



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0142-21-2018	Data/Ora Ricezione 28 Dicembre 2018 19:23:09	MTA
--	--	-----

Societa' : GRUPPO CERAMICHE RICCHETTI

Identificativo : 112449

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : RICCHETTIN01 - MANZINNI

Tipologia : REGEM

Data/Ora Ricezione : 28 Dicembre 2018 19:23:09

Data/Ora Inizio : 28 Dicembre 2018 19:23:10

Diffusione presunta

Oggetto : Comunicazione ai sensi art. 102, comma 1,
D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e art. 37
Regolamento 11971/1999

Testo del comunicato

Vedi allegato.

Comunicazione emessa da Finkéramos S.p.A. e diffusa al mercato da Gruppo Ceramiche Ricchetti S.p.A. per conto di Finkéramos S.p.A.

Comunicazione ai sensi dell'art. 102, comma 1, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato ed integrato ("TUF") e dell'art. 37 del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato ed integrato ("Regolamento Emittenti"), avente ad oggetto l'offerta pubblica di acquisto obbligatoria totalitaria promossa da Finkéramos S.p.A. sulle azioni ordinarie di Gruppo Ceramiche Ricchetti S.p.A.

Milano, 28 dicembre 2018

Ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 102, comma 1, del TUF, nonché dell'art. 37 del Regolamento Emittenti, Finkéramos S.p.A. ("**Finkéramos**" o l' "**Offerente**") comunica che in data odierna si sono verificati i presupposti di legge per la promozione da parte dell'Offerente di un'offerta pubblica di acquisto obbligatoria totalitaria ai sensi degli artt. 102, 106, comma 1, e 109 del TUF (l' "**Offerta**") sulle azioni ordinarie di Gruppo Ceramiche Ricchetti S.p.A. ("**GCR**" o l' "**Emittente**" o la "**Società**"), società con azioni quotate sul Mercato Telematico Azionario ("**MTA**") organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**Borsa Italiana**").

Alla data del presente comunicato (la "**Data del Comunicato**"), l'Offerente è controllato (ai sensi dell'art. 93 del TUF) da QuattroR SGR S.p.A. ("**QuattroR**"), nella sua qualità di società di gestione del FIA italiano mobiliare riservato di tipo chiuso denominato "**Fondo QuattroR**" (il "**Fondo**"), ed è partecipato da Fincisa S.p.A. ("**Fincisa**") e Ceramiche Industriali di Sassuolo e Fiorano S.p.A. ("**CIS**" e, congiuntamente a Fincisa, i "**Soci Storici**"), precedenti azionisti di maggioranza di GCR. Per maggiori dettagli si rinvia al successivo Paragrafo 1.1 del presente Comunicato.

L'Offerta ha ad oggetto massime n. 27.689.433 azioni ordinarie GCR, rappresentative del 33,836% del relativo capitale sociale sottoscritto alla Data del Comunicato, ossia la totalità delle azioni ordinarie GCR emesse e sottoscritte alla medesima data, dedotte le complessive n. 51.076.730 azioni ordinarie GCR (pari al 62,414% del capitale sociale) attualmente nella titolarità dell'Offerente e le n. 3.068.594 azioni proprie, pari al 3,75% del capitale sociale, in portafoglio dell'Emittente alla medesima data (le "**Azioni Proprie**").

Di seguito sono indicati i presupposti giuridici, i termini e gli elementi essenziali dell'Offerta.

Nei modi e nei tempi previsti dalla normativa applicabile, l'Offerente provvederà a trasmettere alla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa ("**Consob**") il documento di offerta (il "**Documento di Offerta**") destinato alla pubblicazione, cui si rinvia per una compiuta descrizione e valutazione dell'Offerta.

Con la presente comunicazione Finkéramos, in nome e per conto di QuattroR SGR S.p.A., adempie anche agli obblighi di comunicazione previsti dall'art. 46 TUF e dall'art. 28-terdecies

del Regolamento Emittenti in capo alle SGR i cui FIA acquisiscono partecipazioni di controllo in emittenti quotati (cfr. successivo paragrafo 8).

1. I SOGGETTI PARTECIPANTI ALL'OPERAZIONE

1.1 L'Offerente e i suoi controllanti

L'Offerente è Finkéramos S.p.A., società per azioni di diritto italiano, con sede legale in Milano, Via Borgonuovo n. 14, Codice Fiscale, Partita IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano 10524390969. L'Offerente è stato costituito in data 29 ottobre 2018 in forma di società a responsabilità limitata. In data 28 dicembre 2018 l'assemblea dei soci dell'Offerente ha deliberato la trasformazione del medesimo in società per azioni.

Di seguito si fornisce una descrizione della catena partecipativa dell'Offerente.

Alla Data del Comunicato, il capitale sociale dell'Offerente è pari a Euro 23.598.248,00, rappresentato da complessive n. 23.598.248 azioni senza indicazione del valore nominale, ripartito come segue:

- (i) QuattroR detiene n. 15.518.450 azioni rappresentative del 65,76% di detto capitale sociale;
- (ii) i Soci Storici detengono complessivamente n. 8.079.798 azioni rappresentative del 34,24% di detto capitale sociale.

Alla medesima data il capitale sociale deliberato dell'Offerente è pari ad Euro 23.903.248,00.

Alla Data del Comunicato, QuattroR, nella sua qualità di società di gestione del Fondo, controlla l'Offerente ai sensi dell'art. 93 del TUF.

QuattroR è controllata da QR Partners S.r.l., con sede in Milano, Via Borgonuovo n. 14, iscritta nel Registro delle Imprese di Milano, Monza – Brianza e Lodi al n. 1004466096 ("**QR Partners**"), con una partecipazione del 60% del capitale sociale.

QR Partners è a sua volta controllata dal dott. Francesco Conte, nato a Genova, il 7 ottobre 1963, C.F. CNTFNC63R07D969X, con una partecipazione pari al 52% del capitale sociale.

1.2 Le persone che agiscono di concerto con l'Offerente in relazione all'Offerta

Alla Data del Comunicato, si considerano persone che agiscono di concerto con l'Offerente ai sensi dell'art. 101-bis, commi 4 e 4-bis, lett. a) e b), TUF (le "**Persone che Agiscono di Concerto**"), i seguenti soggetti:

- (i) QuattroR, Fincisa e CIS, in quanto parti dell'Accordo di Investimento e aderenti al Patto Parasociale (come di seguito definito);
- (ii) QR Partners e Francesco Conte, in quanto soggetti che controllano (direttamente e/o indirettamente) QuattroR e l'Offerente;
- (iii) i signori Loredana Panzani, Anna Zannoni e Andrea Zannoni, nella loro qualità di eredi di Oscar Zannoni (gli "**Eredi Zannoni**"), in quanto soggetti che controllano indirettamente Fincisa e CIS;
- (iv) AFIN S.r.l. ("**AFIN**"), in quanto società indirettamente controllata dagli Eredi Zannoni.

Nel rispetto di quanto previsto dall'Accordo di Investimento (come *infra* definito) l'Offerente promuoverà l'Offerta anche per conto delle Persone che Agiscono di Concerto, ai sensi degli artt. 106 e 109, commi 1 e 3, del TUF. L'Offerente, sempre ai sensi di quanto previsto nell'Accordo di Investimento, sarà inoltre il soggetto tenuto ad adempiere all'eventuale obbligo di acquisto di cui all'art. 108, commi 1 e 2, del TUF, nonché all'eventuale diritto di acquisto di cui all'art. 111 del TUF, descritti nel successivo paragrafo 3.4.

1.3 L'Emittente

L'Emittente è Gruppo Ceramiche Ricchetti S.p.A., società per azioni di diritto italiano con sede legale in Modena, Strada delle Fornaci, n. 20, Codice Fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Modena n. 00327740379, Partita IVA n. 01252010366, avente, alla Data del Comunicato, un capitale sociale pari a Euro 63.612.236,60, rappresentato da n. 81.834.757 azioni ordinarie prive del valore nominale.

Le azioni ordinarie dell'Emittente sono quotate esclusivamente sul MTA.

Alla Data del Comunicato, per quanto a conoscenza dell'Offerente, l'Emittente è titolare di n. 3.068.594 Azioni Proprie, pari al 3,75% del capitale sociale.

2. PRESUPPOSTI GIURIDICI E MOTIVAZIONI DELL'OFFERTA

2.1 Presupposti giuridici

L'obbligo di promuovere l'Offerta consegue al perfezionamento, intervenuto in data odierna (la "**Data di Esecuzione**") del Conferimento della Partecipazione di Controllo (come *infra* definito) avvenuto nel contesto dell'esecuzione dell'operazione finalizzata all'acquisizione del controllo di GCR sulla base dell'accordo di investimento (l'"**Accordo di Investimento**" o l'"**Accordo**") sottoscritto in data 10 agosto 2018 tra QuattroR, Fincisa e CIS, successivamente modificato in data 28 dicembre 2018. L'Operazione è stata annunciata al mercato con il comunicato stampa diffuso in data 10 agosto 2018 per conto di QuattroR e dei Soci Storici ai sensi dell'art. 17 Regolamento (UE) 596/2014, disponibile sul sito *internet* dell'Emittente (www.ricchetti-group.com).

Alla Data di Esecuzione, in esecuzione dell'Accordo di Investimento, sono state poste in essere, tra l'altro, le operazioni di seguito sinteticamente descritte:

- (a) l'integrale sottoscrizione e liberazione da parte dei Soci Storici di un aumento di capitale (l'"**Aumento di Capitale in Natura**") mediante conferimento in natura di:
 - (i) n. 45.582.997 azioni ordinarie GCR da parte di Fincisa (le "**Azioni Fincisa**"), e
 - (ii) n. 5.493.733 azioni ordinarie GCR da parte di CIS (le "**Azioni CIS**"),
e, così, per complessive n. 51.076.730 azioni ordinarie GCR (pari al 62,414% del capitale sociale della medesima GCR) e costituenti la Partecipazione di Controllo (il "**Conferimento Partecipazione di Controllo**"), il tutto ad un prezzo per singola azione di GCR pari ad Euro 0,215 (il "**Prezzo Per Azione**");
 - (iii) una porzione dei crediti derivanti da finanziamenti soci erogati dagli stessi Soci Storici in favore di GCR di valore nominale pari a Euro 5.150.000,00 (il "**Conferimento Finanziamenti Soci**");
- (b) la deliberazione di un aumento di capitale di Finkéramos in denaro per di complessivi Euro 36.060.000,00 (inclusivo di sovrapprezzo) (l'"**Aumento di Capitale**");

in Denaro”), suddiviso in tre *tranches* di cui: (i) le prime due *tranche* inscindibili da offrire in sottoscrizione a QuattroR e a Fincisa pari a complessivi Euro 35.450.000,00 (inclusivi di sovrapprezzo); e (ii) la terza *tranche* scindibile da offrire in sottoscrizione a Maurizio Piglione e Matteo Davoli (nelle loro rispettive qualità di amministratore delegato e direttore generale di GCR, i “**Key Manager**”) pari a complessivi Euro 610.000,00 (inclusivi di sovrapprezzo) da sottoscrivere entro il 15 gennaio 2019;

- (c) l’integrale sottoscrizione da parte di QuattroR e Fincisa delle *tranche* inscindibili di propria spettanza dell’Aumento di Capitale in Denaro, ossia, rispettivamente Euro 30.963.100,00 e Euro 4.486.900,00 (entrambi detti importi inclusivi di sovrapprezzo);
- (d) l’integrale sottoscrizione da parte dei Soci Storici e di AFIN – società collegata a GCR e indirettamente controllata dagli Eredi Zannoni – di strumenti finanziari partecipativi emessi da Finkéramos ex art. 2346, comma 6, c.c. ai termini e condizioni di cui al relativo regolamento e aventi un valore nominale complessivo di Euro 5.300.000,00 (gli “**SFP Finkéramos**”), a fronte di un apporto in natura in favore della Società di tutti i residui crediti vantati da AFIN medesima e dai Soci Storici nei confronti di GCR (con riferimento a questi ultimi, diversi dai crediti oggetto del Conferimento Finanziamenti Soci) il cui valore facciale è pari ad almeno Euro 5.300.000,00.

Come descritto nel sopra citato comunicato stampa diffuso in data 10 agosto 2018, l’esecuzione dell’Operazione era subordinata all’avveramento, al più tardi entro il termine del 31 dicembre 2018, di alcune condizioni sospensive (le “**Condizioni Sospensive**”); successivamente nel contesto della modifica all’Accordo di Investimento intervenuta in data 28 dicembre 2018, QuattroR e i Soci Storici hanno convenuto di considerare come non apposte le Condizioni Sospensive relative (i) alla circostanza che non sorgesse a carico di Finkéramos e delle Persone che Agiscono di Concerto l’obbligo di promuovere l’Offerta ad un prezzo di offerta per singola azione di GCR superiore a Euro 0,215 e (ii) al rilascio da parte di ogni competente autorità delle autorizzazioni, consensi o permessi necessari ai sensi di legge per il completamento dell’Operazione. Le altre Condizioni Sospensive alla Data di Esecuzione risultano avverate; in particolare:

- (a) in data 19 dicembre 2018, il consiglio di amministrazione dell’Emittente ha approvato un nuovo piano industriale conformato ad obiettivi strategici e di sviluppo coerenti con quelli delineati nell’Accordo (il “**Piano**”), attestato dal dott. Massimiliano Bonamini ai sensi dell’art. 67, comma 3, lett. d), Regio Decreto 16 marzo 1942, n. 267, in data 27 dicembre 2018;
- (b) in data 28 dicembre 2018, è stato sottoscritto tra l’Emittente e gli istituti di credito finanziatori della medesima l’accordo di risanamento basato sul Piano e funzionale al riequilibrio economico-finanziario di GCR (l’“**Accordo di Risanamento**”).

In data 28 dicembre 2018 QuattroR e i Soci Storici, in esecuzione dell’Accordo, hanno sottoscritto un patto parasociale (il “**Patto Parasociale**” o il “**Patto**”) – i cui termini generali erano stati definiti in un allegato dell’Accordo di Investimento – avente ad oggetto la disciplina dei rispettivi diritti e obblighi in relazione alla *corporate governance* di Finkéramos, GCR e delle controllate della stessa, nonché taluni meccanismi relativi alla circolazione delle azioni della Società e alla dismissione in futuro delle partecipazioni detenute in Finkéramos e/o GCR. Per maggiori informazioni in merito si rinvia alle informazioni essenziali

pubblicate ex art. 130 del Regolamento Emittenti sul sito *internet* dell'Emittente (www.ricchetti-group.com) che saranno aggiornate nei termini di legge a seguito degli eventi intervenuti alla Data di Esecuzione.

Sempre alla Data di Esecuzione e in conformità a quanto previsto dall'Accordo di Investimento, Stefano Cassina è stato nominato per cooptazione alla carica di amministratore dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente, in sostituzione dell'amministratore Davide De Marchi, dimessosi in pari data. Alla Data di Esecuzione gli amministratori Anna Zannoni, Cristiano Musi e Anela Kurshumi hanno rassegnato le proprie dimissioni dalla rispettiva carica ricoperta in GCR con efficacia a far data dalla prossima Assemblea di GCR. Sempre alla Data di Esecuzione il Presidente del Collegio Sindacale dott. Giovanni Zanasi, i Sindaci effettivi Maurizio Tostati, Rosa Pipitone e i sindaci supplenti Gianluca Riccardi e Patrizia Iotti hanno rassegnato le proprie dimissioni dalla rispettiva carica ricoperta in GCR con efficacia a far data dalla prossima Assemblea di GCR. Per ulteriori informazioni si rinvia al comunicato stampa diffuso in data odierna da GCR e disponibile all'indirizzo www.ricchetti-group.com.

Ad esito delle operazioni sopra descritte, l'Offerente è venuto a detenere alla Data di Esecuzione la Partecipazione di Controllo e, pertanto, si sono verificati i presupposti giuridici per il sorgere in capo all'Offerente dell'obbligo di promuovere l'Offerta.

2.2 *Motivazioni dell'Offerta e programmi futuri*

L'obbligo di promuovere l'Offerta è sorto a seguito dell'acquisizione da parte dell'Offerente della Partecipazione di Controllo.

La revoca dalla quotazione sul MTA delle azioni dell'Emittente costituisce uno degli obiettivi dell'Offerta. Tale revoca potrà essere conseguita, ricorrendone i presupposti, attraverso l'adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF e/o dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 1, del TUF e/o l'esercizio del Diritto di Acquisto, anche a seguito dell'integrale sottoscrizione da parte dell'Offerente dell'Aumento GCR (come *infra* definito).

Come annunciato al mercato con comunicato stampa del 10 agosto 2018 (reperibile all'indirizzo www.ricchetti-group.com), il Conferimento della Partecipazione di Controllo e la conseguente Offerta si inseriscono nel contesto di un più ampio progetto di investimento in GCR finalizzato all'acquisizione del controllo da parte di QuattroR della Società e ad una sua valorizzazione di medio-lungo termine. L'esecuzione dell'Operazione fa seguito all'approvazione da parte dell'Emittente del nuovo Piano industriale finanziario 2018-2023 conformato ad obiettivi strategici e di sviluppo coerenti con quelli delineati nell'Accordo di Investimento e alla sottoscrizione con gli istituti creditori di GCR dell'Accordo di Risanamento basato sul suddetto Piano e contenente, *inter alia*, i termini e le condizioni della manovra finanziaria coerente con le previsioni dell'Accordo medesimo e condivisa con gli istituti creditori di GCR.

Più in particolare, ai sensi dell'Accordo è previsto che in parallelo e/o successivamente all'Offerta, Finkéramos doti GCR delle risorse finanziarie necessarie per l'implementazione del Piano mediante integrale sottoscrizione e liberazione di uno o più aumenti di capitale di GCR (anche in distinte *tranche*) con esclusione del diritto di opzione, riservati alla stessa Finkéramos e da eseguirsi tramite emissione di nuove azioni ordinarie di GCR (aventi le medesime caratteristiche di quelle attualmente in circolazione) ad un prezzo per azione pari

al Prezzo per Azione (i.e. Euro 0,215), e per un importo complessivo di almeno Euro 40.688.000,00 (l'“Aumento GCR”); in particolare, Finkéramos sottoscriverà e libererà l'Aumento GCR: (i) per un importo di Euro 30.000.000,00, in denaro anche tramite utilizzo delle risorse finanziarie apportate alla Società per effetto della liberazione dell'Aumento di Capitale in Denaro; e (ii) per il residuo importo, mediante compensazione dei crediti derivanti dai finanziamenti apportati alla Società per effetto dell'esecuzione del Conferimento Finanziamenti Soci e della sottoscrizione e liberazione degli SFP Finkéramos. Le tempistiche della sottoscrizione e liberazione da parte di Finkéramos dell'Aumento GCR saranno in ogni caso individuate in funzione delle esigenze del Piano ed in coerenza con le previsioni del medesimo.

Pertanto, laddove non si dovesse addivenire al *delisting* ad esito dell'Offerta, è intenzione dell'Offerente perseguire tale obiettivo mediante l'integrale sottoscrizione da parte dell'Offerente dell'Aumento GCR.

Con l'Operazione articolata nell'Accordo di Investimento e il lancio dell'Offerta, QuattroR e i Soci Storici si propongono di continuare a far leva sui punti di forza dell'Emittente – quali l'ampia gamma di prodotti, la forte presenza internazionale con un'articolata rete produttiva e commerciale in aree geografiche strategiche, gli elevati livelli di qualità ed efficienza logistica/produttiva, la capacità di introdurre soluzioni innovative oltre alla disponibilità di personale e management altamente qualificato – con l'obiettivo di consolidare l'espansione del Gruppo GCR e dei suoi marchi (sia in Italia sia a livello internazionale) e di valorizzarne gli *asset*.

3. ELEMENTI ESSENZIALI DELL'OFFERTA

3.1 *Categorie e quantitativo delle azioni oggetto dell'Offerta*

L'Offerta ha ad oggetto massime n. 27.689.433 azioni ordinarie GCR, rappresentative del 33,836% del relativo capitale sociale sottoscritto alla Data del Comunicato, ossia la totalità delle azioni ordinarie GCR emesse e sottoscritte alla medesima data, dedotte le complessive n. 51.076.730 azioni ordinarie GCR (pari al 62,414% del capitale sociale sottoscritto alla medesima data) attualmente nella titolarità dell'Offerente e le n. 3.068.594 Azioni Proprie in portafoglio, pari allo 3,75% del capitale sociale dell'Emittente. Il numero delle azioni GCR oggetto dell'Offerta potrebbe variare in diminuzione qualora, durante il Periodo di Adesione (o successivamente fino al termine dell'eventuale Riapertura dei Termini, come *infra* definiti), l'Offerente e/o le Persone che Agiscono di Concerto acquistino azioni ordinarie GCR al di fuori dell'Offerta, nel rispetto di quanto disposto dagli artt. 41, comma 2, e 42, comma 2, del Regolamento Emittenti.

L'Offerta è rivolta, indistintamente e a parità di condizioni, a tutti gli azionisti dell'Emittente. L'Offerta non è soggetta a condizioni di efficacia.

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

3.2 *Corrispettivo unitario e controvalore massimo dell'Offerta*

L'Offerente riconoscerà a ciascun aderente all'Offerta un corrispettivo, in contanti, pari ad Euro 0,215 per ciascuna azione ordinaria GCR portata in adesione all'Offerta ed acquistata dall'Offerente (il “Corrispettivo dell'Offerta” o il “Corrispettivo”). Il Corrispettivo

dell'Offerta è stato fissato conformemente a quanto disposto dall'art. 106 del TUF ed è pari al prezzo del Conferimento Partecipazione di Controllo per ciascuna azione di GCR (i.e. Euro 0,215, corrispondente al Prezzo Per Azione).

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

Il prezzo ufficiale delle azioni dell'Emittente registrato alla data del 9 agosto 2018 (ultimo giorno di borsa aperta precedente il 10 agosto 2018, data in cui è stato diffuso al mercato il comunicato stampa ai sensi dell'art. 17 del Regolamento (UE) 596/2014 contenente la notizia della sottoscrizione dell'Accordo di Investimento e quindi l'annuncio dell'Operazione) era pari a Euro 0,208.

Il Corrispettivo dell'Offerta incorpora un premio del 4% rispetto a tale prezzo, nonché i seguenti sconti rispetto alla media ponderata dei prezzi ufficiali dei periodi di riferimento sotto considerati:

Periodi temporali antecedenti l'annuncio dell'Offerta ¹	Media ponderata prezzi ufficiali (Euro) ²	Premio/(Sconto) implicito nel Corrispettivo (%)
9 agosto 2018	0,208	3,5%
1 mese	0,221	(2,6%)
3 mesi	0,224	(3,9%)
6 mesi	0,246	(12,4%)
12 mesi	0,310	(30,7%)

Fonte: Bloomberg

In caso di totale adesione all'Offerta, il controvalore massimo complessivo dell'Offerta, calcolato sulla base del Corrispettivo pari a Euro 0,215 e del numero di azioni oggetto di Offerta alla Data del Comunicato, è pari a Euro 5.953.228,10 (l'“**Esborso Massimo**”).

Al fine di adempiere integralmente ai propri obblighi di pagamento connessi all'Offerta – calcolati assumendo un'adesione totale da parte dei soci dell'Emittente all'Offerta medesima, prendendo in considerazione il numero massimo di azioni di GCR oggetto della stessa e, pertanto, nei limiti dell'Esborso Massimo – l'Offerente utilizzerà risorse e mezzi finanziari propri.

L'Offerente dichiara ai sensi dell'art. 37-bis del Regolamento Emittenti di essersi messo in condizione di poter far fronte pienamente ad ogni impegno di pagamento del Corrispettivo dell'Offerta.

L'Offerta, in quanto obbligatoria ai sensi degli artt. 102, 106, comma 1 e 109 TUF, non è soggetta ad alcuna condizione di efficacia e, in particolare, non è condizionata al raggiungimento di una soglia minima di adesioni.

¹ Gli intervalli di tempo considerati per il calcolo della media sono: (i) media di 1 mese (10 luglio 2018 – 9 agosto 2018); (ii) media di 3 mesi (10 maggio 2018 – 9 agosto 2018); (iii) media di 6 mesi (12 febbraio 2018 – 9 agosto 2018); (iv) media di 12 mesi (10 agosto 2017 – 9 agosto 2018).

² Media giornaliera ponderata dei prezzi ufficiali.

3.3 *Durata dell'Offerta*

Il periodo di adesione dell'Offerta (il "**Periodo di Adesione**") sarà concordato con Borsa Italiana nel rispetto dei termini previsti dall'art. 40 del Regolamento Emittenti e avrà una durata compresa tra un minimo di quindici e un massimo di venticinque giorni di borsa aperta, salvo proroga o eventuale Riapertura dei Termini (come *infra* definita).

Trattandosi di offerta promossa da chi già detiene una partecipazione nell'Emittente superiore alla soglia del 30% prevista dall'art. 106, comma 1, del TUF, all'Offerta si applicherà l'art. 40-bis del Regolamento Emittenti. Pertanto, a chiusura del Periodo di Adesione e, precisamente, entro il giorno di borsa aperta successivo alla Data di Pagamento (come *infra* definita), il Periodo di Adesione potrebbe essere riaperto per cinque giorni di borsa aperta ai sensi dell'art. 40-bis, comma 1, lettera b), del Regolamento Emittenti (la "**Riapertura dei Termini**").

Il pagamento del Corrispettivo dell'Offerta avverrà entro il quinto giorno di borsa aperta successivo alla data di chiusura (i) del Periodo di Adesione, come eventualmente prorogato (la "**Data di Pagamento**") e (ii), dell'eventuale Riapertura dei Termini (la "**Data di Pagamento a Esito della Riapertura dei Termini**").

3.4 *Revoca delle azioni GCR dalla quotazione*

3.4.1 *Obbligo di acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF*

Nel caso in cui, all'esito dell'Offerta (ivi inclusa l'eventuale Riapertura dei Termini), per effetto delle adesioni all'Offerta e di acquisti eventualmente effettuati al di fuori della medesima in conformità alla normativa applicabile durante il Periodo di Adesione (ovvero nel periodo di eventuale Riapertura dei Termini), l'Offerente e le Persone che Agiscono di Concerto venissero a detenere una partecipazione complessiva superiore al 90%, ma inferiore al 95% del capitale sociale dell'Emittente, l'Offerente dichiara sin d'ora, anche per conto delle Persone che Agiscono di Concerto, l'intenzione di non ripristinare un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni delle azioni ordinarie dell'Emittente.

In tale circostanza, l'obbligo di acquistare le restanti azioni GCR dagli azionisti dell'Emittente che ne facciano richiesta, ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF (l'**"Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF"**), gravante solidalmente sull'Offerente e sulle Persone che Agiscono di Concerto, nel rispetto di quanto previsto dall'Accordo di Investimento, sarà adempiuto dall'Offerente, ad un corrispettivo per ogni azione GCR pari al Corrispettivo dell'Offerta.

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

Si precisa che, ai fini del calcolo delle soglie previste dall'art. 108 del TUF, le Azioni Proprie eventualmente detenute dall'Emittente saranno computate nella partecipazione dell'Offerente (numeratore) senza essere sottratte dal capitale sociale dell'Emittente (denominatore).

Si precisa inoltre che l'Offerente sarà in ogni caso tenuto ad adempiere, secondo i termini e le modalità di legge e di regolamento, all'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF, qualora se ne determinino i presupposti a seguito e per effetto dell'integrale sottoscrizione dall'Aumento GCR allo stesso riservato. In tal caso, l'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF sarà adempiuto dall'Offerente al corrispettivo per ogni

azione GCR che sarà determinato dalla Consob ai sensi dell'art. 108, comma 4, TUF, e dell'art. 50, commi 7 e 11, del Regolamento Emittenti.

Si segnala che, a seguito del verificarsi dei presupposti dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF, a norma dell'art. 2.5.1 del Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A. (il "**Regolamento di Borsa**"), Borsa Italiana disporrà la revoca delle azioni ordinarie dell'Emittente dalla quotazione a decorrere dal giorno di borsa aperta successivo all'ultimo giorno di pagamento del corrispettivo dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF. Pertanto, a seguito del verificarsi dei presupposti dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF, i titolari delle azioni GCR che non abbiano aderito all'Offerta e che non abbiano richiesto all'Offerente di acquistare le loro azioni in virtù dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF (anche a seguito dell'integrale sottoscrizione da parte dell'Offerente dell'Aumento GCR e fermo quanto indicato nel successivo paragrafo 3.4.2), saranno titolari di strumenti finanziari non negoziati in alcun mercato regolamentato, con conseguente difficoltà di liquidare il proprio investimento.

3.4.2 Obbligo di acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 1, del TUF ed esercizio del diritto di acquisto ai sensi dell'art. 111 del TUF

Nel caso in cui, all'esito dell'Offerta (ivi inclusa l'eventuale Riapertura dei Termini), per effetto delle adesioni all'Offerta e di acquisti effettuati al di fuori dell'Offerta medesima in conformità alla normativa applicabile durante il Periodo di Adesione (ovvero nel periodo di eventuale Riapertura dei Termini) e/o in adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF, l'Offerente e le Persone che Agiscono di Concerto venissero a detenere una partecipazione complessiva almeno pari al 95% del capitale sociale dell'Emittente, l'Offerente dichiara sin d'ora la propria volontà di avvalersi del diritto di acquistare le rimanenti azioni GCR in circolazione, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 111 del TUF (il "**Diritto di Acquisto**").

Il Diritto di Acquisto sarà esercitato non appena possibile dopo la conclusione dell'Offerta o della procedura di adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF (a seconda dei casi). L'Offerente, esercitando il Diritto di Acquisto, adempirà, anche per conto delle Persone che Agiscono di Concerto, all'obbligo di acquistare le restanti azioni GCR dagli azionisti dell'Emittente che ne facciano richiesta, ai sensi dell'art. 108, comma 1, del TUF (l'**Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 1, del TUF**"), dando pertanto corso ad un'unica procedura (la "**Procedura Congiunta**").

Ai sensi delle disposizioni di cui all'art. 108, comma 3, del TUF, come richiamate dall'art. 111 del TUF, il Diritto di Acquisto sarà esercitato dall'Offerente riconoscendo un corrispettivo per ogni azione GCR pari al Corrispettivo dell'Offerta. L'Offerente renderà noto se si siano verificati o meno i presupposti di legge per l'esercizio del Diritto di Acquisto nel rispetto della normativa applicabile.

Si precisa che l'Offerente potrebbe essere tenuto, secondo i termini e le modalità di legge e di regolamento, ad adempiere all'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 1; del TUF, qualora se ne determinino i presupposti a seguito e per effetto dell'integrale sottoscrizione dall'Aumento GCR allo stesso riservato. In tal caso, l'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 1, del TUF sarà adempiuto dall'Offerente al corrispettivo per ogni azione GCR che sarà determinato dalla Consob ai sensi dell'art. 108, comma 4, TUF, e dell'art. 50, commi

7 e 11, del Regolamento Emittenti ai fini dell'adempimento del precedente Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF e l'Offerente darà corso alla Procedura Congiunta.

Si segnala che, a seguito del verificarsi dei presupposti del Diritto di Acquisto e dell'Obbligo di Acquisto ai sensi art. 108, comma 1, del TUF, ai sensi dell'art. 2.5.1 del Regolamento di Borsa, Borsa Italiana disporrà la sospensione e la revoca delle azioni dell'Emittente dalla quotazione, tenendo conto dei tempi previsti per l'esercizio del Diritto di Acquisto.

3.5 Mercato sul quale è promossa l'Offerta

L'Offerta sarà promossa esclusivamente in Italia ai sensi degli artt. 102, 106, comma 1, e 109 del TUF.

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

4. PARTECIPAZIONI DETENUTE DALL'OFFERENTE E DALLE PERSONE CHE AGISCONO DI CONCERTO

Alla data odierna, l'Offerente detiene la Partecipazione di Controllo.

Alla Data del Comunicato, per quanto a conoscenza dell'Offerente, le seguenti Persone che Agiscono di Concerto detengono direttamente o indirettamente azioni dell'Emittente: (i) Loredana Panzani detiene n. 486.000 azioni dell'Emittente; e (ii) Anna Zannoni detiene n. 1.000 azioni dell'Emittente.

5. COMUNICAZIONI E AUTORIZZAZIONI PER LO SVOLGIMENTO DELL'OFFERTA

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

6. PUBBLICAZIONE DEI COMUNICATI E DEI DOCUMENTI RELATIVI ALL'OFFERTA

Il Documento di Offerta, i comunicati e tutti i documenti relativi all'Offerta saranno disponibili, tra l'altro, sul sito *internet* dell'Emittente (www.ricchetti-group.com).

7. APPLICABILITÀ DELLE ESENZIONI DI CUI ALL'ART. 101-BIS, COMMA 3, DEL TUF

Poiché l'Offerente, alla Data del Comunicato, dispone della maggioranza dei diritti di voto esercitabili nell'assemblea ordinaria di GCR, trovano applicazione i casi di esenzione previsti dall'art. 101-*bis*, comma 3, del TUF e, pertanto, non sono applicabili all'Offerta le disposizioni di cui all'art. 102, commi 5 e 2, all'art. 103, comma 3-*bis*, e gli artt. 104, 104-*bis* e 104-*ter* del TUF, nonché ogni altra disposizione del TUF che pone a carico dell'Offerente o dell'Emittente specifici obblighi informativi nei confronti dei dipendenti o dei loro rappresentanti.

8. OBBLIGHI DI COMUNICAZIONE AI SENSI DELL'ART. 46 TUF E 28-TERDECIES REGOLAMENTO EMITTENTI

Ai sensi e per gli effetti degli artt. 46 TUF, 28-terdecies e 28-undecies, comma 1, lett. d), e) e f), del Regolamento Emittenti, Finkéramos, in nome e per conto di QuattroR SGR S.p.A., fornisce le seguenti informazioni.

Non vi sono altre SGR che cooperano con QuattroR *“in virtù di un accordo in base al quale i FIA gestiti hanno acquistato congiuntamente il controllo”* (cfr. art. 28-undecies, comma 1, lett. d), Regolamento Emittenti).

QuattroR SGR S.p.A. adotta politiche e procedure finalizzate a prevenire e a gestire situazioni di conflitto di interesse attuali o potenziali che potrebbero derivare nel contesto di investimenti al fine di assicurare che i contratti a tal fine rilevanti siano conclusi a condizioni di mercato. In particolare, QuattroR è soggetta alla supervisione e vigilanza da parte della Consob e della Banca d'Italia. La politica di prevenzione e gestione dei conflitti di interesse è adottata da QuattroR ai sensi di quanto disposto dal TUF, dal Regolamento Consob recante norme di attuazione del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 in materia di intermediari adottato dalla Consob con delibera n. 20307 del 15 febbraio 2018, nonché del Regolamento (UE) n. 231/2013.

Le comunicazioni formali della società ai lavoratori, intesi come singoli lavoratori e/o gruppi omogenei di lavoratori (es., settore commerciale, settore informatico, amministrazione *etc.*) avvengono con le modalità e nelle fattispecie previste dalla legge e/o dalla contrattazione collettiva applicabile ossia per iscritto, laddove previsto (così ad esempio in fase di assunzione gli obblighi di informazione di cui al D.Lgs. 26 maggio 1997, n. 152 in merito agli elementi essenziali del rapporto di lavoro vengono assolti nella lettera di impegno e assunzione ai sensi dell'art. 1, comma 2 dello stesso D.Lgs. n. 152/1997). Le comunicazioni effettuate dall'azienda direttamente alla generalità dei lavoratori avvengono invece mediante appositi Ordini di Servizio, Comunicati o Informativa via mail. Con specifico riferimento alle modalità di comunicazione tra l'azienda e le RSA, di prassi esse vengono effettuate via e-mail ovvero attraverso apposite riunioni. Nei casi in cui la normativa di legge e/o contrattuale applicabile preveda specifiche procedure, le comunicazioni avvengono nelle modalità e con i contenuti richiesti (es. comunicazioni scritte nell'ambito di operazioni aventi ad oggetto il trasferimento d'azienda o ramo d'azienda ai sensi degli artt. 2112 c.c. e 47, L. 29 dicembre 1990, n. 428).

Finkéramos S.p.A.



Carlo Michero, Amministratore Unico

AVVERTENZA

L'Offerta descritta nel presente comunicato sarà promossa da Finkéramos S.p.A. (l'"Offerente") sulle azioni ordinarie di Gruppo Ceramiche Ricchetti S.p.A. ("GCR"), società italiana con azioni quotate esclusivamente sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

Il presente comunicato non costituisce né un'offerta di acquisto né una sollecitazione a vendere le azioni di GCR.

Prima dell'inizio del Periodo di Adesione, come richiesto dalla normativa applicabile, l'Offerente diffonderà il Documento di Offerta, che gli azionisti di GCR dovrebbero esaminare con cura.

L'Offerta sarà promossa esclusivamente in Italia ai sensi degli artt. 102, 106, comma 1, e 109 del TUF.

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

Copia del Documento di Offerta o di porzioni dello stesso, così come copia di qualsiasi successivo documento che l'Offerente emetterà 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 o ad alcuna U.S. Person, come definita ai sensi del U.S. Securities Act del 1933 e successive modificazioni. 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.

Non saranno accettate eventuali adesioni all'Offerta conseguenti ad attività di sollecitazione poste in essere in violazione delle limitazioni di cui sopra.

Il Documento di Offerta e qualsiasi documento che l'Offerente emetterà in relazione all'Offerta non costituiscono e non potranno essere interpretati 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 del diritto locale di detti paesi ovvero di deroga rispetto alle medesime disposizioni.

L'adesione all'Offerta da parte di soggetti residenti in paesi diversi dall'Italia potrebbe essere soggetta a specifici obblighi o restrizioni previsti da disposizioni di legge o regolamentari. È esclusiva responsabilità dei destinatari dell'Offerta conformarsi a tali norme e, pertanto, prima di aderire all'Offerta, verificarne l'esistenza e l'applicabilità, rivolgendosi ai propri consulenti.

Fine Comunicato n.0142-21

Numero di Pagine: 14