitale circolante netto	-	-
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	2.596.283	1.976.494
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento / (incremento) delle rimanenze	(803.893)	(61.153)
Decremento / (incremento) dei crediti vs clienti	806.898	218.044
Incremento / (decremento) dei debiti verso fornitori	(1.052.466)	(316.331)
Decremento / (incremento) ratei e risconti attivi	(134.415)	8.996
Incremento / (decremento) ratei e risconti passivi	55.667	(88.242)
Altre variazioni del capitale circolante netto	906.384	(428.221)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	2.374.458	1.309.587
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati / (pagati)	(98.773)	(58.379)
(Imposte sul reddito pagate)	-	(2.102)
Dividendi incassati	-	-
(Utilizzo dei fondi)	(200.648)	(271.239)
Altri incassi / pagamenti	(299.421)	(331.720)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	2.075.037	977.867
B) FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(241.552)	(60.997)
Disinvestimenti	1.632	-
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(1.162.134)	(1.039.081)
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	(87.507)	-
(Acquisizione di società controllate al netto delle disponibilità liquide)	-	-
(Cessione di società controllate al netto delle disponibilità liquide)	-	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.489.561)	(1.100.058)
C) FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	-	-
Accensione finanziamenti	44.096	600.000
(Rimborso finanziamenti)	(1.054.866)	(635.674)
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	-	-
(Rimborso di capitale)	-	-
Cessione (acquisto) di azioni proprie	(42.345)	(139.670)
(Dividendi (e acconti su dividendi) pagati)	-	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(1.053.115)	(175.344)
INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITÀ LIQUIDE (A ± B ± C)	(467.640)	(297.535)
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	9.667.527	8.146.374
di cui:		
Depositi bancari e postali	9.645.962	8.123.170
Denaro e valori in cassa	21.565	23.204
Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	9.199.887	7.848.839
di cui:		
Depositi bancari e postali	9.182.248	7.829.261
Denaro e valori in cassa	17.639	19.578

1.10. Andamento recente e prospettive

Per quanto attiene l'informativa relativa all'andamento recente e alle prospettive future di FOS, si rinvia ai documenti a disposizione del pubblico e reperibili sul sito internet dell'Emittente www.grupprofos.it, sezione *Investor Relations, Documenti Societari*.

2. INTERMEDIARI

Il soggetto incaricato da FOS per il coordinamento della raccolta nonché incaricato della raccolta delle Adesioni all'Offerta è Integrae Società di Intermediazione Mobiliare - Società per Azioni, o Integrae SIM S.p.A., con sede legale in Milano, Piazza Castello n. 24, ovvero l'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta.

Il soggetto incaricato da FOS per la raccolta delle Azioni depositate presso gli Intermediari Depositari e per il pagamento dei Corrispettivi inerenti all'Adesione all'Offerta è l'Intermediario Collettore.

L'Intermediario Incaricato della Raccolta opera per il tramite di tutti gli Intermediari Depositari aderenti al sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli.

L'Adesione all'Offerta dovrà avvenire mediante (i) consegna dell'apposita Scheda di Adesione, debitamente compilata in ogni sua parte e sottoscritta, presso l'Intermediario Incaricato della Raccolta, e (ii) contestuale deposito delle Azioni presso l'Intermediario Depositario corrispondente.

Le Schede di Adesione potranno pervenire all'Intermediario Incaricato della Raccolta anche per il tramite di ogni Intermediario Depositario.

Pertanto, le Adesioni saranno ricevute dall'Intermediario Incaricato della Raccolta (i) direttamente, mediante raccolta delle Schede di Adesione degli azionisti Aderenti come ricevute dagli Intermediari Depositari, e (ii) indirettamente, per il tramite degli Intermediari Depositari, i quali raccoglieranno le Schede di Adesione degli azionisti Aderenti (da trasmettersi all'Intermediario della Raccolta) e le corrispondenti Azioni in deposito.

L'Intermediario Incaricato della Raccolta raccoglierà le Schede di Adesione e le Azioni portate in Adesione saranno custodite in deposito presso l'Intermediario Depositario corrispondente.

L'Intermediario Incaricato della Raccolta verificherà la conformità delle Schede di Adesione e l'Intermediario Depositario verificherà la regolarità delle Azioni.

Alla Data di Pagamento:

- a. Le Azioni portate in Adesione all'Offerta saranno raccolte presso gli Intermediari Depositari corrispondenti da parte dell'Intermediario Collettore che provvederà altresì al pagamento del Corrispettivo secondo le modalità indicate nel presente Documento di Offerta.
- b. Le Azioni portate in Adesione all'Offerta e per le quali non si sia proceduto all'eventuale Riparto, saranno trasferite su di un deposito titoli intestato all'Offerente.

Presso la sede legale dell'Emittente e dell'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta, sono messi a disposizione del pubblico il Documento di Offerta, nonché i restanti documenti messi a disposizione del pubblico a riguardo.

2. CATEGORIE E QUANTITATIVI DI STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL'OFFERTA

1. CATEGORIA E QUANTITÀ DEGLI STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL'OFFERTA

La presente Offerta ha per oggetto l'acquisto di Azioni FOS ed è rivolta, indistintamente e a parità di condizioni, a tutti i titolari di Azioni alla data di sottoscrizione delle Scheda di Adesione, dedotte le n. 117.750 Azioni Proprie, pari allo 1,722% del capitale sociale dell'Emittente, detenute dalla stessa.

L'Offerta ha ad oggetto l'acquisto di massime n. 500.000 Azioni, ammesse alla negoziazione sull'Euronext Growth Milan, rappresentative del 7,31% del capitale sociale di FOS.

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

Durante il Periodo di Adesione FOS si riserva il diritto di acquistare Azioni al di fuori dell'Offerta, nei limiti consentiti dalla normativa applicabile, di cui sarà data opportuna informativa al pubblico ai sensi della normativa anche regolamentare applicabile.

I predetti acquisti non determineranno una riduzione del numero di Azioni oggetto dell'Offerta.

2. COMUNICAZIONE O DOMANDE DI AUTORIZZAZIONI RICHIESTE DALLA NORMATIVA APPLICABILE

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

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

1. NUMERO E CATEGORIE DI STRUMENTI FINANZIARI DELL'EMITTENTE POSSEDUTI DALL'OFFERENTE, CON SPECIFICAZIONE DEL TITOLO DEL POSSESSO E DELLA TITOLARITÀ DEL DIRITTO DI VOTO

Alla Data del Documento di Offerta, FOS detiene n. 117.750 Azioni Proprie.

L'Offerente non detiene ulteriori strumenti finanziari che diano diritto ad esercitare il voto nelle assemblee dell'Emittente.

Con delibera assunta in data 25 gennaio 2024, il Consiglio di Amministrazione ha avviato il nuovo piano di acquisto di Azioni Proprie, nell'ambito del quale ha deliberato tramite la promozione di un'offerta pubblica di acquisto parziale volontaria di Azioni Proprie (ovvero l'Offerta). La decisione di formulare la predetta proposta è stata diffusa, in pari data, al mercato con un comunicato contenente i termini della stessa.

2. INDICAZIONE DELL'ESISTENZA DI CONTRATTI DI RIPORTO, PRESTITO TITOLI, DIRITTI DI USUFRUTTO O DI PEGNO SUGLI STRUMENTI FINANZIARI DELL'EMITTENTE O VERO ULTERIORI CONTRATTI DI ALTRA NATURA AVENTI COME SOTTOSTANTE TALI STRUMENTI FINANZIARI

Alla Data del Documento di Offerta, FOS non ha stipulato contratti di riporto, prestito titoli, diritti di usufrutto o di pegno aventi ad oggetto le Azioni né ha contratto ulteriori impegni di altra natura aventi come sottostante le Azioni (quali, a titolo meramente esemplificativo, contratti di opzione, future, swap, contratti a termine su detti strumenti finanziari), neppure a mezzo di società fiduciarie o per interposta persona o tramite società controllate.

4. CORRISPETTIVO UNITARIO PER GLI STRUMENTI FINANZIARI E SUA GIUSTIFICAZIONE

1. INDICAZIONE DEL CORRISPETTIVO E CRITERI SEGUITI PER LA SUA DETERMINAZIONE

Il Corrispettivo offerto, che sarà interamente versato in denaro alla Data di Pagamento, è fissato in Euro 4,00 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 del Documento di Offerta e la Data di Pagamento.

Il Corrispettivo si intende al netto dei bolli, in quanto dovuti, e dei compensi, provvigioni e spese che rimarranno a carico esclusivo dell'Offerente. L'imposta sostitutiva sulle plusvalenze, ove dovuta, resterà a carico degli Aderenti all'Offerta.

Nell'eventualità di piena Adesione all'Offerta, l'Esborso Massimo sarà pari ad Euro 2.000.000.

Il Corrispettivo è stato determinato, all'interno del range fissato dall'assemblea dei soci di FOS del 21 dicembre 2023, a seguito di autonome valutazioni da parte del Consiglio di Amministrazione, prendendo in considerazione l'analisi dei corsi di borsa di FOS nei mesi precedenti l'annuncio dell'Offerta.

A tal proposito, il Consiglio di Amministrazione non si è avvalso né ha ottenuto perizie elaborate da soggetti indipendenti o finalizzate a valutare la congruità del Corrispettivo.

Nello specifico, il Corrispettivo, pari ad Euro 4,00 per ciascuna Azione portata in Adesione, incorpora un premio del 16,96% rispetto al prezzo ufficiale di Borsa alla Data di Riferimento - ultimo Giorno di Borsa Aperta prima dell'annuncio al mercato dell'Offerta - pari ad Euro 3,42, nonché un premio rispetto alla media ponderata dei prezzi ufficiali registrati nei rispettivi periodi di riferimento antecedenti la data di annuncio, come indicato nella tabella che segue.

Periodo di Riferimento	Media ponderata ufficiale	Premio implicito nel Corrispettivo
Prezzo alla Data di Riferimento	3,4200	16,96 %
1 mese	3,3603	19,04 %
3 mesi	3,3610	19,01 %
6 mesi	3,3787	18,39 %

Ove si ricorra al Riparto, nell'eventualità in cui il numero delle Azioni portate in Adesione sia superiore alle Azioni oggetto dell'Offerta, il Corrispettivo sarà pagato agli Aderenti unicamente sulle Azioni effettivamente ritirate.

Pertanto, il premio implicitamente riconosciuto agli Aderenti sarebbe pari al Coefficiente di Riparto moltiplicato per il premio offerto.

Ove venissero portate in Adesione tutte le Azioni, al netto delle Azioni Proprie detenute da FOS alla Data del Documento di Offerta pari a n. 117.750, il Coefficiente di Riparto sarebbe pari al 7,44%. Conseguentemente, in tal caso, il premio riconosciuto agli Aderenti rispetto al prezzo ufficiale di Borsa alla Data di Riferimento si ridurrebbe all'1,26%.

2. INDICAZIONE DEL CONTROVALORE COMPLESSIVO DELL'OFFERTA

L'Offerta viene proposta su massime n. 500.000 Azioni, pari al 7,31% delle complessive n. 6.839.384 Azioni che, alla Data del Documento di Offerta, costituiscono il capitale sociale dell'Emittente.

Il Controvalore complessivo dell'Offerta, in caso di integrale Adesione all'Offerta medesima, ammonta ad Euro 2.000.000.

3. CONFRONTO DEL CORRISPETTIVO CON DETERMINATI INDICATORI

La tabella che segue riporta un confronto del Corrispettivo con alcuni indicatori consolidati dell'Emittente, complessivi e per Azione, riferibili rispettivamente al bilancio al 31 dicembre 2022 e al bilancio al 31 dicembre 2021.

Indicatori	al 31 dicembre 2022 (Euro)	al 31 dicembre 2021 (Euro)
Patrimonio netto	12.437.692	9.424.954
Patrimonio netto per Azione	1,82	1,49
Ebitda	3.859.292	3.141.282
P/Ebitda	5,44	7,75
P/E	15,72	22,76

Fonte: bilanci consolidati per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2022 e al 31 dicembre 2021. Vengono riportati i dati di sintesi, in unità di euro, dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 confrontati con quelli dell'esercizio precedente.

4. MEDIA ARITMETICA PONDERATA MENSILE DEI PREZZI UFFICIALI DELLE AZIONI DELL'EMITTENTE PER CIASCUNO DEI 12 MESI ANTECEDENTI L'OFFERTA

La seguente tabella riporta la media aritmetica ponderata mensile dei prezzi ufficiali registrati dalle Azioni nell'ambito di ciascun mese precedente la data dell'annuncio dell'Offerta, ovvero il 25 gennaio 2024.

Periodo di Riferimento	Prezzo medio ponderato	Valori scambiati (Euro)
feb - 23	3,88	1.906.785
mar - 23	3,71	375.630
apr - 23	3,68	223.770
mag - 23	3,42	182.160
giu - 23	3,43	146.505
lug - 23	3,40	145.455
ago - 23	3,43	363.045
set - 23	3,38	190.275
ott - 23	3,26	75.705
nov - 23	3,37	237.675
dic - 23	3,35	264.165
gen - 24	3,37	282.840

Fonte: Bloomberg alla Data dell'annuncio dell'Offerta

5. INDICAZIONE, OVE NOTI, DEI VALORI ATTRIBUITI AGLI STRUMENTI FINANZIARI DALL'EMITTENTE IN OCCASIONE DI OPERAZIONI FINANZIARIE EFFETTUATE NELL'ULTIMO ESERCIZIO E NELL'ESERCIZIO IN CORSO

Nell'ultimo esercizio e nell'esercizio in corso non sono state effettuate operazioni finanziarie (quali fusioni e scissioni, offerte pubbliche) che abbiano comportato una valutazione delle Azioni FOS da parte dell'Emittente né si sono verificati trasferimenti di pacchetti significativi di Azioni FOS.

6. INDICAZIONE DEI VALORI AI QUALI SONO STATE EFFETTUATE, NEGLI ULTIMI 12 MESI, OPERAZIONI DI ACQUISTO E DI VENDITA SUGLI STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL'OFFERTA DA PARTE DELL'OFFERENTE

Negli ultimi dodici mesi, per tali intendendosi i dodici mesi anteriori alla data di annuncio dell'Offerta al pubblico, l'Offerente non ha posto in essere operazioni di acquisto e/o vendita aventi ad oggetto Azioni dell'Emittente, salvo le operazioni di acquisto di Azioni Proprie poste in essere in applicazione delle delibere dell'assemblea degli azionisti del 27 aprile 2022 e del 27 aprile 2023, per mezzo delle quali sono state acquistate negli ultimi 12 mesi n. 33.000 Azioni Proprie, corrispondenti allo 0,5% circa dell'attuale capitale sociale.

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

1. MODALITÀ E TERMINI STABILITI PER L'ADESIONE ALL'OFFERTA E PER IL DEPOSITO DEGLI STRUMENTI FINANZIARI

1.1. Periodo di Adesione all'Offerta

Il Periodo di Adesione all'Offerta avrà inizio alle ore 8:30 del 29 gennaio 2024 e terminerà alle ore 17:30 del 9 febbraio 2024 (estremi inclusi), salvo eventuale proroga dell'Offerta di cui FOS darà comunicazione ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e regolamentari.

Il giorno 9 febbraio 2024 rappresenterà, pertanto, salvo eventuali proroghe, la data di chiusura del Periodo di Adesione.

L'Adesione all'Offerta potrà avvenire in ciascun Giorno di Borsa Aperta compreso nel Periodo di Adesione tra le ore 8:30 e le ore 17:30.

L'Offerente si riserva la facoltà di prorogare e/o modificare i termini dell'Offerta dandone comunicazione mediante la pubblicazione di appositi comunicati stampa, che saranno resi disponibili al pubblico sul sito internet di FOS, www.gruppofos.it, sezione *Investor Relations*.

1.2. Procedura di Adesione e deposito delle Azioni

L'Adesione all'Offerta dovrà avvenire mediante (i) consegna dell'apposita Scheda di Adesione, debitamente compilata in ogni sua parte e sottoscritta, presso l'Intermediario Incaricato della Raccolta, e (ii) contestuale deposito vincolato delle Azioni portate in Adesione all'Offerta presso l'Intermediario Depositario corrispondente.

In considerazione del regime di dematerializzazione dei titoli previsto dagli articoli 79-quater e seguenti del TUF, ai fini del presente paragrafo il deposito delle Azioni si considererà effettuato anche nel caso in cui il titolare delle Azioni conferisca agli Intermediari Depositari presso i quali sono depositate le Azioni di sua proprietà istruzioni idonee a trasferire all'Offerente le Azioni medesime.

Pertanto, la sottoscrizione della Scheda di Adesione, in considerazione del predetto regime di dematerializzazione dei titoli, varrà anche quale istruzione irrevocabile conferita dal singolo Aderente al relativo Intermediario Depositario, presso il quale sono depositate le Azioni in conto titoli, a trasferire le predette Azioni in depositi vincolati presso il predetto Intermediario Incaricato della Raccolta.

Gli azionisti FOS che hanno la disponibilità delle Azioni e che intendono aderire all'Offerta, potranno consegnare la Scheda di Adesione e depositare le Azioni ivi indicate anche presso gli Intermediari Depositari a condizione che la consegna e il deposito siano effettuati in tempo utile per consentire agli Intermediari Depositari di provvedere alla trasmissione delle Schede di Adesione all'Intermediario Incaricato della Raccolta entro e non oltre l'ultimo giorno del Periodo di Adesione. Gli Intermediari Depositari, in qualità di mandatari, dovranno controfirmare le Schede di Adesione. Resta a esclusivo carico degli Aderenti all'Offerta il rischio che gli Intermediari Depositari non consegnino, entro l'ultimo giorno valido del Periodo di Adesione, le relative Schede di Adesione all'Intermediario Incaricato della Raccolta entro e non oltre l'ultimo giorno del Periodo di Adesione.

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

Le Azioni, inoltre, per poter essere portate in Adesione all'Offerta, dovranno essere libere da vincoli di ogni genere e natura - reali, obbligatori e personali - oltre che liberamente trasferibili a FOS. Inoltre, le Azioni rinvenienti 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.

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 patria 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 ed il loro pagamento avverrà in ogni caso solo ad autorizzazione ottenuta.

Potranno essere portate in Adesione all'Offerta solo Azioni che al momento dell'Adesione risultino regolarmente iscritte e disponibili in un conto titoli intestato al soggetto Aderente all'Offerta acceso presso un Intermediario Depositario.

In caso di Adesione irregolare non sanata entro il termine del Periodo di Adesione, le Azioni portate in Adesione all'Offerta sulla base di tale Adesione irregolare verranno rimesse nella

disponibilità dei rispettivi titolari entro il 1° Giorno di Borsa Aperta dal termine del Periodo di Adesione, senza aggravio di spese per gli Aderenti.

Si segnala che l'Adesione all'Offerta da parte degli azionisti FOS è irrevocabile, fatto salvo il caso in cui durante il Periodo di Adesione venga promossa un'offerta pubblica di acquisto sulle Azioni ai sensi dell'articolo 106 del TUF.

2. INDICAZIONE IN ORDINE ALLA TITOLARITÀ E ALL'ESERCIZIO DEI DIRITTI AMMINISTRATIVI E PATRIMONIALI INERENTI GLI STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL'OFFERTA IN PENDENZA DELLA STESSA

Per tutto il periodo in cui le Azioni risulteranno vincolate all'Offerta e, quindi, sino alla Data di Pagamento, gli Aderenti all'Offerta potranno esercitare i diritti patrimoniali (quale il diritto di opzione) e amministrativi (quale il diritto di voto) relativi alle Azioni portate in Adesione. Nel medesimo periodo di tempo, gli Aderenti non potranno cedere, in tutto o in parte, e comunque effettuare atti di disposizione aventi ad oggetto le Azioni portate in Adesione all'Offerta.

Alla Data di Pagamento, l'Intermediario Incaricato della Raccolta trasferirà le Azioni complessivamente portate in Adesione all'Offerta su un conto deposito titoli intestato a FOS. Pertanto, dalla Data di Pagamento, gli Aderenti all'Offerta non potranno più esercitare i diritti patrimoniali e sociali relativi alle Azioni portate in Adesione all'Offerta.

3. COMUNICAZIONI RELATIVE ALL'ANDAMENTO E AL RISULTATO DELL'OFFERTA

FOS comunicherà a mezzo di comunicati stampa, con periodicità settimanale e, dunque entro il venerdì di ogni settimana, l'andamento delle Adesioni.

I risultati provvisori relativi all'Offerta, con indicazione dell'eventuale Coefficiente di Riparto provvisorio applicato, saranno pubblicati, a cura di FOS, mediante pubblicazione di apposito comunicato il giorno di chiusura del Periodo di Adesione.

Entro il 12 febbraio 2024 e salvo eventuale proroga dell'Offerta, FOS renderà noti i risultati definitivi dell'Offerta attraverso la pubblicazione di un apposito comunicato stampa con indicazione dei risultati definitivi dell'Offerta ad esito del Periodo di Adesione, e l'eventuale Coefficiente di Riparto applicato.

FOS si riserva altresì la facoltà di estendere il Periodo di Adesione, e dunque di prorogare il termine ultimo di Adesione all'Offerta, dandone apposita comunicazione ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e regolamentari.

I predetti comunicati stampa saranno resi disponibili sul sito internet di FOS www.grupprofos.it, sezione *Investor Relations*.

4. MERCATO SUL QUAL'È PROMOSSA L'OFFERTA

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

L'Offerta non è stata e non sarà promossa né diffusa negli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, nonché in qualsiasi altro paese in cui la stessa 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 ed internet), né attraverso qualsivoglia struttura di alcuno degli intermediari finanziari degli Altri Paesi, né attraverso alcuna altra modalità.

Copia del presente Documento di Offerta, o di porzioni dello stesso, così come copia di qualsiasi successivo documento che FOS metterà a disposizione del pubblico 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 di posta né attraverso alcun altro mezzo o strumento di comunicazione o commercio) negli Altri Paesi.

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

Non saranno accettate eventuali Adesioni conseguenti ad attività di sollecitazione poste in essere in violazione delle limitazioni di cui sopra.

5. DATA DI PAGAMENTO DEL CORRISPETTIVO

Il pagamento del Corrispettivo avverrà il 14 febbraio 2024, ovvero la Data di Pagamento, fatte salve le eventuali proroghe e/o modifiche all'Offerta che dovessero intervenire in conformità alle vigenti disposizioni di legge o di regolamento.

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

Alla Data di Pagamento (a) le Azioni portate in Adesione all'Offerta saranno raccolte presso gli Intermediari Depositari corrispondenti da parte dell'Intermediario Collettore che provvederà altresì al pagamento del Corrispettivo secondo le modalità indicate nel presente Documento di Offerta e (b) le Azioni portate in Adesione all'Offerta e per le quali non si sia proceduto all'eventuale

Riparto, saranno trasferite su di un deposito titoli intestato all'Offerente. Il pagamento del Corrispettivo è subordinato all'esecuzione delle formalità necessarie per il trasferimento delle Azioni sul conto deposito titoli di FOS, trasferimento che avverrà contestualmente al pagamento stesso.

Dalla Data di Pagamento, gli Aderenti all'Offerta non potranno più esercitare i diritti patrimoniali e amministrativi relativi alle Azioni portate in Adesione.

Per tutto il periodo in cui le Azioni risulteranno vincolate all'Offerta e, quindi, sino alla Data di Pagamento, gli Aderenti potranno esercitare i diritti patrimoniali e sociali relativi alle Azioni che resteranno nella titolarità degli Aderenti. Nel medesimo periodo di tempo, gli Aderenti non potranno cedere, in tutto o in parte, o comunque effettuare atti di disposizione delle Azioni portate in Adesione all'Offerta.

6. MODALITÀ DI PAGAMENTO DEL CORRISPETTIVO

Il pagamento del Corrispettivo per le Azioni portate in Adesione avverrà in contanti.

Il Corrispettivo dell'Offerta sarà corrisposto dall'Offerente secondo quanto previsto al paragrafo 5 che precede.

L'obbligazione di FOS di corrispondere il Corrispettivo dovuto per le Azioni portate in Adesione all'Offerta (salvo l'eventuale Riparto) si intenderà adempiuta nel momento dell'accredito dei relativi fondi a favore degli Intermediari Depositari. Resta pertanto ad esclusivo carico degli Aderenti all'Offerta il rischio che gli Intermediari Depositari non provvedano a trasferire tali fondi ovvero ne ritardino il trasferimento a favore degli Aderenti all'Offerta che ne hanno diritto.

7. LEGGE REGOLATRICE DEI CONTRATTI STIPULATI TRA L'OFFERENTE ED I POSSESSORI DEGLI STRUMENTI FINANZIARI DELL'EMITTENTE NONCHÉ DELLA GIURISDIZIONE COMPETENTE

Alla data del presente Documento di Offerta, l'Offerente non ha stipulato contratti con i titolari delle Azioni in relazione all'Adesione all'Offerta.

In relazione all'Adesione alla presente Offerta, la legge regolatrice è la legge italiana. Per tutte le controversie connesse agli atti di Adesione all'Offerta, sarà competente in via esclusiva il Foro di Genova. Tuttavia, nel caso in cui l'Aderente rivesta la qualifica di "consumatore" ai sensi del D. Lgs. 6 settembre 2005 n. 206 (c.d. "Codice del Consumo"), sarà competente il foro di residenza o domicilio elettivo dell'Aderente.

8. MODALITÀ E TERMINI DI RESTITUZIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI IN CASO DI INEFFICACIA DELL'OFFERTA E/O DI RIPARTO

Ove l'ammontare delle Azioni portate in Adesione all'Offerta ecceda complessivamente il numero di Azioni oggetto dell'Offerta, le Azioni saranno oggetto di Riparto, in base a quanto disposto dal Capitolo 9 del presente Documento di Offerta.

Le Azioni portate in Adesione all'Offerta che non saranno acquistate a seguito dell'applicazione del Riparto saranno restituite nella disponibilità dei rispettivi titolari, senza addebito di oneri o di spese a loro carico, entro il 1° Giorno di Borsa Aperta successivo al comunicato con il quale saranno resi noti i risultati definitivi dell'Offerta.

6. MODALITÀ DI FINANZIAMENTO, GARANZIE DI ESATTO ADEMPIMENTO E PROGRAMMI FUTURI DELL'OFFERENTE

1. MODALITÀ DI FINANZIAMENTO E GARANZIE DI ESATTO ADEMPIMENTO

FOS dispone di risorse finanziarie necessarie e sufficienti per poter adempiere integralmente ai propri obblighi di pagamento connessi all'Offerta nei limiti dell'Esborso Massimo, pari ad Euro 2.000.000, in contanti e alla Data di Pagamento.

In data 25 gennaio 2024, l'Offerente ha versato sul conto corrente vincolato n. IT19I0306901458100000010663 aperto presso l'Intermediario Collettore l'importo di complessivi Euro 2.002.500, pari all'Esborso Massimo ed ai costi e commissioni relativi all'Offerta.

2. MOTIVAZIONI DELL'OFFERTA E PROGRAMMI FUTURI ELABORATI DALL'OFFERENTE

FOS intende dotarsi di un portafoglio di Azioni Proprie per perseguire una serie di vantaggi di natura finanziaria e strategica, tra i quali:

- i. Sostenere la liquidità delle azioni stesse nel rispetto dei criteri fissati dalla normativa, anche regolamentare, compiendo, attraverso l'utilizzo di intermediari, eventuali operazioni di investimento anche per contenere movimenti anomali delle quotazioni, per regolarizzare l'andamento delle negoziazioni e dei corsi, così da favorire il regolare svolgimento delle negoziazioni al di fuori delle normali variazioni legate all'andamento del mercato
- ii. Un efficiente impiego della liquidità della Società in un'ottica di investimento a medio e lungo termine.

- iii. Consentire acquisti di azioni dai beneficiari di eventuali piani di stock-option e/o consentire l'implementazione di eventuali piani di *stock-grant*.
- iv. Utilizzare le azioni nell'ambito di operazioni connesse alla gestione caratteristica ovvero di progetti coerenti con le linee strategiche della Società, in relazione ai quali si concretizzi l'opportunità di scambi azionari.
- v. Nel poter disporre di Azioni Proprie, in coerenza con le linee strategiche che la Società intende perseguire, quale corrispettivo nel contesto di eventuali operazioni di natura straordinaria, come, a titolo esemplificativo e non esaustivo, acquisizioni, fusioni, scissioni, ecc., e/o per altri impieghi ritenuti di interesse finanziario/gestionale e/o strategico per la Società medesima, anche di scambio di partecipazioni con altri soggetti nell'ambito di operazioni di interesse della Società.
- vi. Offrire agli azionisti uno strumento addizionale di remunerazione del proprio investimento.

In data 25 gennaio 2024, il Consiglio di Amministrazione ha dato esecuzione alla delibera assembleare che precede, avviando un piano di acquisto di Azioni Proprie da eseguire mediante la promozione dell'Offerta, secondo i termini e le condizioni di cui al presente Documento di Offerta e delle disposizioni di legge, anche regolamentari, vigenti.

L'OPA non è quindi in alcun modo finalizzata alla revoca delle Azioni FOS dalla negoziazione sull'Euronext Growth Milan.

7. EVENTUALI ACCORDI ED OPERAZIONI TRA L'OFFERENTE E GLI AZIONISTI RILEVANTI O I COMPONENTI DELL'ORGANO DI AMMINISTRAZIONE O DI CONTROLLO DELL'EMITTENTE MEDESIMO

1. INDICAZIONE E DESCRIZIONE DELLE OPERAZIONI FINANZIARIE E/O COMMERCIALI CHE SIANO STATE DELIBERATE E/O ESEGUITE, NEI 12 MESI ANTECEDENTI LA DATA DEL DOCUMENTO DI OFFERTA, TRA L'OFFERENTE ED I PROPRI AZIONISTI RILEVANTI O I COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO DELL'EMITTENTE MEDESIMO CHE POSSA AVERE O CHE ABBIAM AVUTO EFFETTI SIGNIFICATIVI SULL'ATTIVITÀ DEL MEDESIMO

Negli ultimi 12 mesi non sono state effettuate operazioni finanziarie e/o commerciali tra FOS, anche a mezzo di società fiduciarie o per interposta persona, e i propri azionisti o membri del Consiglio di Amministrazione o del collegio sindacale che possano avere o che abbiano avuto effetti significativi sull'attività di FOS.

2. INDICAZIONE DI ACCORDI CONCERNENTI L'ESERCIZIO DEL DIRITTO DI VOTO, OVVERO IL TRASFERIMENTO DELLE AZIONI E/O DI ALTRI STRUMENTI FINANZIARI

Alla Data del Documento di Offerta non risultano accordi tra l'Offerente e gli azionisti dell'Emittente concernenti l'esercizio del diritto di voto, ovvero il trasferimento delle Azioni dell'Emittente.

8. COMPENSI AGLI INTERMEDIARI

1. INDICAZIONE DELLE REMUNERAZIONI RICONOSCIUTE A CIASCUNA CATEGORIA DI INTERMEDIARI

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

- All'Intermediario Incaricato del Coordinamento e della Raccolta delle Adesioni, una commissione fissa pari a Euro 10.000,00 oltre IVA.
- all'Intermediario Collettore una commissione fissa pari a Euro 6,00 per la gestione di ciascuna delle operazioni in ingresso e in uscita dal deposito amministrato.

Nessun costo sarà addebitato agli Aderenti all'Offerta.

9. IPOTESI DI RIPARTO

1. MODALITÀ DI RIPARTO DEGLI STRUMENTI FINANZIARI AD ESITO DELL'OFFERTA

L'Offerta consiste in un'offerta pubblica di acquisto volontaria parziale e non è finalizzata alla, né potrà determinare la, revoca dalla quotazione delle azioni ordinarie dell'Emittente dall'Euronext Growth Milan (delisting).

In caso di Adesioni all'Offerta per quantitativi di Azioni superiori alle massime n. 500.000 Azioni oggetto dell'Offerta, si farà luogo al riparto secondo il metodo del "pro rata", secondo il quale l'Emittente acquisterà da tutti gli Aderenti la stessa proporzione di Azioni da essi apportate all'Offerta. La percentuale di Riparto sarà stabilita in base al Coefficiente di Riparto, ovvero al rapporto tra il numero di Azioni oggetto dell'Offerta ed il numero di Azioni portate in Adesione all'Offerta.

L'Emittente ritirerà indistintamente da ciascun Aderente un numero di Azioni dato dal prodotto tra il numero delle Azioni apportate in Adesione ed il Coefficiente di Riparto, arrotondando per difetto al numero intero di Azioni più vicino.

Entro la sera dell'ultimo Giorno di Borsa Aperta del Periodo di Adesione, ovvero il 9 febbraio 2024, l'Offerente verificherà i risultati provvisori dell'Offerta e calolerà l'eventuale Coefficiente di Riparto provvisorio applicabile in caso di Riparto. Le Azioni in eccedenza a seguito dell'eventuale procedura di Riparto verranno rimesse a disposizione degli Aderenti attraverso l'Intermediario Incaricato della Raccolta ed i rispettivi Intermediari Depositari entro il primo Giorno di Borsa Aperta successivo al comunicato con il quale saranno resi noti i risultati definitivi dell'Offerta.

Si segnala altresì che in caso di applicazione del meccanismo di Riparto non sarà comunque consentita la revoca dell'Adesione.

Ove al termine del Periodo di Adesione, il quantitativo di Azioni portate in Adesione risulti inferiore al numero massimo di Azioni oggetto dell'Offerta, FOS acquisterà tutte le Azioni portate in Adesione all'Offerta, senza applicazione del meccanismo di Riparto delineato dal presente Paragrafo.

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

Il Documento di Offerta, la Scheda di Adesione, i comunicati stampa inerenti l'Offerta nonché la relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2023, e il fascicolo di bilancio consolidato al 31 dicembre 2022, sono a disposizione degli interessati presso:

La sede amministrativa di FOS, sita in Genova, Via E. Melen n. 77 e sul relativo sito internet www.gruppo fos.it, sezione *Investor Relations*, nonché

la sede legale dell'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta, Integrae SIM S.p.A., in Milano, Piazza Castello n. 24.

11. DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

L'Offerente 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.

FOS S.p.A.

Ing. Brunello Botte
(Presidente del Consiglio di Amministrazione)