

IL PRESENTE DOCUMENTO INFORMATIVO CONTIENE IMPORTANTI INFORMAZIONI E DEVE ESSERE LETTO CON PARTICOLARE ATTENZIONE. IL PRESENTE DOCUMENTO INFORMATIVO DEVE ESSERE LETTO NELLA SUA INTEREZZA, CONSIDERANDO CON PARTICOLARE ATTENZIONE I FATTORI DI RISCHIO RIPORTATI NEI CAPITOLI DELLO STESSO. LA PUBBLICAZIONE DEL PRESENTE DOCUMENTO INFORMATIVO NON DEVE ESSERE AUTORIZZATA DALLA CONSOB AI SENSI DEL REGOLAMENTO (UE) 2017/1129 O DI QUALSIASI ALTRA NORMA O REGOLAMENTO DISCIPLINANTE LA REDAZIONE E LA PUBBLICAZIONE DEI PROSPETTI INFORMATIVI AI SENSI DEGLI ARTICOLI 94 E 113 DEL DECRETO LEGISLATIVO 24 FEBBRAIO 1998, N. 58 COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO ED INTEGRATO, IVI INCLUSO IL REGOLAMENTO ADOTTATO DALLA CONSOB CON DELIBERA N. 11971 DEL 14 MAGGIO 1999, COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO E INTEGRATO.

DOCUMENTO INFORMATIVO

redatto ai sensi dell'articolo 14 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan relativo a

ALLE ACQUISIZIONI DI DRAGO FORNERIA GENOVESE S.R.L., ALPI S.R.L., C.S.C. ALLESTIMENTI S.R.L. E GLOBAL STRATEGY S.R.L. DA PARTE DI
ABC COMPANY S.P.A. – SOCIETÀ BENEFIT



EURONEXT GROWTH ADVISOR



EURONEXT GROWTH MILAN È UN SISTEMA MULTILATERALE DI NEGOZIAZIONE DEDICATO PRIMARIAMENTE ALLE PICCOLE E MEDIE IMPRESE E ALLE SOCIETÀ AD ALTO POTENZIALE DI CRESCITA ALLE QUALI È TIPICAMENTE COLLEGATO UN LIVELLO DI RISCHIO SUPERIORE RISPETTO AGLI EMITTENTI DI MAGGIORI DIMENSIONI O CON BUSINESS CONSOLIDATI.

L'INVESTITORE DEVE ESSERE CONSAPEVOLE DEI RISCHI DERIVANTI DALL'INVESTIMENTO IN QUESTA TIPOLOGIA DI EMITTENTI E DEVE DECIDERE SE INVESTIRE SOLTANTO DOPO ATTENTA VALUTAZIONE.

CONSOB E BORSA ITALIANA S.P.A. NON HANNO ESAMINATO NÉ APPROVATO IL CONTENUTO DI QUESTO DOCUMENTO INFORMATIVO.

L'EMITTENTE EURONEXT GROWTH MILAN DEVE AVERE INCARICATO, COME DEFINITO DAL REGOLAMENTO EMITTENTI EURONEXT GROWTH MILAN, UN EURONEXT GROWTH ADVISOR. L' EURONEXT GROWTH ADVISOR DEVE RILASCIARE UNA DICHIARAZIONE A BORSA ITALIANA ALL'ATTO DELL'AMMISSIONE NELLA FORMA SPECIFICATA NELLA SCHEDA DUE DEL REGOLAMENTO EURONEXT GROWTH ADVISOR.

AI SENSI DEL REGOLAMENTO EMITTENTI EURONEXT GROWTH MILAN E DEL REGOLAMENTO EURONEXT GROWTH ADVISOR ENVENT ITALIA SIM S.P.A. È RESPONSABILE UNICAMENTE NEI CONFRONTI DI BORSA ITALIANA. ENVENT ITALIA SIM S.P.A., PERTANTO, NON SI ASSUME ALCUNA RESPONSABILITÀ NEI CONFRONTI DI QUALSIASI SOGGETTO CHE, SULLA BASE DEL PRESENTE DOCUMENTO INFORMATIVO, DECIDA IN QUALSIASI MOMENTO DI INVESTIRE IN AZIONI DI ABC COMPANY S.P.A.

SI RAMMENTA CHE RESPONSABILI NEI CONFRONTI DEGLI INVESTITORI IN MERITO ALLA CONFORMITÀ DEI FATTI E CIRCA L'ASSENZA DI OMISSIONI TALI DA ALTERARE IL SENSO DEL PRESENTE DOCUMENTO SONO UNICAMENTE I SOGGETTI INDICATI NEL CAPITOLO IL PRESENTE DOCUMENTO INFORMATIVO È DISPONIBILE SUL SITO INTERNET DELL'EMITTENTE WWW.ABCCOMPANY.IT

AVVERTENZE

Il presente documento informativo contiene importanti informazioni e deve essere letto con attenzione e nella sua interezza, considerando con particolare attenzione i fattori di rischio riportati nel capitolo 4 del presente documento informativo.

Il presente documento informativo si riferisce ed è stato predisposto ai sensi e per gli effetti dell'articolo 14 del regolamento emittenti euronext growth milan in relazione ad alcune operazioni che qualificano un "reverse take over": (i) l'acquisto di una quota indiretta di controllo (pari all'80%) di una *newco* che acquisirà il 100% del capitale sociale di Drago Forneria Genovese S.r.l.; (ii) l'acquisto del 100% del capitale sociale di Global Strategy S.r.l., *newco* in cui è stato conferito da parte di Chico S.r.l. (già Global Strategy S.r.l.) il ramo d'azienda relativo al business "Management Consulting e Corporate Finance"; (iii) l'acquisto di una quota indiretta di controllo (pari a circa il 60%) di una *newco* che acquisirà il 100% del capitale sociale di Alpi S.r.l. e di C.S.C. Allestimenti S.r.l..

Le informazioni, le strutture e i dettagli, ivi inclusi a titolo esemplificativo e non esaustivo, le valutazioni, i finanziamenti relativi alle operazioni che qualificano il "reverse take over" possono subire modifiche tipiche per operazioni di questa natura e in dipendenza dello stato di avanzamento della singola operazione.

Il presente documento informativo non costituisce un documento di ammissione ed è stato predisposto al fine di fornire tutti gli elementi informativi utili per valutare l'entità risultante dalle Operazioni Rilevanti e i termini delle operazioni di reverse take over. Si segnala che il documento informativo, nel rispetto di quanto previsto dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan è stato predisposto facendo riferimento ai contenuti del documento di ammissione, ma non è redatto – in quanto non richiesto dal regolamento Emittenti Euronext Growth Milan - in conformità a quanto previsto dalla Scheda Due.

Il presente documento informativo non costituisce un'offerta al pubblico di strumenti finanziari o un'ammissione di strumenti finanziari in un mercato regolamentato ai sensi del Regolamento (UE) 2017/1129, del decreto legislativo del 24 febbraio 1998, n. 58 (il "TUF") e del regolamento di attuazione del tuf concernente la disciplina degli emittenti, adottato dalla CONSOB con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 (il "**Regolamento Emittenti**"). Pertanto, non si rende necessaria la redazione di un prospetto ai sensi del regolamento prospetto e secondo gli schemi previsti dal Regolamento Delegato (UE) n. 2019/980.

Il documento informativo non costituisce un prospetto e non deve essere autorizzato dalla CONSOB ai sensi del Regolamento UE 2017/1129 o di qualsiasi altra norma o regolamento relativo alla redazione e la pubblicazione dei prospetti informativi.

INDICE

DEFINIZIONI	4
PREMESSA	8
1. PERSONE RESPONSABILI	12
1.1. RESPONSABILI DEL DOCUMENTO INFORMATIVO	12
1.2. DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ	12
1.3. RELAZIONI E PARERI DI ESPERTI	12
1.4. INFORMAZIONI PROVENIENTI DA TERZI	12
2. REVISORI LEGALI DEI CONTI.....	13
2.1. REVISORI LEGALI DELL'EMITTENTE	13
3. INFORMAZIONI FINANZIARIE SELEZIONATE	14
3.1. PREMESSA	14
3.2. INFORMAZIONI FINANZIARIE PRO-FORMA CONSOLIDATE AL 31 DICEMBRE 2024	14
3.3. INFORMAZIONI FINANZIARIE PRO-FORMA CONSOLIDATE AL 30 GIUGNO 2025	52
4. FATTORI DI RISCHIO	54
A. FATTORI DI RISCHIO RELATIVI ALL'EMITTENTE E AL GRUPPO INTEGRATO.....	54
B. FATTORI DI RISCHIO RELATIVI ALLA NEGOZIAZIONE SU EURONEXT GROWTH MILAN PRO DELLE AZIONI A	66
5. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'EMITTENTE	69
5.1. DENOMINAZIONE LEGALE E COMMERCIALE DELL'EMITTENTE	69
5.2. ULTERIORI INFORMAZIONI DELL'EMITTENTE	69
6. PANORAMICA DELLE ATTIVITÀ AZIENDALI	70
6.1. PRINCIPALI ATTIVITÀ	70
7. STRUTTURA ORGANIZZATIVA	78
7.1. DESCRIZIONE DEL GRUPPO CUI APPARTIENE L'EMITTENTE ALLA DATA DI EFFICACIA DELL'ULTIMA DELLE OPERAZIONI RILEVANTI.....	78
7.2. SOCIETÀ PARTECIPATE DA ABC	78
8. ORGANI DI AMMINISTRAZIONE, DI DIREZIONE O DI VIGILANZA E PRINCIPALI DIRIGENTI.....	79
8.1. ORGANI SOCIALI E PRINCIPALI DIRIGENTI	79
8.2. CONFLITTI DI INTERESSI DEI COMPONENTI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, DEL COLLEGIO SINDACALE E DEI PRINCIPALI DIRIGENTI DELL'EMITTENTE DATA DI EFFICACIA (C.D. <i>CLOSING</i>) DELL'ULTIMA DELLE OPERAZIONI RILEVANTI.....	79
8.3. ACCORDI O INTESE CON I PRINCIPALI AZIONISTI, CLIENTI, FORNITORI O ALTRI, A SEGUITO DEI QUALI SONO STATI SCELTI MEMBRI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE, DI DIREZIONE O DI CONTROLLO O PRINCIPALI DIRIGENTI DELL'EMITTENTE DATA DI EFFICACIA (C.D. <i>CLOSING</i>) DELL'ULTIMA DELLE OPERAZIONI RILEVANTI	80
8.4. EVENTUALI RESTRIZIONI CONCORDATE DAI MEMBRI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E/O DEL COLLEGIO SINDACALE E/O DAI PRINCIPALI DIRIGENTI PER QUANTO RIGUARDA LA CESSIONE DEI TITOLI DELL'EMITTENTE	80
9. PRINCIPALI AZIONISTI.....	81
9.1. INDICAZIONE DEL NOME DELLE PERSONE, DIVERSE DAI MEMBRI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE, DI DIREZIONE O DI SORVEGLIANZA, CHE DETENGANO UNA QUOTA DEL CAPITALE O DEI DIRITTI DI VOTO DELL'EMITTENTE ALLA DATA DI EFFICACIA (C.D. <i>CLOSING</i>) DELL'ULTIMA DELLE OPERAZIONI RILEVANTI, NONCHÉ INDICAZIONE DELL'AMMONTARE DELLA QUOTA DETENUTA.....	81
10. DICHIARAZIONE SUL CAPITALE CIRCOLANTE	82
11. DOCUMENTI DISPONIBILI	83

DEFINIZIONI

ABC Company <i>ovvero</i> ABC Emittente <i>ovvero</i> Società	ABC Company S.p.A. Società Benefit, con sede legale in Milano, Via G.B. Pirelli, 30, numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano – Monza Brianza – Lodi, Codice Fiscale e Partita IVA: 02471620027, Numero REA: MI-2022292.
ABC Club Deal	Indica un veicolo di investimento di nuova costituzione, che sarà denominato ABC Events S.r.l. e che controllerà NewCo Alpi/C.S.C..
Alpi	Indica Alpi S.r.l. con sede legale in Peschiera Borromeo (MI), Via Milano, 7, numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano – Monza Brianza – Lodi, Codice Fiscale e Partita IVA: 06458350961, Numero REA: MI-1894198.
Acquisizione Alpi/C.S.C.	Indica l’acquisto di una quota indiretta di controllo (pari a circa il 60%) di una <i>newco</i> che acquisirà il 100% del capitale sociale di Alpi S.r.l. e di C.S.C. Allestimenti S.r.l.
Acquisizione Forneria	Drago Indica l’acquisto di una quota indiretta di controllo (pari all’80%) di una <i>newco</i> che acquisirà il 100% del capitale sociale di Drago Forneria Genovese S.r.l..
Acquisizione Strategy	Global Indica l’acquisto del 100% del capitale sociale di Nuova Global Strategy, <i>newco</i> in cui è stato conferito il ramo d’azienda relativo al business “Management Consulting e Corporate Finance” da parte di Chico (già Global Strategy S.r.l.).
Aumento di Warrant	Capitale Indica l’aumento di capitale a servizio dell’esercizio dei Warrant, a pagamento e in via scindibile, deliberato dal Consiglio di Amministrazione del 29 settembre 2022, e come integrato dalla delibera del Consiglio di Amministrazione del 26 settembre 2024 e dalla delibera dell’assemblea dei portatori di Warrant del 20 novembre 2024.
Azioni A	Indica le azioni di categoria A della Società, codice ISIN IT0005466294, prive di indicazione del valore

	nominale espresso, negoziate su Euronext Growth Milan PRO.
Azioni di Compendio	Indica le massime n. 5.739.264 Azioni A, rivenienti dall'Aumento di Capitale Warrant.
BidCo 1	Indica la società di nuova costituzione che deterrà il 100% di Alpi.
BidCo 2	Indica la società di nuova costituzione che deterrà il 100% di C.S.C..
BidCo Drago Forneria	Indica la società di nuova costituzione che deterrà il 100% di Drago Forneria.
Borsa Italiana	Indica Borsa Italiana S.p.A., con sede in Milano, Piazza degli Affari, n. 6.
Chico (già Global Strategy)	Indica Chico S.r.l., con sede legale in Milano, Via Durini 5, numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano – Monza Brianza – Lodi, Codice Fiscale e Partita IVA: 05238150964, Numero REA: MI-1806456, già Global Strategy S.r.l..
Club Deal Forneria	Indica un veicolo di investimento di nuova costituzione, che sarà denominato ABC Food 3 S.r.l., controllante il BidCo Drago Forneria.
Codice Civile ovvero cod. civ ovvero c.c.	Indica il Regio Decreto 16 marzo 1942, n. 262, come successivamente modificato e integrato.
Consob	Indica la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa, con sede in Roma, Via G. B. Martini, n. 3.
C.S.C.	Indica C.S.C. Allestimenti S.r.l. con sede legale in Milano, Piazza della Repubblica, 5 numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano – Monza Brianza – Lodi, Codice Fiscale e Partita IVA: 01917100131, Numero REA: MI-1446119.
Data di Efficiacia delle Operazioni Rilevanti	Indica il closing dell'ultima

Data del Documento Informativo	Indica la data di pubblicazione del presente Documento Informativo ovvero il 20 gennaio 2026.
Drago Forneria	Indica Drago Forneria Genovese S.r.l. con sede legale in Genova, Vicolo Boggiano, 5, numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Genova, Codice Fiscale e Partita IVA: 01505930998, Numero REA: GE-415122.
Documento Informativo	Indica il documento informativo redatto ai sensi dell'articolo 14 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan con riferimento alle Operazioni Rilevanti.
Euronext Growth Advisor, Global Coordinator o EnVent	Indica EnVent Italia SIM S.p.A., con sede legale in Via degli Omenoni n. 2, Milano.
Euronext Growth Milan PRO o Segmento Professionale dell'Euronext Growth Milan o EGM PRO	Indica il Segmento Professionale dell'Euronext Growth Milan, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., dove le negoziazioni sono accessibili ai soli investitori professionali (Investitori Qualificati).
Gruppo Alpi/C.S.C.	Indica il gruppo composto da Alpi e C.S.C. e indirettamente, tramite una società di nuova costituzione, dall'Emittente.
Gruppo ABC	Indica ABC e le società dalla stessa controllate alla Data del Documento Informativo ai sensi dell'art. 2359, comma 1, cod. civ..
Gruppo Post Operazioni Rilevanti o Gruppo Integrato	Indica il Gruppo ABC e le società dalla stessa acquisite a seguito dei closing delle Operazioni Rilevanti.
Monte Titoli	Monte Titoli S.p.A., con sede legale in Milano, Piazza degli Affari, n. 6.
NewCo Alpi/C.S.C.	Indica la società di nuova costituzione che acquisirà il 100% del capitale sociale di BidCo1 e BidCo2, ciascuna delle quali deterrà rispettivamente il 100% del capitale sociale di Alpi e C.S.C.

Nuova Global Strategy	Indica Global Strategy S.r.l. (già GS Consulting S.r.l.), con sede legale in Milano, via Durini 5, numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano – Monza Brianza – Lodi, Codice Fiscale e Partita IVA: 14414490962, Numero REA: MI-2781286.
Operazioni Rilevanti	Indica l’Acquisizione Drago Forneria, l’Acquisizione Global Strategy e l’Acquisizione Alpi/CSC.
Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan	Indica il Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan approvato e pubblicato da Borsa Italiana.
Regolamento Emittenti	Indica il Regolamento Emittenti adottato con Delibera Consob n. 11971/99.
Statuto	Indica lo statuto sociale di ABC vigente alla Data del Documento Informativo.
Testo Unico o TUF	Indica il Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998, n. 58.
Warrant	Indica i “WARRANT ABC COMPANY S.P.A. 2022-2029”, codice ISIN IT0005515363, negoziati su Euronext Growth Milan PRO

PREMESSA

Il presente Documento Informativo è stato predisposto da ABC ai sensi e per gli effetti dell'articolo 14 del Regolamento Euronext Growth Milan in relazione alle seguenti operazioni che si qualificano come un “*reverse take over*”: (i) l'acquisto di una quota indiretta di controllo (pari all'80%) di una *newco* (“**BidCo Drago Forneria**”) che acquisirà il 100% del capitale sociale di Drago Forneria Genovese (“**Acquisizione Drago Forneria**”); (ii) l'acquisto del 100% del capitale sociale di Nuova Global Strategy, *newco* in cui è stato conferito da parte di Chico (già Global Strategy S.r.l.) il ramo d'azienda relativo al business “Management Consulting e Corporate Finance” (“**Acquisizione Global Strategy**”); (iii) l'acquisto di una quota indiretta di controllo (pari a circa il 60%) di una *newco* che acquisirà il 100% del capitale sociale di Alpi e di C.S.C. (“**Acquisizione Alpi/CSC**” e, congiuntamente ad Acquisizione Drago Forneria e Acquisizione Global Strategy, le “**Operazioni Rilevanti**”).

Ai sensi dell'articolo 14 del Regolamento Euronext Growth Milan e dell'articolo 15 dello Statuto le Operazioni Rilevanti potranno essere eseguite solo ove l'Assemblea ordinaria degli Azionisti di ABC abbia deliberato l'approvazione delle stesse.

L'Emittente, con il presente Documento Informativo, intende fornire gli elementi informativi utili relativi all'entità risultante dalle Operazioni Rilevanti, ferme restando le relazioni illustrative sui punti all'ordine del giorno dell'Assemblea ordinaria, che saranno messe a disposizione degli azionisti ai sensi delle disposizioni di legge e di regolamento applicabili, a cui si rinvia per quanto non contenuto nel presente Documento Informativo. Si ricorda che il presente Documento Informativo non costituisce un documento di ammissione ed è stato predisposto al fine di fornire tutti gli elementi informativi utili per valutare l'entità risultante dalle Operazioni Rilevanti e i termini delle operazioni di reverse take over. Si segnala che il documento informativo, nel rispetto di quanto previsto dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan è stato predisposto facendo riferimento ai contenuti del documento di ammissione, ma non è redatto – in quanto non richiesto dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan - in conformità a quanto previsto dalla Scheda Due.

In data 20 gennaio 2026, il presente Documento Informativo è stato depositato – ed è stato messo a disposizione del pubblico – sia presso la sede legale dell'Emittente sia sul sito *internet* all'indirizzo www.abccompany.it, sezione Investor Relations.

Le società oggetto di acquisizione in sintesi

Nuova Global Strategy è una società attiva nel settore della consulenza direzionale e corporate finance, con particolare focus su operazioni straordinarie e di Mergers & Acquisitions, servizi di consulenza strategica e finanziaria, gestione della crisi d'impresa con approccio mirato e innovativo, e servizi di consulenza nel settore del Debt Capital Markets.

Drago Forneria Genovese S.r.l. è una società con sede a Genova, attiva nel settore della

panificazione e specializzata nella produzione di focaccia genovese (croccante e morbida), schiacciate, grissini e altri prodotti da forno, fondata nel 1994 da Vincenzo Drago.

Alpi S.r.l., operante con il marchio Tensotend, è attiva da oltre trent'anni nella progettazione, produzione, vendita e noleggio di tensostrutture e tendostrutture modulari. La società dispone di un ampio parco strutture proprietario e offre soluzioni integrate "chiavi in mano" per eventi, applicazioni industriali, logistiche e sportive, operando su scala nazionale ed europea.

C.S.C. Allestimenti S.r.l. opera nel settore degli allestimenti e delle tensostrutture, con focalizzazione sul noleggio e sulla realizzazione di strutture temporanee per eventi, fiere e manifestazioni pubbliche e private. La società si caratterizza per una forte competenza operativa, un'elevata flessibilità esecutiva e un'offerta integrata di servizi logistici e di montaggio.

Descrizione sintetica delle modalità e dei termini delle Operazioni Rilevanti

Acquisizione Global Strategy

In data 17 dicembre 2025, ABC Company ha sottoscritto un accordo quadro vincolante con Chico (già Global Strategy) e con i relativi soci per un'operazione di investimento strategico e aggregazione del business "Management Consulting e Corporate Finance" ("**Acquisizione Global Strategy**"). L'Operazione prevede l'acquisizione da parte di ABC Company del 100% del capitale sociale di Nuova Global Strategy, società in cui Chico (già Global Strategy) ha conferito il business "Management Consulting e Corporate Finance" e il reinvestimento da parte dei soci di Chico di una parte dei proventi derivanti dalla cessione mediante la sottoscrizione di una tranche dell'aumento di capitale di ABC Company. Il corrispettivo complessivo per l'acquisizione del 100% di NewCo GS è pari a Euro 1,9 milioni, di cui Euro 1,32 milioni verrà reinvestito in ABC Company attraverso la sottoscrizione nell'ambito dell'aumento di capitale deliberato dal Consiglio di Amministrazione di ABC il 17 dicembre 2025 di Azioni A di nuova emissione, a un prezzo pari a Euro 4,00 per Azione A. Il perfezionamento dell'Operazione è subordinato all'approvazione dell'Acquisizione Global Strategy da parte dell'assemblea degli azionisti di ABC Company, ai sensi della disciplina applicabile alle operazioni di reverse take-over prevista dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan. Il closing dell'Operazione è previsto entro il primo trimestre 2026.

L'Acquisizione Global Strategy è strutturata nell'ottica di rafforzare l'area advisory di ABC Company integrando competenze di consulenza strategica, finanziaria e industriale a supporto di operazioni straordinarie, predisposizione di piani industriali, percorsi di crescita organica e per linee esterne, ottimizzazione della struttura finanziaria delle imprese partecipate e di clienti terzi. Nell'ambito dell'operazione è previsto l'ingresso di Antonella Negri-Clementi nel Consiglio di Amministrazione di ABC Company e la sottoscrizione di accordi di collaborazione professionale con gli

Equity Partner di Global Strategy, Antonella Negri-Clementi, Stefano Nuzzo e Marco Marinoni, finalizzati a garantire la continuità strategica e operativa, il trasferimento delle competenze e lo sviluppo del business nel medio-lungo termine.

Acquisizione Drago Forneria

In data 24 dicembre 2025, ABC Company ha sottoscritto un accordo vincolante per l'acquisizione della maggioranza del capitale sociale di Drago Forneria Genovese S.r.l. ("**Acquisizione Drago Forneria**"). L'Acquisizione Drago Forneria sarà realizzata attraverso una struttura di c.d. *leveraged buy-out* tramite un veicolo societario, controllato da ABC Company, che costituirà un nuovo veicolo societario ("**BidCo Drago Forneria**") per acquisire il 100% delle quote di Drago Forneria. Il capitale di BidCo Drago Forneria sarà detenuto all'80% da un veicolo di investimento (il "**Club Deal Forneria**"), cui partecipano ABC Company e altri co-investitori, mentre il Sig. Vincenzo Drago, attuale socio unico di Drago Forneria, anche attraverso società da esso controllate, deterrà il restante 20%. Il corrispettivo è pari a Euro 9,7 milioni. L'operazione prevede inoltre una componente *earn-out* che sarà corrisposta a seguito del raggiungimento di specifici obiettivi economici da parte di Drago Forneria relativi all'esercizio 2025. Il perfezionamento dell'Acquisizione Drago Forneria è subordinato al verificarsi di alcune condizioni sospensive, tra cui l'ottenimento da parte di BidCo di finanziamenti bancari e l'approvazione dell'Acquisizione Drago Forneria da parte dell'assemblea degli azionisti di ABC Company, ai sensi della disciplina applicabile alle operazioni di reverse take-over prevista dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan. Il closing dell'operazione è previsto entro il primo trimestre 2026.

Acquisizione Alpi/C.S.C.

In data 20 giugno 2025 l'Emittente ha sottoscritto con i soci di Alpi e C.S.C. una lettera di intenti non vincolante ("**LOI**") avente ad oggetto un'operazione di acquisizione congiunta del controllo di Alpi (società che gestisce il marchio Tensotend) e di C.S.C. da realizzarsi tramite un veicolo di investimento ("**ABC Club Deal**"). Nell'ambito dell'operazione è prevista la costituzione di una holding ("**NewCo Alpi/C.S.C.**"), la quale acquisirà il 100% del capitale sociale di due società veicolo ("**BidCo1**" e "**BidCo2**"), ciascuna delle quali deterrà rispettivamente il 100% del capitale sociale di Alpi e C.S.C. È inoltre previsto che, successivamente all'acquisizione, BidCo1 e BidCo2 vengano fuse per incorporazione nella rispettiva società target. La NewCo sarà partecipata per il 60% da ABC Club Deal e per il restante 40% dai soci reinvestitori delle società target. L'operazione è strutturata come acquisizione unitaria e inscindibile delle due società target, considerata essenziale ai fini del rationale industriale perseguito dall'Acquirente. L'Emittente intende realizzare, attraverso l'operazione, un progetto di aggregazione e sviluppo industriale finalizzato al rafforzamento del posizionamento competitivo delle società target, all'ampliamento dell'offerta di prodotti e servizi, al conseguimento di sinergie operative e commerciali e all'accelerazione dei piani di crescita, anche mediante ulteriori operazioni di acquisizione di operatori di dimensioni minori.

In data 7 gennaio 2026 l'Emittente ha sottoscritto con i soci di Alpi e C.S.C. una *confirmatory LOI* (“**Confirmatory LOI**”) non vincolante.

L'*equity value* sarà determinato sulla base dei dati economico-finanziari consolidati alla data di closing, secondo i criteri e gli aggiustamenti previsti nella Confirmatory LOI.

Il perfezionamento dell'Acquisizione Alpi/C.S.C. è subordinato, tra l'altro, alla definizione e sottoscrizione della documentazione contrattuale vincolante, all'approvazione dell'operazione da parte dell'assemblea degli azionisti di ABC Company, ai sensi della disciplina applicabile alle operazioni di reverse take-over prevista dal Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan. Il closing dell'operazione è previsto entro il primo semestre 2026.

La LOI e la Confirmatory LOI disciplinano inoltre i principi di governance della NewCo e delle società operative post-closing, prevedendo la composizione degli organi sociali, il coinvolgimento degli attuali soci reinvestitori in ruoli gestionali e operativi chiave e meccanismi di incentivazione e retention del management.

1. PERSONE RESPONSABILI

1.1.Responsabili del Documento Informativo

Il soggetto di seguito elencato si assume la responsabilità della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nel Documento Informativo:

Soggetto Responsabile	Qualifica	Sede legale	Parti del Documento Informativo di competenza
ABC Company S.p.A. Società Benefit	Emittente	Via G.B. Pirelli, 30, Milano (MI)	Intero Documento Informativo

1.2. Dichiarazione di responsabilità

Il soggetto di cui al Paragrafo 1.1 che precede dichiara che, avendo adottato tutta la ragionevole diligenza a tale scopo, le informazioni contenute nel Documento Informativo sono, per quanto di propria conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

1.3.Relazioni e pareri di esperti

Non vi sono nel Documento Informativo pareri o relazioni attribuite ad esperti.

1.4.Informazioni provenienti da terzi

Ove indicato, le informazioni contenute nel Documento Informativo provengono da terzi. L'Emittente conferma che tali informazioni sono state riprodotte fedelmente e che, per quanto a propria conoscenza o per quanto sia stato in grado di accertare sulla base di informazioni pubblicate dai terzi in questione, non sono stati omessi fatti che potrebbero rendere le informazioni riprodotte inesatte o ingannevoli. Le fonti delle predette informazioni sono specificate nei medesimi paragrafi del Documento Informativo in cui le stesse sono riportate.

2. REVISORI LEGALI DEI CONTI

2.1.Revisori legali dell'Emittente

Alla Data del Documento Informativo, la società incaricata della revisione legale dei conti dell'Emittente è EY S.p.A. con sede legale in Milano, Via Meravigli 12, iscritta al Registro dei Revisori Legali di cui agli artt. 6 e seguenti del D. Lgs. n. 39/2010, come modificato dal D. Lgs. 17 luglio 2016, n. 135.

In particolare, in data 26 aprile 2023, l'Assemblea ordinaria dell'Emittente ha conferito alla Società di Revisione EY S.p.A., con sede legale in Milano, Via Meravigli 12, l'incarico per la revisione legale del bilancio di esercizio relativi agli esercizi del triennio 2023-2025, ai sensi dell'art. 13 del D. Lgs. n. 39/2010 nonché l'incarico per la verifica della regolare tenuta della contabilità sociale e la corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili per i medesimi esercizi.

Ai fini del presente Documento Informativo e per la relazione volontaria sulle informazioni finanziarie consolidate pro-forma al 31 dicembre 2024 relativamente al Gruppo Integrato, l'Emittente ha conferito incarico a Epyon Audit S.r.l., con sede legale in Milano, Piazza Velasca 5, iscritta al Registro dei Revisori Legali di cui agli artt. 6 e seguenti del D. Lgs. n. 39/2010, come modificato dal D. Lgs. 17 luglio 2016, n. 135.

3. INFORMAZIONI FINANZIARIE SELEZIONATE

3.1. Premessa

Le informazioni finanziarie pro-forma consolidate al 31 dicembre 2024 rappresentate nel seguito e composte dallo stato patrimoniale consolidato pro-forma, dal conto economico consolidato pro-forma e dalle relative note esplicative (di seguito anche le **“Informazioni Finanziarie Pro-forma Consolidate”**), sono state redatte con l’obiettivo di rappresentare retroattivamente gli effetti contabili delle acquisizioni da parte di ABC così di seguito dettagliate:

- l’acquisizione dell’intero capitale sociale di Drago Forneria da parte di un veicolo societario di nuova costituzione (la **“BidCo Drago Forneria”**), partecipato per l’80% da un veicolo di investimento di nuova costituzione (il **“Club Deal Forneria”**) che sarà denominato ABC Food 3 S.r.l., cui partecipano ABC Company e altri co-investitori, e per il restante 20% dal Sig. Vincenzo Drago (il **“Socio Reinvestitore Forneria”**). Le risorse finanziarie funzionali al perfezionamento dell’operazione saranno messe a disposizione della BidCo Forneria in parte a titolo di equity, mediante apporti del Club Deal Forneria e del Socio Reinvestitore Forneria, e in parte mediante indebitamento, attraverso un finanziamento dedicato (il **“Finanziamento Forneria”**);
- l’operazione prevede l’acquisizione indiretta dell’intero capitale sociale di Alpi e di C.S.C. da parte di una holding di nuova costituzione (la **“NewCo Alpi/C.S.C.”**), la quale, per il tramite di due veicoli societari costituiti ad hoc (**“BidCo1”** e **“BidCo2”**), procederà all’acquisizione rispettivamente del 100% del capitale sociale di Alpi e di C.S.C. Il perfezionamento dell’operazione sarà finanziato mediante (i) apporti di capitale proprio da parte della NewCo Alpi/C.S.C. e (ii) ricorso a indebitamento, attraverso un finanziamento dedicato (il **“Finanziamento Events”**). La NewCo Alpi/C.S.C. sarà a sua volta partecipata da un veicolo di investimento di nuova costituzione (il **“ABC Club Deal”**) che sarà denominato ABC Events S.r.l., cui partecipano l’Emittente e altri co-investitori, e da taluni soci reinvestitori (i **“Soci Reinvestitori Events”**);
- l’acquisto da parte dell’Emittente di una partecipazione pari al 100% del capitale sociale di Global Strategy S.r.l.

3.2. Informazioni finanziarie pro-forma consolidate al 31 dicembre 2024

Contenuto delle informazioni finanziarie pro-forma consolidate al 31 dicembre 2024

Le informazioni finanziarie pro-forma consolidate sono state predisposte a partire dai seguenti dati:

ABC Company

- Bilancio consolidato al 31 dicembre 2024, redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione interpretate e integrate dai principi contabili emanati dall’Organismo Italiano di Contabilità (**“OIC”**) ed

assoggettato a revisione contabile da parte di Ernst & Young S.p.A., che ha emesso la propria relazione di revisione senza rilievi in data 11 aprile 2025.

Drago Forneria

- Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024, redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione interpretate e integrate dai principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità ("OIC") ed assoggettato a revisione contabile da parte del revisore legale Dott. Fabio Maestrini, che ha emesso la propria relazione di revisione senza rilievi in data 15 aprile 2025;
- Accordo di compravendita di quote vincolante sottoscritto il 24 dicembre 2025 tra le parti. Nel documento vengono determinati il prezzo e le modalità di pagamento del prezzo d'acquisto di Drago Forneria;
- Report di Financial Due Diligence redatto dalla società Forvis Mazars S.p.A. sulla base delle informazioni fornite dal Management relativamente agli esercizi chiusi al 31 dicembre 2022, 2023 e 2024.
- bozza del Term – Sheet relativo al Finanziamento Forneria risalente al 31 dicembre 2025;
- bozza del bilancio d'esercizio 31.12.25 pre-closing, trasmessa al solo fine di evidenziare il risultato d'esercizio delle società acquisite.

Alpi e CSC

Alpi

- lettera di intenti non vincolante ("**LOI Events**") sottoscritta il 20 giugno 2025 e firmata dalle parti. Nel documento vengono determinati le modalità di pagamento del prezzo d'acquisto;
- confirmatory LOI ("**Confirmatory LOI Events**") sottoscritta il 7 gennaio 2026. Nel documento vengono, inter alia, definiti gli enterprise value delle società oggetto di acquisizione;
- report di Financial Due Diligence redatto dalla società EpyonVividaS.r.l. in data 17 ottobre 2025;
- bozza del bilancio d'esercizio 31.12.25 pre-closing, trasmessa al solo fine di evidenziare il risultato d'esercizio delle società acquisite.

CSC

- bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024, redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione interpretate e integrate dai principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità ("OIC") ed assoggettato a revisione contabile da parte del sindaco unico Dott. Arturo Carcassola, che ha emesso la propria relazione di revisione senza rilievi in data

13 giugno 2025;

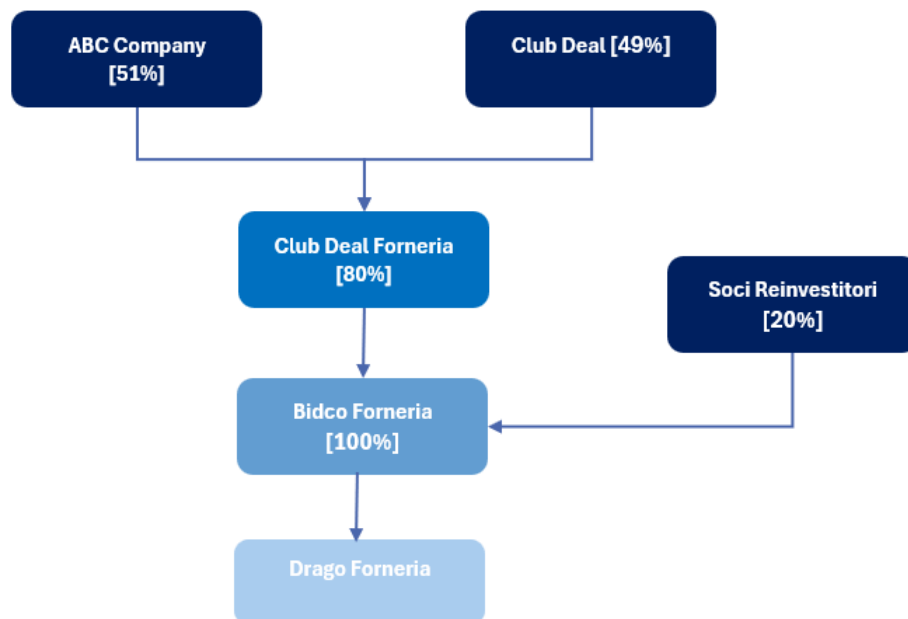
- LOI Events;
- Confirmatory LOI Events;
- report di Financial Due Diligence redatto dalla società EpyonVivida S.r.l. in data 19 dicembre 2025;
- bozza del bilancio d'esercizio 31.12.25 pre-closing, trasmessa al solo fine di evidenziare il risultato d'esercizio delle società acquisite.

Global Strategy

- Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2024, redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione interpretate e integrate dai principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità ("OIC") e non assoggettato a revisione contabile per mancato superamento dei parametri richiesti dalla normativa di legge;
- Accordo quadro tra Chico e ABC Company sottoscritto il 17 dicembre 2025 per la compravendita del 100% delle quote della Nuova Global Strategy;
- Bozza del bilancio d'esercizio 31.12.25 pre-closing, trasmessa al solo fine di evidenziare il risultato d'esercizio delle società acquisite.

Ipotesi di base, principi contabili e assunzioni sottostanti la redazione delle Informazioni Finanziarie Pro-forma Consolidate al 31 dicembre 2024

Acquisto di Drago Forneria:



L'operazione prevede l'acquisizione, per il tramite della struttura societaria dell'operazione, di una partecipazione indiretta nel capitale sociale di Drago Forneria pari complessivamente al 100%, di cui (i) una quota pari a circa il 41% riferibile indirettamente ad ABC Company, (ii) una quota pari a circa il 39% riferibile indirettamente al Club Deal Forneria e (iii) una quota pari al 20% riferibile indirettamente al Socio Reinvestitore Forneria.

In particolare, ai fini della copertura del fabbisogno finanziario derivante dall'operazione e per far fronte agli impegni assunti, sarà costituito il veicolo Club Deal Forneria, nel quale confluiranno i conferimenti in equity effettuati da ABC Company e da investitori terzi, per un ammontare complessivo pari a Euro 7,8 milioni, inclusivo delle risorse destinate all'eventuale componente di earn-out.

Sarà altresì costituita la BidCo Forneria, alla quale saranno messi a disposizione per far fronte all'acquisizione di Drago Forneria, (i) un finanziamento complessivo pari a Euro 6 milioni, destinato in parte al pagamento del corrispettivo a pronti, in parte al finanziamento dell'eventuale earn-out e in parte strutturato come bridge to cash, nonché (ii) dal capitale conferito pro quota da Club Deal Forneria dal Socio Reinvestitore Forneria.

Al fine di acquisire le risorse finanziarie necessarie al completamento della predetta Acquisizione l'Emittente prevede l'utilizzo di risorse proprie per un importo complessivo di Euro 4 milioni, che confluiranno in Club Deal Forneria.

Entro 12 mesi dal perfezionamento dell'Acquisizione, è prevista la realizzazione di

un'operazione di fusione per incorporazione della BidCo Forneria in Drago Forneria.

Il Finanziamento Forneria

Come già illustrato, l'Emittente intende reperire parte del fabbisogno finanziario necessario al perfezionamento dell'operazione di acquisizione della Target mediante la stipula di un finanziamento dedicato ancora in negoziazione con un istituto di credito di primaria rilevanza, per un importo complessivo pari a Euro 6 milioni (il "**Finanziamento Forneria**"), in parte per il pagamento del corrispettivo a pronti ("**Finanziamento Acquisition**"), in parte al finanziamento dell'eventuale earn-out ("**Finanziamento Earn-Out**") e in parte strutturato come bridge to cash ("**Finanziamento BTC**").).

Il Finanziamento Forneria sarà destinato al finanziamento dell'acquisizione dell'intero capitale sociale di Drago Forneria, nonché alla copertura degli oneri accessori direttamente connessi all'operazione.

Le principali assunzioni sottostanti agli effetti pro forma derivanti dall'utilizzo del Finanziamento Forneria sono state formulate sulla base delle condizioni previste nel relativo term sheet e, in particolare, assumono quanto segue:

Durata del Finanziamento	Finanziamento Acquisition ed Earn-Out: 72 mesi dalla Data del Signing, oltre a un periodo di preammortamento tecnico necessario ad allinearsi allo scadere del successivo Periodo di Interesse. Finanziamento BTC: fino alla prima tra (i) la data che cade massimo 5 giorni dopo la data di efficacia della Fusione; e (ii) la data che cade 12 mesi dalla Data del Signing.
Modalità di Rimborso del Finanziamento	Finanziamento Acquisition ed Earn-Out: Preammortamento sino al 31/03/2027 e successivo ammortamento in 20 rate trimestrali posticipate a rata costante (scadenza prima rata il 30/06/2027). Gli interessi sulle linee di credito saranno pagati in corrente ai relativi Periodi di Interesse, ad eccezione nel periodo di preammortamento in cui gli interessi maturati saranno addebitato allo scadere dello stesso. Finanziamento BTC: <i>bullet</i> a scadenza.
Periodo di Interesse	Finanziamento Acquisition ed Earn-Out: trimestrale al 31/03, 30/06, 30/09 e 31/12 di ogni anno. Il primo periodo di pagamento di interessi sarà il 31/03/2027. Finanziamento BTC: <i>bullet</i> a scadenza.

Tasso di Interesse	Euribor a 3 mesi (comm/360), maggiorato del corrispondente Margine. In caso di Euribor negativo lo stesso verrà assunto pari a zero.								
Margine	Finanziamento Acquisition ed Earn-Out: 260 bps p.a. con applicazione del seguente meccanismo di aggiustamento (il “ Margin Ratchet ”) che si applicherà a partire dal Periodo di Interessi successivo a quello di ricezione del primo Compliance Certificate, come <i>infra</i> definito: <table border="1"> <tr> <th>PFN/EBITDAR (X) del Beneficiario</th><th>Margine p.a.</th></tr> <tr> <td>$X > 2,5$</td><td>285 bps</td></tr> <tr> <td>$2,5 \geq X \geq 1,5$</td><td>260 bps</td></tr> <tr> <td>$X < 1,5$</td><td>235 bps</td></tr> </table> Finanziamento BTC: 130 bps p.a.	PFN/EBITDAR (X) del Beneficiario	Margine p.a.	$X > 2,5$	285 bps	$2,5 \geq X \geq 1,5$	260 bps	$X < 1,5$	235 bps
PFN/EBITDAR (X) del Beneficiario	Margine p.a.								
$X > 2,5$	285 bps								
$2,5 \geq X \geq 1,5$	260 bps								
$X < 1,5$	235 bps								

Si segnala che i fondi erogati da parte dell’istituto di credito confluiranno nella società BidCo Forneria. Inoltre, sono previste *financial fees* comprensive di imposta sostitutiva per complessivi circa Euro 120 mila.

Il contratto di acquisto

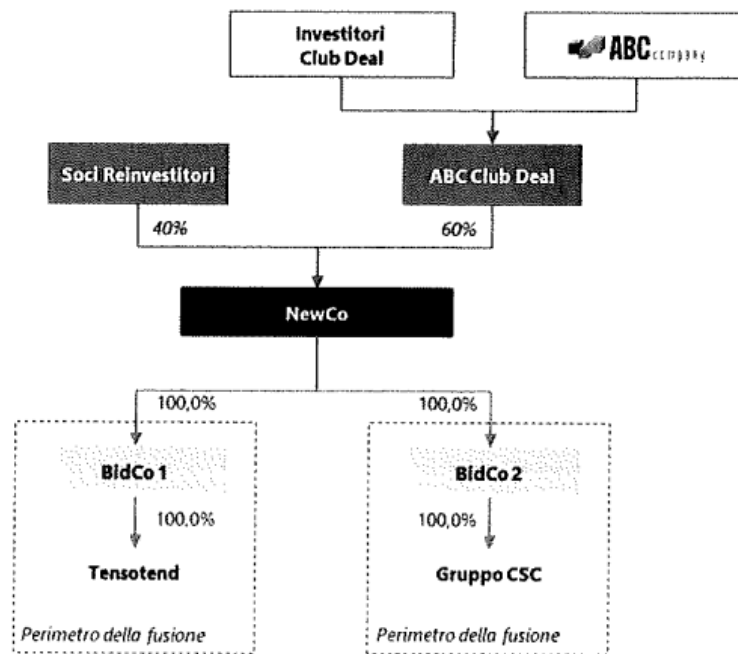
Le condizioni dell’Acquisizione Drago Forneria sono state definite in un contratto preliminare di compravendita di quote vincolante, sottoscritto in data 24 dicembre 2025. Ai sensi di tale accordo, il corrispettivo per l’acquisizione dell’intero capitale sociale di Drago Forneria è stato determinato in un importo pari a Euro 8 milioni, cui si aggiungerà il valore della Posizione Finanziaria Netta della Target alla data del 30 settembre 2025.

È altresì previsto il riconoscimento di una componente di prezzo differita (“**Earn-Out**”), subordinata al conseguimento, da parte della Target, sull’EBITDA dell’l’esercizio 2025.

Acquisto di Alpi e C.S.C. (il “Gruppo Events”)

Gruppo Events opera nel settore delle tensostrutture e delle tendostrutture modulari, fornendo soluzioni integrate che comprendono le attività di progettazione, produzione, vendita e noleggio di strutture temporanee e semi-permanenti destinate a una pluralità di applicazioni, tra cui, a titolo esemplificativo, eventi, utilizzi industriali e logistici, attività sportive, nonché manifestazioni pubbliche e private. Nell’ambito della propria attività di investimento e in coerenza con la strategia di sviluppo perseguita, ABC Company ha individuato in Alpi e C.S.C. un’opportunità di investimento idonea a

rafforzare il proprio portafoglio partecipazioni nel settore di riferimento, mediante l'acquisizione delle predette società, con l'obiettivo di favorirne la crescita e il consolidamento industriale.



Nel dettaglio, i principali passaggi della transazione sono elencati come di seguito:

- le società veicolo BidCo1 e BidCo2 procederanno all'acquisizione dell'intero capitale sociale, rispettivamente, di Alpi e di C.S.C., mediante l'utilizzo di (i) risorse proprie messe a disposizione dalla NewCo e (ii) risorse di debito, sotto forma di finanziamento dedicato.
- il capitale proprio della NewCo sarà apportato per una quota pari al 60% da ABC Club Deal e per la restante quota pari al 40% dai Soci Reinvestitori Events, anche mediante il reinvestimento di parte dei proventi rivenienti dalla cessione delle Società.
- gli apporti di capitale effettuati da ABC Club Deal saranno a loro volta finanziati per circa il 40% da ABC Company, mentre la restante parte sarà messa a disposizione dagli altri investitori aderenti al club deal.
- Entro 12 mesi dalla data del Closing, è previsto il perfezionamento di operazioni di fusione inversa, rispettivamente, tra (i) BidCo1 e Alpi e (ii) BidCo2 e C.S.C.

Il Finanziamento Events

Come già illustrato, l'Emittente intende reperire parte del fabbisogno finanziario necessario al perfezionamento dell'Acquisizione Alpi/C.S.C. mediante la stipula di un finanziamento dedicato con un istituto di credito di primaria rilevanza, per un importo complessivo stimato pari a Euro 12 milioni.

Il contratto di acquisto

Le condizioni dell'Acquisizione Alpi/C.S.C. sono state definite nella Confirmatory LOI sottoscritta da ABC e dai soci di Alpi e C.S.C. Secondo quanto previsto dalla Confirmatory LOI, l'enterprise value relativo all'acquisizione di Gruppo Events sarà pari a circa Euro 27,5 milioni, a cui verrà sommato il valore della Posizione Finanziaria Netta.

Acquisto di Global Strategy

Società di Management Consulting, M&A e Corporate Finance focalizzata su aziende familiari di media capitalizzazione, fondata nel 2006 da Antonella Negri-Clementi. Global Strategy affianca, con approccio pragmatico e multidisciplinare, imprenditori e manager nella definizione di percorsi di crescita, nell'individuazione di azioni di miglioramento e nella predisposizione di piani strategici e industriali. Supporta percorsi di cambiamento e di ristrutturazione attraverso la definizione di piani operativi, revisioni organizzative, individuazione di azioni e obiettivi da perseguire.

Accanto alle attività tradizionali di consulenza direzionale e finanziaria, Global Strategy ha realizzato due significative iniziative, l'OsservatorioPMI e un Club delle Imprese Eccellenti, che coinvolgono imprenditori e aziende eccellenti per raggiungere una sempre più approfondita conoscenza della realtà produttiva italiana.

In tale contesto, ABC Company, nell'ambito del suo piano di sviluppo, ha individuato nelle società Target, la possibilità di poter potenziare e consolidare la propria attività di consulenza alle proprie partecipate e verso terzi tramite l'acquisizione.

Nel dettaglio, i principali passaggi della transazione sono elencati come di seguito:

1. il perimetro del ramo d'azienda oggetto di conferimento comprende: (i) i beni, le attività e passività, i rapporti, le obbligazioni e i diritti di seguito indicati: Immobilizzazioni immateriali (tra le quali dominio e sito internet e i marchi registrati "Global Strategy" e "OsservatorioPMI"); le immobilizzazioni materiali; (iii) tutti i contratti di lavoro subordinato in essere alla data di Conferimento e relativa quota TFR; tutti i contratti di prestazioni professionali in essere verso i soci e/o terzi professionisti legati ad incarichi in corso; gli accordi di collaborazione commerciale in essere; i contratti attivi di consulenza

commerciale e tutte le poste attive e passive legate al capitale circolante per l'esecuzione dei contratti stessi e delle attività ordinarie inclusi i debiti vs dipendenti per salari, ferie, previdenza e TFR (**"Ramo d'Azienda"**);

2. l'acquisto si concretizzerà mediante l'acquisto dell'intero capitale sociale di Nuova Global Strategy mediante l'utilizzo di risorse finanziarie proprie, pertanto senza ricorrere a indebitamento finanziario.

Il contratto di acquisto

Con l'accordo quadro di acquisto sottoscritto fra le Parti in data 17 dicembre 2025 i soci di Chico si sono impegnati ad eseguire un reinvestimento, mediante la sottoscrizione e liberazione di un aumento di capitale sociale di ABC, a pagamento e in denaro, da deliberarsi con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, o comma 5, del Codice Civile, per un importo pari a complessivi Euro 1.320.000,00 (comprensivi di sovrapprezzo), con conseguente emissione di azioni ABC di categoria "A" (le "Azioni A"), quotate sul segmento professionale di EGM, a un prezzo di emissione pari a Euro 4,00 per Azione A, e da offrire in sottoscrizione ai soci di Chico (già Global Strategy). Il corrispettivo dovuto per la compravendita del 100% del capitale sociale di Nuova Global Strategy è pari a un importo pari a complessivi Euro 1.900.000,00.

Base di preparazione e principi contabili utilizzati

Ai fini della predisposizione delle Informazioni Finanziarie Pro-forma Consolidate al 31 dicembre 2024 sono stati adottati i medesimi principi contabili utilizzati per la redazione del bilancio di ABC Company.

Le Informazioni Finanziarie Pro-forma Consolidate sono state predisposte assumendo:

- il perfezionamento dell'Acquisizione Alpi/C.S.C., dell'Acquisizione Drago Forneria e dell'Acquisizione Global Strategy;
- che in Nuova Global Strategy è stato fatto confluire il Ramo d'Azienda;
- per le società oggetto di consolidamento pro-forma al 31 dicembre 2024 la rettifica del Patrimonio netto, e delle disponibilità liquide per l'utile previsto per l'esercizio 2025, in quanto gli avviamenti sono stati determinati fra il prezzo di acquisto della partecipazione delle società oggetto di acquisizione e il loro patrimonio netto al 31 dicembre 2025, in coerenza con i contratti preliminari;
- l'avvenuta fusione inversa prevista nelle operazioni Acquisizione Alpi/C.S.C. e Acquisizione Drago Forneria;

- nell'ambito della determinazione del prezzo di acquisizione di Drago Forneria, l'intera componente di Earn-Out, in considerazione della ragionevole probabilità del relativo conseguimento. Conseguentemente, tale componente è stata inclusa nel valore della partecipazione acquisita e, per l'effetto, nel valore del disavanzo di acquisizione di cui al punto che segue, tenendo altresì conto del correlato indebitamento associato all'Earn-Out medesimo.
- il disavanzo da annullamento derivante dall'acquisizione delle società in oggetto è stato iscritto alla voce "Avviamento" senza, pertanto, procedere ad allocare tali plusvalori alle attività in assenza di perizie valutative che saranno eventualmente predisposte successivamente dalle quali l'Emittente non si aspetta comunque vi siano variazioni significative rispetto all'allocazione alla voce "Avviamento" effettuata nel presente documento;
- il valore pro-quota dell'ammortamento annuo dell'avviamento stimando una vita utile di dieci anni;
- gli effetti fiscali delle rettifiche pro-forma, determinati sulla base delle aliquote IRES e IRAP in vigore al 31 dicembre 2024.

Si segnala che le Informazioni Finanziarie Pro-forma Consolidate al 31 dicembre 2024 sono state approvate dal Consiglio di Amministrazione in data 16 gennaio 2026 e sono state oggetto di esame da parte della società di revisione Epyon Audit S.r.l., la quale ha emesso la propria relazione senza rilievi in pari data.

Informazioni Finanziarie Pro-forma Consolidate al 31 dicembre 2024 – Subconsolidato Drago Forneria

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	L
Stato Patrimoniale										
	Forneria Drago	Adj. Utile FY25 Pro forma	Bidco Forneria	Aggregato Forneria	Elisione	Forneria Fus. inversa	Club Deal Forneria	Aggregato Club Deal Forneria	Elisioni	Subconso Pro-Forma Drago
Euro	31/12/2024	Euro	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024
1) costi di impianto e ampliamento	105.613			105.613		105.613		105.613		105.613
2) costi di sviluppo				-		-		-		-
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione opere ingegno	101.277			101.277		101.277		101.277		101.277
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	794.545			794.545		794.545		794.545		794.545
5) avviamento				-	8.380.172	8.380.172		8.380.172	815.422	9.195.594
7) altre	106.504			106.504		106.504		106.504		106.504
I - Immobilizzazioni Immateriali	1.107.939	-	-	1.107.939	8.380.172	9.488.111	-	9.488.111	815.422	10.303.533
1) Terreni e fabbricati				-		-		-		-
2) impianti e macchinari	2.237.174			2.237.174		2.237.174		2.237.174		2.237.174
3) attrezzature industriali e commerciali	50.532			50.532		50.532		50.532		50.532
4) altri beni	93.283			93.283		93.283		93.283		93.283
II - Immobilizzazioni Materiali	2.380.989	-	-	2.380.989	-	2.380.989	-	2.380.989		2.380.989
a) Imprese controllate			15.801.469	15.801.469	(15.801.469)	-	7.841.176	7.841.176	(7.841.176)	-
b) Imprese collegate				-		-		-		-
d-bis) altre imprese				-		-		-		-
1) partecipazioni	-	-	15.801.469	15.801.469	(15.801.469)	-	7.841.176	7.841.176	(7.841.176)	-
d-bis) Crediti verso Altri				-		-		-		-
2) Crediti				-		-		-		-
3) Altri titoli				-		-		-		-
III - Immobilizzazioni Finanziarie	-	-	15.801.469	15.801.469	(15.801.469)	-	7.841.176	7.841.176	(7.841.176)	-
B) IMMOBILIZZAZIONI	3.488.928	-	15.801.469	19.290.397	(7.421.297)	11.869.100	7.841.176	19.710.275	(7.025.754)	12.684.522
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	315.776			315.776		315.776		315.776		315.776
4) prodotti finiti e merci	140.412			140.412		140.412		140.412		140.412
I - Rimanenze	456.188	-	-	456.188	-	456.188	-	456.188	-	456.188
1) crediti verso clienti	1.762.793	-	-	1.762.793	-	1.762.793	-	1.762.793	-	1.762.793
2) crediti verso imprese controllate				-		-		-		-
5 bis) crediti tributari	862.592		63.600	926.192		926.192	-	926.192		926.192
5 ter) imposte anticipate	41.831			41.831		41.831		41.831		41.831
esigibili entro l'esercizio successivo				-		-		-		-
esigibili oltre l'esercizio successivo				-		-		-		-
5 quater) crediti verso altri	10.830			10.830		10.830		10.830		10.830
II - Crediti	2.678.046	-	63.600	2.741.646	-	2.741.646	-	2.741.646	-	2.741.646
6) Altri titoli				-		-		-		-
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-			-		-		-		-
IV - Disponibilità liquide	1.493.461	758.463	(1.000.000)	1.251.924	-	1.251.924	-	1.251.924	-	1.251.924
C) ATTIVO CIRCOLANTE	4.627.695	758.463	(936.400)	4.449.758	-	4.449.758	-	4.449.758	-	4.449.758
D) RATEI E RISCONTI	8.039			8.039		8.039		8.039		8.039
TOTALE ATTIVO	8.124.662	758.463	14.865.069	23.748.195	(7.421.297)	16.326.897	7.841.176	24.168.073	(7.025.754)	17.142.319

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	L
Stato Patrimoniale				-		-		-		-
	Forneria Drago	Adj. Utile FY25 Pro forma	Bidco Forneria	Aggregato Forneria	Elisione	Forneria Fus. inversa	Club Deal Forneria	Aggregato Club Deal Forneria	Elisioni	Subconso Pro-Forma Drago
<i>Euro</i>	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024
Patrimonio Netto di Terzi				-		-		-	1.733.788	1.733.788
A) PATRIMONIO NETTO	5.731.704	758.463	9.600.069	16.090.237	(7.421.297)	8.668.939	7.841.176	16.510.115	(7.025.754)	9.484.361
4) altri				-		-		-		-
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI				-		-		-		-
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	212.447			212.447		212.447		212.447		212.447
3) debiti verso soci per finanziamenti				-		-		-		-
esigibili entro l'esercizio successivo	129.998		265.000	394.998		394.998		394.998		394.998
esigibili oltre l'esercizio successivo	185.178		5.000.000	5.185.178		5.185.178		5.185.178		5.185.178
4) debiti verso banche	315.176	-	5.265.000	5.580.176	-	5.580.176	-	5.580.176	-	5.580.176
7) debiti verso fornitori	1.184.638	-	-	1.184.638	-	1.184.638	-	1.184.638	-	1.184.638
9) debiti verso imprese controllate				-		-		-		-
12) debiti tributari	72.404	-	-	72.404	-	72.404	-	72.404	-	72.404
13) debiti v/istituti prev.za e sicurezza sociale	48.086	-	-	48.086	-	48.086	-	48.086	-	48.086
14) altri debiti	100.739	-	-	100.739	-	100.739	-	100.739	-	100.739
D) DEBITI	1.721.043	-	5.265.000	6.986.043	-	6.986.043	-	6.986.043	-	6.986.043
E) RATEI E RISCONTI	459.468			459.468		459.468		459.468		459.468
TOTALE PASSIVO	8.124.662	758.463	14.865.069	23.748.195	(7.421.297)	16.326.897	7.841.176	24.168.073	(7.025.754)	17.142.319

	A	B	C	D	E	F	G	H	I	L
Conto Economico										
	Drago Forneria	Adj. Utile FY25 Pro forma	Bidco Forneria	Aggregato Forneria	Elisione	Forneria Fus. inversa	Club Deal Forneria	Aggregato Club Deal Forneria	Elisioni	Subconso Pro-Forma Drago
Euro	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	8.546.121			8.546.121		8.546.121		8.546.121		8.546.121
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati	39.070			39.070		39.070		39.070		39.070
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni				-		-		-		-
altri				-		-		-		-
5) altri ricavi e proventi	119.757			119.757		119.757		119.757		119.757
A) VALORE DELLA PRODUZIONE	8.704.948	-	-	8.704.948	-	8.704.948	-	8.704.948	-	8.704.948
6) per materie prime, sussidiarie, consumo e merci	3.506.358			3.506.358		3.506.358		3.506.358		3.506.358
7) per servizi	1.850.696			1.850.696		1.850.696		1.850.696		1.850.696
8) per godimento di beni di terzi	332.944			332.944		332.944		332.944		332.944
a) salari e stipendi	1.695.989			1.695.989		1.695.989		1.695.989		1.695.989
b) oneri sociali	241.934			241.934		241.934		241.934		241.934
c) trattamento di fine rapporto	57.384			57.384		57.384		57.384		57.384
d) trattamento di quiescenza e simili	4.579			4.579		4.579		4.579		4.579
e) altri costi	6.934			6.934		6.934		6.934		6.934
9) per il personale	2.006.820	-	-	2.006.820	-	2.006.820	-	2.006.820	-	2.006.820
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	211.427			211.427	931.130	1.142.557		1.142.557	90.602	1.233.160
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	546.648			546.648		546.648		546.648		546.648
d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibili	2.971			2.971		2.971		2.971		2.971
10) ammortamenti e svalutazioni	761.046	-	-	761.046	931.130	1.692.176	-	1.692.176	90.602	1.782.779
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e di prodotti finiti	(15.244)			(15.244)		(15.244)		(15.244)		(15.244)
14) oneri diversi di gestione	51.616			51.616		51.616		51.616		51.616
B) COSTI DELLA PRODUZIONE	8.494.236	-	-	8.494.236	931.130	9.425.366	-	9.425.366	90.602	9.515.969
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	210.712	-	-	210.712	(931.130)	(720.418)	-	(720.418)	(90.602)	(811.021)
altri				-		-		-		-
d) proventi diversi dai precedenti				-		-		-		-
16) altri proventi finanziari	15.131			15.131		15.131		15.131		15.131
altri				-		-		-		-
17) interessi e altri oneri finanziari	17.513		265.000	282.513		282.513		282.513		282.513
17 bis) utili e perdite su cambi				-		-		-		-
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15 + 16 + 17 + - 17bis)	(2.382)	-	(265.000)	(267.382)	-	(267.382)	-	(267.382)	-	(267.382)
18) Rivalutazioni				-		-		-		-
19) Svalutazioni				-		-		-		-
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE (18+19)	-			-		-		-		-
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B + - C + - D)	208.330	-	(265.000)	(56.670)	(931.130)	(987.800)	-	(987.800)	(90.602)	(1.078.403)
imposte correnti	55.849		(63.600)	(7.751)		(7.751)		(7.751)		(7.751)
imposte differite e anticipate	9.261			9.261		9.261		9.261		9.261
20) imposte sul reddito dell'esercizio correnti, differite e anticipate	65.110	-	(63.600)	1.510	-	1.510	-	1.510	-	1.510
Utile (Perdita) Proforma consolidata		758.463		758.463		758.463		758.463		758.463
21) UTILE (PERDITA) DELL' ESERCIZIO	143.220	758.463	(201.400)	700.283	(931.130)	(230.847)	-	(230.847)	(90.602)	(321.449)

Note esplicative alle Informazioni Finanziarie Pro-forma Consolidate al 31 dicembre 2024 – Subconsolidato Drago Forneria

Di seguito sono riportate le note esplicative alle rettifiche Pro-forma effettuate per la predisposizione delle Informazioni Finanziarie Pro-forma Consolidate al 31 dicembre 2024 relative al Subconsolidato Drago Forneria. Per semplicità espositiva nel seguito si procederà all'analisi parallela, compatibilmente con la struttura delle Informazioni Finanziarie Pro-forma Consolidate al 31 dicembre 2024, sia delle poste patrimoniali che di quelle economiche. I commenti che seguono si riferiscono ai dati esposti in colonna nelle Informazioni Finanziarie Pro-forma Consolidate al 31 dicembre 2024.

Colonna A – Dati storici di Drago Forneria al 31 dicembre 2024

La Colonna include i dati del Bilancio d'Esercizio di Drago Forneria al 31 dicembre 2024 approvato dalla Assemblea in data 27 giugno 2025.

Colonna B – Rettifica utile pro-forma di Drago Forneria al 31 dicembre 2024

La colonna include l'utile pro-forma stimato relativo al 31.12.2025 posto a rettifica del bilancio d'esercizio approvato al 31.12.2024 dall'Assemblea di Drago Forneria. Si assume che l'utile rispecchi l'incremento di disponibilità liquide al termine d'esercizio della Società.

Colonna C – Dati Pro-forma di Bidco Forneria al 31 dicembre 2024.

La colonna include i dati relativi alla BidCo Drago Forneria, società veicolo appositamente creata per l'operazione di *leverage by-out*. Tale società risulta posseduta da Club Deal Forneria per l'80% e per la restante parte dal socio reinvestitore. La colonna pertanto include:

- il valore della partecipazione per Euro 15,8 milioni, comprensivo dei costi di transazione pari a Euro 0,6 milioni;
- l'ammontare del credito tributario relativo allo scudo fiscale generatosi dall'operazione per Euro 63 mila.;
- il patrimonio netto rettificato dalla perdita d'esercizio pari a Euro 201 mila generata dallo scudo fiscale indicato al punto precedente e dagli oneri finanziari connessi al finanziamento. Per semplicità esplicativa, non sono stati considerati eventuali oneri capitalizzabili relativi alla costituzione della società;
- finanziamenti bancari per Euro 6,3 milioni (di cui Euro 1,0 milioni Bridge to Cash) comprensivi di 0,3 milioni di oneri finanziari i quali si presume che verranno pagati nell'esercizio successivo.

Colonna D – Aggregato Pro-forma di Drago Forneria e Bidco Forneria al 31 dicembre 2024.

La colonna include la somma delle colonne A, B e C.

Colonna E – Scritture di elisione al 31 dicembre 2024.

La colonna include le scritture di elisione effettuate per rappresentare la Fusione Inversa che avverrà fra la società BidCo Drago Forneria. E' rappresentata pertanto l'elisione della partecipazione, il cui costo deriva dagli accordi preliminari sottoscritti tra le Parti, e del patrimonio netto rettificato, cioè comprensivo dell'utile proforma dell'esercizio 2025, dalla quale emerge un disavanzo di fusione per complessivi Euro 9,3 milioni. Il disavanzo è stato ammortizzato in n. 10 anni pertanto tale valore è stato incluso nella voce a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e contestualmente è stato portato a rettifica del patrimonio netto come perdita dell'esercizio. Dato che Drago Forneria sarà posseduta interamente da Bidco Drago Forneria non si è reso necessario calcolare il rapporto di concambio.

Colonna F – Forneria Fusione inversa al 31 dicembre 2024.

La colonna include gli effetti delle colonne precedenti.

Colonna G – Club Deal Forneria al 31 dicembre 2024.

La colonna include i dati relativi alla Club Deal Forneria società veicolo appositamente creata per l'operazione di acquisizione di Drago Forneria. Tale società risulta posseduta da ABC per il 51% e per la restante parte dai *club dealer*. Club Deal Forneria possiede l'80% della Drago Forneria all'esito della fusione. La colonna pertanto include:

- il valore della partecipazione per Euro 7,8 milioni;
- il patrimonio netto pari all'ammontare conferito dai soci per l'acquisto della partecipazione. Per semplicità esplicativa, non sono stati considerati eventuali oneri capitalizzabili relativi alla costituzione della società.

Colonna H – Aggregato Pro-forma di – Drago Forneria post fusione e Club Deal Forneria al 31 dicembre 2024.

La colonna include la somma delle colonne G ed F.

Colonna I – Scritture di elisione al 31 dicembre 2024.

La colonna include le scritture di elisione effettuate per rappresentare il consolidamento di Drago Forneria post fusione in Club Deal Forneria. Il metodo di consolidamento adottato è il metodo integrale dato che la consolidante possiede l'80% del patrimonio netto della controllata. È rappresentata pertanto l'elisione della partecipazione, e del patrimonio netto Pro-quota pari ad Euro 6,9 milioni, dai quali emerge un disavanzo di fusione per complessivi Euro 0,9 milioni. Il disavanzo è stato ammortizzato in n. 10 anni pertanto tale valore è stato incluso nella voce a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e contestualmente è stato portato a rettifica del patrimonio netto come perdita dell'esercizio. Si segnala inoltre che è stata identificata la quota di patrimonio netto e di utile spettante ai terzi per complessivi Euro 1,7 milioni.

Colonna L – Subconsolidato Drago al 31 dicembre 2024.

La colonna include la somma delle colonne H e I, rappresentando quindi il Subconsolidato relativo all'operazione di Drago Forneria.

Fusione inversa per incorporazione Pro-forma ALPI – 31.12.2024

	M	N	O	P	Q	R
Stato Patrimoniale						
	Alpi	Adj. Utile FY25 Pro forma Alpi	Bidco 1	Aggregato Alpi	Elisione - Alpi	LBO Alpi
Euro	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024
1) costi di impianto e ampliamento	-	-	-	-	-	-
2) costi di sviluppo	-	-	-	-	-	-
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione opere ingegno	-	-	-	-	-	-
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.300.816	-	-	1.300.816	-	1.300.816
5) avviamento	-	-	-	-	10.549.232	10.549.232
7) altre	184	-	-	184	-	184
I - Immobilizzazioni Immateriali	1.301.000	-	-	1.301.000	10.549.232	11.850.232
1) Terreni e fabbricati	-	-	-	-	-	-
2) impianti e macchinari	210.396	-	-	210.396	-	210.396
3) attrezzature industriali e commerciali	53.444	-	-	53.444	-	53.444
4) altri beni	2.875.830	-	-	2.875.830	-	2.875.830
II - Immobilizzazioni Materiali	3.139.670	-	-	3.139.670	-	3.139.670
a) Imprese controllate	-	-	21.895.301	21.895.301	(21.895.301)	-
b) Imprese collegate	-	-	-	-	-	-
d-bis) altre imprese	-	-	-	-	-	-
1) partecipazioni	-	-	21.895.301	21.895.301	(21.895.301)	-
d-bis) Crediti verso Altri	-	-	-	-	-	-
2) Crediti	30.000	-	-	30.000	-	30.000
3) Altri titoli	-	-	-	-	-	-
III - Immobilizzazioni Finanziarie	30.000	-	21.895.301	21.925.301	(21.895.301)	30.000
B) IMMOBILIZZAZIONI	4.470.670	-	21.895.301	26.365.971	(11.346.069)	15.019.902
I - Rimanenze	740.063	-	-	740.063	-	740.063
1) crediti verso clienti	2.508.237	-	-	2.508.237	-	2.508.237
2) crediti verso imprese controllate	-	-	-	-	-	-
5 bis) crediti tributari	94.651	-	72.000	166.651	-	166.651
5 ter) imposte anticipate	40.807	-	-	40.807	-	40.807
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-	-	-	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-	-	-	-	-
5 quater) crediti verso altri	24.110	-	-	24.110	-	24.110
II - Crediti	2.667.805	-	72.000	2.739.805	-	2.739.805
6) Altri titoli	-	-	-	-	-	-
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	-	-	-	-	-
IV - Disponibilità liquide	1.756.566	2.564.535	-	4.321.101	-	4.321.101
C) ATTIVO CIRCOLANTE	5.164.434	2.564.535	72.000	7.800.969	-	7.800.969
D) RATEI E RISCONTI	15	-	-	15	-	15
TOTALE ATTIVO	9.635.119	2.564.535	21.967.301	34.166.955	(11.346.069)	22.820.886

Stato Patrimoniale						
	Alpi	Adj. Utile FY25 Pro forma Alpi	Bidco 1	Aggregato Alpi	Elisione - Alpi	LBO Alpi
Euro	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024
Patrimonio Netto di Terzi				-		-
A) PATRIMONIO NETTO	7.609.397	2.564.535	14.964.547	25.138.479	(11.346.069)	13.792.410
4) altri				-		-
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI				-		-
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	346.948			346.948		346.948
esigibili entro l'esercizio successivo				-		-
3) debiti verso soci per finanziamenti				-		-
esigibili entro l'esercizio successivo	111.500		300.000	411.500		411.500
esigibili oltre l'esercizio successivo			6.000.000	6.000.000		6.000.000
4) debiti verso banche	111.500	-	6.300.000	6.411.500	-	6.411.500
7) debiti verso fornitori	485.120	-	702.754	1.187.874	-	1.187.874
9) debiti verso imprese controllate				-		-
12) debiti tributari	354.310	-	-	354.310	-	354.310
13) debiti v/istituti prev.za e sicurezza sociale	88.589	-	-	88.589	-	88.589
14) altri debiti	181.389	-	-	181.389	-	181.389
D) DEBITI	1.220.908	-	7.002.754	8.223.662	-	8.223.662
E) RATEI E RISCONTI	457.866			457.866		457.866
TOTALE PASSIVO	9.635.119	2.564.535	21.967.301	34.166.955	(11.346.069)	22.820.886

	M	N	O	P	Q	R
Conto Economico						
	Alpi	Adj. Utile FY25 Pro forma Alpi	Bidco 1	Aggregato Alpi	Elisione - Alpi	LBO Alpi
Euro	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	9.992.634			9.992.634		9.992.634
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti				-		-
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni				-		-
altri				-		-
5) altri ricavi e proventi	92.898			92.898		92.898
A) VALORE DELLA PRODUZIONE	10.085.532	-	-	10.085.532	-	10.085.532
6) per materie prime, sussidiarie, consumo e merci	777.806			777.806		777.806
7) per servizi	2.619.287			2.619.287		2.619.287
8) per godimento di beni di terzi	737.695			737.695		737.695
9) per il personale	1.834.055	-	-	1.834.055	-	1.834.055
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	83.092			83.092	1.172.137	1.255.229
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	832.079			832.079		832.079
d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibili	12.660			12.660		12.660
10) ammortamenti e svalutazioni	927.831	-	-	927.831	1.172.137	2.099.968
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo	(121.333)			(121.333)		(121.333)
14) oneri diversi di gestione	84.675			84.675		84.675
B) COSTI DELLA PRODUZIONE	6.860.016	-	-	6.860.016	1.172.137	8.032.153
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	3.225.516	-	-	3.225.516	(1.172.137)	2.053.379
16) altri proventi finanziari	3.650			3.650		3.650
17) interessi e altri oneri finanziari	30.548		300.000	330.548		330.548
17 bis) utili e perdite su cambi				-		-
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15 + 16 + 17 + - 17bis)	(26.898)	-	(300.000)	(326.898)	-	(326.898)
18) Rivalutazioni				-		-
19) Svalutazioni				-		-
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE (18+19)	-	-	-	-	-	-
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B + - C + - D)	3.198.618	-	(300.000)	2.898.618	(1.172.137)	1.726.481
imposte correnti	926.557		(72.000)	854.557		854.557
imposte differite e anticipate	(13.602)			(13.602)		(13.602)
20) imposte sul reddito dell'esercizio correnti, differite e anticipate	912.955	-	(72.000)	840.955	-	840.955
Utile (Perdita) Proforma consolidata		2.564.535		2.564.535		2.564.535
21) UTILE (PERDITA) DELL' ESERCIZIO	2.285.663	2.564.535	(228.000)	4.622.198	(1.172.137)	3.450.061

Fusione inversa per incorporazione Pro-forma C.S.C – 31.12.2024

	S	T	U	V	Z	AA
Stato Patrimoniale						
	CSC	Adj. Utile FY25 Pro forma CSC	Bidco 2	Aggregato C.S.C.	Elisione - C.S.C.	LBO C.S.C.
Euro	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024
1) costi di impianto e ampliamento		-	-	-	-	-
2) costi di sviluppo				-		-
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione opere ingegno	17.822			17.822		17.822
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili				-		-
5) avviamento				-	7.908.023	7.908.023
7) altre				-		-
I - Immobilizzazioni Immateriali	17.822	-	-	17.822	7.908.023	7.925.845
1) Terreni e fabbricati	1.649.731			1.649.731		1.649.731
2) impianti e macchinari	275.606			275.606		275.606
3) attrezzature industriali e commerciali	156.527			156.527		156.527
4) altri beni	252.384			252.384		252.384
II - Immobilizzazioni Materiali	2.334.248	-	-	2.334.248	-	2.334.248
a) Imprese controllate			12.071.195	12.071.195	(12.071.195)	-
b) Imprese collegate				-		-
d-bis) altre imprese	859			859		859
1) partecipazioni		-	12.071.195	12.072.054	(12.071.195)	859
d-bis) Crediti verso Altri				-		-
2) Crediti	41.145			41.145		41.145
3) Altri titoli				-		-
III - Immobilizzazioni Finanziarie	42.004	-	12.071.195	12.113.199	(12.071.195)	42.004
B) IMMOBILIZZAZIONI	2.394.074	-	12.071.195	14.465.269	(4.163.172)	10.302.097
I - Rimanenze	-	-	-	-	-	-
1) crediti verso clienti	2.723.413	-	-	2.723.413	-	2.723.413
2) crediti verso imprese controllate				-		-
5 bis) crediti tributari	11.037	-	36.000	47.037	-	47.037
5 ter) imposte anticipate				-		-
esigibili entro l'esercizio successivo				-		-
esigibili oltre l'esercizio successivo				-		-
5 quater) crediti verso altri	32.900			32.900		32.900
II - Crediti	2.767.350	-	36.000	2.803.350	-	2.803.350
6) Altri titoli	312.866			312.866		312.866
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	312.866	-	-	312.866	-	312.866
IV - Disponibilità liquide	520.560	372.095	-	892.655	-	892.655
C) ATTIVO CIRCOLANTE	3.600.776	372.095	36.000	4.008.871	-	4.008.871
D) RATEI E RISCONTI	125.428			125.428		125.428
TOTALE ATTIVO	6.120.278	372.095	12.107.195	18.599.569	(4.163.172)	14.436.397

	S	T	U	V	Z	AA
Stato Patrimoniale						
	CSC	Adj. Utile FY25 Pro forma CSC	Bidco 2	Aggregato C.S.C.	Elisione - C.S.C.	LBO C.S.C.
<i>Euro</i>	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024
Patrimonio Netto di Terzi				-		-
A) PATRIMONIO NETTO	2.912.407	372.095	5.254.441	8.538.943	(4.163.172)	4.375.772
4) altri				-		-
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI				-		-
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	483.349			483.349		483.349
esigibili entro l'esercizio successivo	7.700			7.700		7.700
3) debiti verso soci per finanziamenti	7.700			7.700		7.700
esigibili entro l'esercizio successivo	468.946		150.000	618.946		618.946
esigibili oltre l'esercizio successivo	256.940		6.000.000	6.256.940		6.256.940
4) debiti verso banche	725.886	-	6.150.000	6.875.886	-	6.875.886
7) debiti verso fornitori	1.186.279	-	702.754	1.889.033	-	1.889.033
9) debiti verso imprese controllate				-		-
12) debiti tributari	345.112	-	-	345.112	-	345.112
13) debiti v/istituti prev.za e sicurezza sociale	77.664	-	-	77.664	-	77.664
14) altri debiti	363.747	-	-	363.747	-	363.747
D) DEBITI	2.706.388	-	6.852.754	9.559.142	-	9.559.142
E) RATEI E RISCONTI	18.134			18.134		18.134
TOTALE PASSIVO	6.120.278	372.095	12.107.195	18.599.569	(4.163.172)	14.436.397

	S	T	U	V	Z	AA
Conto Economico						
	C.S.C.	Adj. Utile FY25 Pro forma CSC	Bidco 2	Aggregato C.S.C.	Elisione - C.S.C.	LBO C.S.C.
<i>Euro</i>	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	10.836.880			10.836.880		10.836.880
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti				-		-
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	568.194			568.194		568.194
altri				-		-
5) altri ricavi e proventi	190.902			190.902		190.902
A) VALORE DELLA PRODUZIONE	11.595.976	-	-	11.595.976	-	11.595.976
6) per materie prime, sussidiarie, consumo e merci	1.761.632			1.761.632		1.761.632
7) per servizi	4.099.869			4.099.869		4.099.869
8) per godimento di beni di terzi	1.210.024			1.210.024		1.210.024
9) per il personale	2.198.459	-	-	2.198.459	-	2.198.459
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	8.093			8.093	878.669	886.762
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.105.571			1.105.571		1.105.571
d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibili	14.803			14.803		14.803
10) ammortamenti e svalutazioni	1.128.467	-	-	1.128.467	878.669	2.007.136
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo	-			-		-
14) oneri diversi di gestione	232.023			232.023		232.023
B) COSTI DELLA PRODUZIONE	10.630.474	-	-	10.630.474	878.669	11.509.143
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	965.502	-	-	965.502	(878.669)	86.833
16) altri proventi finanziari	3.877			3.877		3.877
17) interessi e altri oneri finanziari	55.157		150.000	205.157		205.157
17 bis) utili e perdite su cambi	(221)			(221)		(221)
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15 + 16 + 17 + - 17bis)	(51.501)	-	(150.000)	(201.501)	-	(201.501)
18) Rivalutazioni				-		-
19) Svalutazioni				-		-
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE (18+19)	-	-	-	-	-	-
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B + - C + - D)	914.001	-	(150.000)	764.001	(878.669)	(114.668)
imposte correnti	326.627		(36.000)	290.627		290.627
imposte differite e anticipate				-		-
20) imposte sul reddito dell'esercizio correnti, differite e anticipate	326.627	-	(36.000)	290.627	-	290.627
<i>Utile (Perdita) Proforma consolidata</i>		372.095		372.095		372.095
21) UTILE (PERDITA) DELL' ESERCIZIO	587.374	372.095	(114.000)	845.469	(878.669)	(33.200)

Consolidamento LBO Alpi e C.S.C– 31.12.2024

	R	AA	AB	AB	AD	AE	AF	AG	AH	AI
Stato Patrimoniale										
	LBO Alpi	LBO C.S.C.	NewCo	Aggregato NewCo	Elisione - NewCo	Conso NewCo	ClubDeal Events	Aggregato ClubDeal Events	Elisione - ClubDeal Events	Subconso Events
Euro	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024
1) costi di impianto e ampliamento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2) costi di sviluppo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione opere ingegno	-	17.822	-	17.822	-	17.822	-	17.822	-	17.822
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	1.300.816	-	-	1.300.816	-	1.300.816	-	1.300.816	-	1.300.816
5) avviamento	10.549.232	7.908.023	-	18.457.255	2.153.526	20.610.781	-	20.610.781	129.212	20.739.992
7) altre	184	-	-	184	-	184	-	184	-	184
I - Immobilizzazioni Immateriali	11.850.232	7.925.845	-	19.776.077	2.153.526	21.929.603	-	21.929.603	129.212	22.058.814
1) Terreni e fabbricati	-	1.649.731	-	1.649.731	-	1.649.731	-	1.649.731	-	1.649.731
2) impianti e macchinari	210.396	275.606	-	486.002	-	486.002	-	486.002	-	486.002
3) attrezzature industriali e commerciali	53.444	156.527	-	209.971	-	209.971	-	209.971	-	209.971
4) altri beni	2.875.830	252.384	-	3.128.214	-	3.128.214	-	3.128.214	-	3.128.214
II - Immobilizzazioni Materiali	3.139.670	2.334.248	-	5.473.918	-	5.473.918	-	5.473.918	-	5.473.918
a) Imprese controllate	-	-	20.560.988	20.560.988	(20.560.988)	-	12.336.593	12.336.593	(12.336.593)	-
b) Imprese collegate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
d-bis) altre imprese	-	859	-	859	-	859	-	859	-	859
1) partecipazioni	-	859	20.560.988	20.561.847	(20.560.988)	859	12.336.593	12.337.452	(12.336.593)	859
d-bis) Crediti verso Altri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2) Crediti	30.000	41.145	-	71.145	-	71.145	-	71.145	-	71.145
3) Altri titoli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III - Immobilizzazioni Finanziarie	30.000	42.004	20.560.988	20.632.992	(20.560.988)	72.004	12.336.593	12.408.597	(12.336.593)	72.004
B) IMMOBILIZZAZIONI	15.019.902	10.302.097	20.560.988	45.882.987	(18.407.462)	27.475.525	12.336.593	39.812.117	(12.207.381)	27.604.736
I - Rimanenze	740.063	-	-	740.063	-	740.063	-	740.063	-	740.063
1) crediti verso clienti	2.508.237	2.723.413	-	5.231.650	-	5.231.650	-	5.231.650	-	5.231.650
2) crediti verso imprese controllate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5 bis) crediti tributari	166.651	47.037	-	213.688	-	213.688	-	213.688	-	213.688
5 ter) imposte anticipate	40.807	-	-	40.807	-	40.807	-	40.807	-	40.807
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5 quater) crediti verso altri	24.110	32.900	-	57.010	-	57.010	-	57.010	-	57.010
II - Crediti	2.739.805	2.803.350	-	5.543.155	-	5.543.155	-	5.543.155	-	5.543.155
6) Altri titoli	-	312.866	-	312.866	-	312.866	-	312.866	-	312.866
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	312.866	-	312.866	-	312.866	-	312.866	-	312.866
IV - Disponibilità liquide	4.321.101	892.655	-	5.213.757	-	5.213.757	-	5.213.757	-	5.213.757
C) ATTIVO CIRCOLANTE	7.800.969	4.008.871	-	11.809.841	-	11.809.841	-	11.809.841	-	11.809.841
D) RATEI E RISCONTI	15	125.428	-	125.443	-	125.443	-	125.443	-	125.443
TOTALE ATTIVO	22.820.886	14.436.397	20.560.988	57.818.271	(18.407.462)	39.410.808	12.336.593	51.747.401	(12.207.381)	39.540.020

	R	AA	AB	AB	AD	AE	AF	AG	AH	AI
Stato Patrimoniale										
	LBO Alpi	LBO C.S.C.	NewCo	Aggregato NewCo	Elisione - NewCo	Conso NewCo	ClubDeal Events	Aggregato ClubDeal Events	Elisione - ClubDeal Events	Subconso Events
<i>Euro</i>	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024
Patrimonio Netto di Terzi	-	-		-		-		-	8.128.683	8.128.683
A) PATRIMONIO NETTO	13.792.410	4.375.772	20.560.988	38.729.169	(18.407.462)	20.321.707	12.336.593	32.658.300	(12.207.381)	20.450.919
4) altri	-	-		-		-		-		-
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI	-	-		-		-		-		-
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	346.948	483.349		830.297		830.297		830.297		830.297
esigibili entro l'esercizio successivo	-	7.700		7.700		7.700		7.700		7.700
3) debiti verso soci per finanziamenti	-	7.700		7.700		7.700		7.700		7.700
esigibili entro l'esercizio successivo	411.500	618.946		1.030.446		1.030.446		1.030.446		1.030.446
esigibili oltre l'esercizio successivo	6.000.000	6.256.940		12.256.940		12.256.940		12.256.940		12.256.940
4) debiti verso banche	6.411.500	6.875.886	-	13.287.386	-	13.287.386	-	13.287.386	-	13.287.386
7) debiti verso fornitori	1.187.874	1.889.033	-	3.076.907	-	3.076.907	-	3.076.907	-	3.076.907
9) debiti verso imprese controllate	-	-		-		-		-		-
12) debiti tributari	354.310	345.112	-	699.422	-	699.422	-	699.422	-	699.422
13) debiti v/istituti prev.za e sicurezza sociale	88.589	77.664	-	166.253	-	166.253	-	166.253	-	166.253
14) altri debiti	181.389	363.747	-	545.136	-	545.136	-	545.136	-	545.136
D) DEBITI	8.223.662	9.559.142	-	17.782.804	-	17.782.804	-	17.782.804	-	17.782.804
E) RATEI E RISCONTI	457.866	18.134		476.000		476.000		476.000		476.000
TOTALE PASSIVO	22.820.886	14.436.397	20.560.988	57.818.271	(18.407.462)	39.410.808	12.336.593	51.747.401	(12.207.381)	39.540.020

	R	AA	AB	AB	AD	AE	AF	AG	AH	AI
Conto Economico										
	LBO Alpi	LBO C.S.C.	NewCo	Aggregato NewCo	Elisione - NewCo	Conso NewCo	ClubDeal Events	Aggregato ClubDeal Events	Elisione - ClubDeal Events	Subconso Events
Euro	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	9.992.634	10.836.880		20.829.514		20.829.514		20.829.514		20.829.514
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati	-	-		-		-		-		-
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	568.194		568.194		568.194		568.194		568.194
altri	-	-		-		-		-		-
5) altri ricavi e proventi	92.898	190.902		283.800		283.800		283.800		283.800
A) VALORE DELLA PRODUZIONE	10.085.532	11.595.976	-	21.681.508	-	21.681.508	-	21.681.508	-	21.681.508
6) per materie prime, sussidiarie, consumo e merci	777.806	1.761.632		2.539.438		2.539.438		2.539.438		2.539.438
7) per servizi	2.619.287	4.099.869		6.719.156		6.719.156		6.719.156		6.719.156
8) per godimento di beni di terzi	737.695	1.210.024		1.947.719		1.947.719		1.947.719		1.947.719
9) per il personale	1.834.055	2.198.459	-	4.032.514	-	4.032.514	-	4.032.514	-	4.032.514
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.255.229	886.762		2.141.991	239.281	2.381.272		2.381.272	14.357	2.395.629
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	832.079	1.105.571		1.937.650		1.937.650		1.937.650		1.937.650
d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibili	12.660	14.803		27.463		27.463		27.463		27.463
10) ammortamenti e svalutazioni	2.099.968	2.007.136	-	4.107.104	239.281	4.346.385	-	4.346.385	14.357	4.360.742
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(121.333)	-		(121.333)		(121.333)		(121.333)		(121.333)
14) oneri diversi di gestione	84.675	232.023		316.698		316.698		316.698		316.698
B) COSTI DELLA PRODUZIONE	8.032.153	11.509.143	-	19.541.296	239.281	19.780.577	-	19.780.577	14.357	19.794.934
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	2.053.379	86.833	-	2.140.212	(239.281)	1.900.931	-	1.900.931	(14.357)	1.886.574
16) altri proventi finanziari	3.650	3.877		7.527		7.527		7.527		7.527
17) interessi e altri oneri finanziari	330.548	205.157	-	535.705		535.705	-	535.705		535.705
17 bis) utili e perdite su cambi	-	(221)		(221)		(221)		(221)		(221)
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15 + 16 + 17 + - 17bis)	(326.898)	(201.501)	-	(528.399)	-	(528.399)	-	(528.399)	-	(528.399)
18) Rivalutazioni	-	-		-		-		-		-
19) Svalutazioni	-	-		-		-		-		-
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE (18+19)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B + - C + - D)	1.726.481	(114.668)	-	1.611.813	(239.281)	1.372.532	-	1.372.532	(14.357)	1.358.175
imposte correnti	854.557	290.627	-	1.145.184		1.145.184	-	1.145.184		1.145.184
imposte differite e anticipate	(13.602)	-		(13.602)		(13.602)		(13.602)		(13.602)
20) imposte sul reddito dell'esercizio correnti, differite e anticipate	840.955	290.627	-	1.131.582	-	1.131.582	-	1.131.582	-	1.131.582
Utile (Perdita) Proforma consolidata	2.564.535	372.095		2.936.631		2.936.631		2.936.631		2.936.631
21) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	3.450.061	(33.200)	-	3.416.862	(239.281)	3.177.581	-	3.177.581	(14.357)	3.163.224

Note esplicative alle Informazioni Finanziarie Pro-forma Consolidate al 31 dicembre 2024 – Subconsolidato “Gruppo Events”

Di seguito sono riportate le note esplicative alle rettifiche pro-forma effettuate per la predisposizione delle Informazioni Finanziarie Pro-forma Consolidate al 31 dicembre 2024 relative al subconsolidato “Gruppo Events”. Per semplicità espositiva nel seguito si procederà all’analisi parallela, compatibilmente con la struttura delle Informazioni Finanziarie Pro-forma Consolidate al 31 dicembre 2024, sia delle poste patrimoniali che di quelle economiche. I commenti che seguono si riferiscono ai dati esposti in colonna nelle Informazioni Finanziarie Pro-forma Consolidate al 31 dicembre 2024.

Colonna M e S – Dati storici di Alpi e C.S.C. al 31 dicembre 2024

Le Colonne includono i dati del Bilancio d’Esercizio di Alpi e C.S.C. al 31 dicembre 2024 approvati dall’Assemblea in data 27 giugno 2025 e 26 giugno 2025.

Colonna N e T – Rettifica utile Pro-forma di Alpi e C.S.C. al 31 dicembre 2024

Le colonne includono l’utile Pro-forma stimato relativo al 31.12.2025 posto a rettifica del bilancio d’esercizio approvato al 31.12.24 dall’Assemblea di Alpi e C.S.C.. Si assume che l’utile rispecchi l’incremento di disponibilità liquide al termine dell’esercizio delle Società.

Colonna O e U – Dati Pro-forma di Bidco 1 e Bidco 2 al 31 dicembre 2024.

Le colonne includono i dati relativi alla Bidco 1 e Bidco 2 società veicolo appositamente create per le operazioni di *leverage by-out*. Tali società risultano interamente possedute da NewCo S.r.l. La colonna O pertanto include:

- il valore della partecipazione per Euro 21,9 milioni, comprensivo dei costi di transazione pari a Euro 0,7 milioni;
- l’ammontare del credito tributario relativo allo scudo fiscale generatosi dall’operazione per Euro 72 mila;
- il patrimonio netto rettificato dalla perdita d’esercizio pari a Euro 228 mila generata dallo scudo fiscale indicato al punto precedente e dagli oneri finanziari connessi al finanziamento. Per semplicità esplicativa, non sono stati considerati eventuali oneri capitalizzabili relativi alla costituzione della società;
- finanziamenti bancari per Euro 6,3 milioni comprensivi di 0,3 milioni di oneri finanziari i quali si presume che verranno pagati nell’esercizio successivo.

Invece, la colonna U include:

- il valore della partecipazione per Euro 12,1 milioni, comprensivo dei costi di transazione pari a Euro 0,7 milioni;
- l'ammontare del credito tributario relativo allo scudo fiscale generatosi dall'operazione per Euro 36 mila;
- il patrimonio netto rettificato dalla perdita d'esercizio pari a Euro 114 mila generata dallo scudo fiscale indicato al punto precedente e dagli oneri finanziari connessi al finanziamento. Per semplicità esplicativa, non sono stati considerati eventuali oneri capitalizzabili relativi alla costituzione della società;
- finanziamenti bancari per Euro 6,2 milioni comprensivi di 0,2 milioni di oneri finanziari i quali si presume che verranno pagati nell'esercizio successivo.

Colonna P e V – Aggregato Pro-forma di Alpi e Bidco 1 - C.S.C. e Bidco 2 al 31 dicembre 2024.

La colonna P include la somma delle colonne M, N e O, mentre la colonna V include la somma delle colonne S, T e U.

Colonna Q e Z – Scritture di elisione al 31 dicembre 2024.

Le colonne includono le scritture di elisione effettuate per rappresentare la fusione inversa che avverrà fra la società Alpi e Bidco 1 e C.S.C. e Bidco 2.

Nella colonna Q è rappresentata pertanto l'elisione della partecipazione di Alpi il cui costo deriva dagli accordi preliminari sottoscritti tra le Parti, detenuta da Bidco 1 e il patrimonio netto rettificato di Alpi, cioè comprensivo dell'utile proforma dell'esercizio 2025, dalla quale emerge un disavanzo di fusione per complessivi Euro 11,7 milioni. Il disavanzo è stato ammortizzato in n. 10 anni pertanto tale valore è stato incluso nella voce a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e contestualmente è stato portato a rettifica del patrimonio netto come perdita dell'esercizio. Dato che Alpi sarà posseduta interamente da Bidco 1 non si è reso necessario calcolare il rapporto di concambio.

Nella colonna Z è rappresentata pertanto l'elisione della partecipazione di C.S.C. detenuta da Bidco 2 e il patrimonio netto rettificato di C.S.C., cioè comprensivo dell'utile proforma dell'esercizio 2025, dalla quale emerge un disavanzo di fusione per complessivi Euro 8,8 milioni.

Il disavanzo è stato ammortizzato in n. 10 anni pertanto tale valore è stato incluso nella voce a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e contestualmente è stato portato a rettifica del patrimonio netto come perdita dell'esercizio. Dato che CSC sarà posseduta interamente da Bidco 2 non si è reso necessario calcolare il rapporto di

concambio.

Colonna R e AA – Alpi e Bidco 1 – C.S.C. e Bidco 2 al 31 dicembre 2024.

La colonna R include gli effetti delle colonne Q e P, mentre la colonna AA include gli effetti delle colonne V e Z.

Colonna AB – Newco al 31 dicembre 2024.

La colonna include i dati relativi alla NewCo Alpi/C.S.C., società veicolo appositamente creata per l'operazione di acquisizione del "Gruppo Events". Tale società risulta posseduta da Club Deal Events per il 60% e per la restante parte dai Soci reinvestitori. La colonna pertanto include:

- il valore della partecipazione per Euro 20,5 milioni;
- il patrimonio netto pari all'ammontare conferito dai soci per l'acquisto della partecipazione. Per semplicità esplicativa, non sono stati considerati eventuali oneri capitalizzabili relativi alla costituzione della società.

Colonna AC – Aggregato Pro-forma di *leverage by-out* Alpi, *leverage by-out* C.S.C. e NewCo Alpi/C.S.C. al 31 dicembre 2024.

La colonna include la somma delle colonne R, AA e AB.

Colonna AD – Scritture di elisione al 31 dicembre 2024.

La colonna include le scritture di elisione effettuate per rappresentare il consolidamento delle due operazioni di *leverage by-out* in NewCo Alpi/C.S.C.. Il metodo di consolidamento adottato è il metodo integrale dato che la consolidante possiede il 100% del patrimonio netto delle controllate. Per semplicità espositiva nella colonna sono state incluse entrambe le elisioni dato che in entrambi i casi si genera un disavanzo da fusione. È rappresentata pertanto l'elisione delle due partecipazioni per Euro 20,5 complessivi, e del patrimonio netto pari ad Euro 18,1 milioni, dai quali emerge un disavanzo di fusione per complessivi Euro 2,3 milioni. Il disavanzo è stato ammortizzato in n. 10 anni pertanto tale valore è stato incluso nella voce a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e contestualmente è stato portato a rettifica del patrimonio netto come perdita dell'esercizio.

Colonna AE – Subconsolidato NewCo Alpi/C.S.C. e Gruppo "Events" al 31 dicembre 2024.

La colonna include la somma delle colonne AC e AD, rappresentando quindi il

consolidato.

Colonna AF – Club Deal Events al 31 dicembre 2024.

La colonna include i dati relativi alla Club Deal Events società veicolo appositamente creata per l'operazione di acquisizione del Gruppo "Events". Tale società risulterà posseduta da ABC per il 40,53% e per la restante parte da altri co-investitori. ABC possiede il 60% di NewCo Alpi/C.S.C., pertanto, la colonna include:

- il valore della partecipazione per Euro 12,3 milioni.
- il patrimonio netto pari all'ammontare conferito dai soci per l'acquisto della partecipazione. Per semplicità esplicativa, non sono stati considerati eventuali oneri capitalizzabili relativi alla costituzione della società.

Colonna AG – Aggregato Pro-forma di – NewCo Alpi/C.S.C. e Club Deal Events al 31 dicembre 2024.

La colonna include la somma delle colonne AE ed AF.

Colonna AH – Scritture di elisione al 31 dicembre 2024.

La colonna include le scritture di elisione effettuate per rappresentare il consolidamento di NewCo Alpi/C.S.C. in Club Deal Events. Il metodo di consolidamento adottato è il metodo integrale dato che la consolidante possiede il 60% del patrimonio netto della controllata. E' rappresentata pertanto l'elisione della partecipazione, e del patrimonio netto Pro-quota pari ad Euro 12,1 milioni, dai quali emerge un disavanzo di fusione per complessivi Euro 144 mila. Il disavanzo è stato ammortizzato in n. 10 anni pertanto tale valore è stato incluso nella voce a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e contestualmente è stato portato a rettifica del patrimonio netto come perdita dell'esercizio. Si segnala inoltre che è stata identificata la quota di patrimonio netto e di utile spettante ai terzi per complessivi Euro 8,1 milioni

Colonna AI – Subconsolidato Events al 31 dicembre 2024.

La colonna include la somma delle colonne AG e AH, rappresentando quindi il Subconsolidato relativo all'operazione riferita al Gruppo "Events".

Informazioni Finanziarie Pro-forma Consolidate al 31 dicembre 2024 – Consolidato ABC

	AL	AM	AN	AO	AP
Stato Patrimoniale					
	ABC	Subconso Drago	Subconso CSC-ALPI	Global Strategy	Aggregato
<i>Euro</i>	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024
1) costi di impianto e ampliamento	178.650	105.613	-	-	284.263
2) costi di sviluppo		-	-	-	-
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione opere ingegno		101.277	17.822	-	119.099
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili		794.545	1.300.816	401.306	2.496.667
5) avviamento		9.195.594	20.739.992	-	29.935.586
7) altre	27.736	106.504	184	-	134.424
I - Immobilizzazioni Immateriali	206.386	10.303.533	22.058.814	401.306	32.970.039
1) Terreni e fabbricati		-	1.649.731		1.649.731
2) impianti e macchinari		2.237.174	486.002		2.723.176
3) attrezzature industriali e commerciali		50.532	209.971		260.503
4) altri beni	82.228	93.283	3.128.214	7.984	3.311.709
II - Immobilizzazioni Materiali	82.228	2.380.989	5.473.918	7.984	7.945.119
a) Imprese controllate		-	-		-
b) Imprese collegate	13.443.233	-	-		13.443.233
d-bis) altre imprese	9.889.720	-	859		9.890.579
1) partecipazioni	23.332.953	-	859	-	23.333.812
d-bis) Crediti verso Altri	32.216	-	71.145		103.361
2) Crediti	32.216	-	71.145	-	103.361
3) Altri titoli	404.462	-	-		404.462
III - Immobilizzazioni Finanziarie	23.769.631	-	72.004	-	23.841.635
B) IMMOBILIZZAZIONI	24.058.245	12.684.522	27.604.736	409.290	64.756.793
I - Rimanenze	-	456.188	740.063	-	1.196.251
1) crediti verso clienti	36.315	1.762.793	5.231.650	651.318	7.682.076
2) crediti verso imprese controllate		-	-		-
5 bis) crediti tributari	372.878	926.192	213.688	2.591	1.515.349
5 ter) imposte anticipate	304.011	41.831	40.807		386.649
5 quater) crediti verso altri	463	10.830	57.010	5.828	74.131
II - Crediti	713.667	2.741.646	5.543.155	659.737	9.658.205
6) Altri titoli	4.761.899	-	312.866		5.074.765
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	4.761.899	-	312.866	-	5.074.765
IV - Disponibilità liquide	7.860.075	1.251.924	5.213.757	5.167	14.330.923
C) ATTIVO CIRCOLANTE	13.335.641	4.449.758	11.809.841	664.904	30.260.144
D) RATEI E RISCONTI	343.242	8.039	125.443	9.321	486.045
TOTALE ATTIVO	37.737.128	17.142.319	39.540.020	1.083.515	95.502.982

	AL	AM	AN	AO	AP
Stato Patrimoniale					
	ABC	Subconso Drago	Subconso CSC-ALPI	Global Strategy	Aggregato
<i>Euro</i>	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024
<i>Patrimonio Netto di Terzi</i>	10.975.257	1.733.788	8.128.683		20.837.728
A) PATRIMONIO NETTO	37.383.298	9.484.361	20.450.919	435.088	67.753.665
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	8.400	212.447	830.297	1.519	1.052.663
esigibili entro l'esercizio successivo		-	7.700		7.700
3) debiti verso soci per finanziamenti	-	-	7.700	-	7.700
esigibili entro l'esercizio successivo		394.998	1.030.446	278.467	1.703.911
esigibili oltre l'esercizio successivo		5.185.178	12.256.940	-	17.442.118
4) debiti verso banche	-	5.580.176	13.287.386	278.467	19.146.029
7) debiti verso fornitori	172.792	1.184.638	3.076.907	311.137	4.745.474
12) debiti tributari	51.292	72.404	699.422	19.572	842.690
13) debiti v/istituti prev.za e sicurezza sociale	41.080	48.086	166.253	12.776	268.195
14) altri debiti	53.420	100.739	545.136	24.063	723.358
D) DEBITI	318.584	6.986.043	17.782.804	646.015	25.733.446
E) RATEI E RISCONTI	26.846	459.468	476.000	893	963.207
TOTALE PASSIVO	37.737.128	17.142.319	39.540.020	1.083.515	95.502.982

	AL	AM	AN	AO	AP
	ABC Company	Subconso Drago	Subconso Events	Global Strategy	Aggregato
<i>Euro</i>	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	137.090	8.546.121	20.829.514	1.261.069	30.773.794
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti		39.070	-	-	39.070
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		-	568.194	39.589	607.783
altri		-	-	-	-
5) altri ricavi e proventi	56.153	119.757	283.800	100.457	560.167
A) VALORE DELLA PRODUZIONE	193.243	8.704.948	21.681.508	1.401.115	31.980.814
6) per materie prime, sussidiarie, consumo e merci	8.487	3.506.358	2.539.438	5.864	6.060.147
7) per servizi	735.887	1.850.696	6.719.156	889.679	10.195.418
8) per godimento di beni di terzi	69.168	332.944	1.947.719	118.524	2.468.355
a) salari e stipendi	120.480	1.695.989	2.845.300	167.263	4.829.032
b) oneri sociali	82.788	241.934	866.522	54.012	1.245.256
c) trattamento di fine rapporto	3.587	57.384	178.501	11.192	250.664
d) trattamento di quiescenza e simili	2.267	4.579	-	-	6.846
e) altri costi	-	6.934	142.191	-	149.125
9) per il personale	209.122	2.006.820	4.032.514	232.467	6.480.923
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	85.771	1.233.160	2.395.629	30.845	3.745.404
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	30.222	546.648	1.937.650	9.201	2.523.721
d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide		2.971	27.463	4.000	34.434
10) ammortamenti e svalutazioni	115.993	1.782.779	4.360.742	44.046	6.303.559
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		(15.244)	(121.333)	-	(136.577)
14) oneri diversi di gestione	35.197	51.616	316.698	52.691	456.202
B) COSTI DELLA PRODUZIONE	1.173.854	9.515.969	19.794.934	1.343.271	31.828.027
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	(980.611)	(811.021)	1.886.574	57.844	152.787
altri		-	-	-	-
d) proventi diversi dai precedenti		-	-	-	-
16) altri proventi finanziari	826.670	15.131	7.527	1.810	851.138
altri		-	-	-	-
17) interessi e altri oneri finanziari	4.911	282.513	535.705	37.305	860.434
17 bis) utili e perdite su cambi	(3)	-	(221)	10	(214)
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15 + 16 + 17 + - 17bis)	821.756	(267.382)	(528.399)	(35.485)	(9.510)
18) Rivalutazioni	365.453	-	-	-	365.453
19) Svalutazioni	(570.020)	-	-	(2.607)	(572.627)
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE (18+19)	(204.567)	-	-	(2.607)	(207.174)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B + - C + - D)	(363.422)	(1.078.403)	1.358.175	19.752	(63.897)
imposte correnti		(7.751)	1.145.184	16.507	1.153.940
imposte differite e anticipate	3.495	9.261	(13.602)	-	(846)
20) imposte sul reddito dell'esercizio correnti, differite e anticipate	3.495	1.510	1.131.582	16.507	1.153.094
Utile (Perdita) Proforma consolidata		758.463	2.936.631		3.695.094
21) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	(366.917)	(321.449)	3.163.224	3.245	2.478.103

	AP	AQ	AR	AS	AT	AU	AV	AZ	BA
	Aggregato	Acq. Drago	Acq. CsC / Alpi	Acq. Global Strategy	Adj. Utile Fy25 Pro forma GS	Elisione - SubConso Drago	Elisione - SubConso CSC-Alpi	Elisione - Global Strategy	Consolidato Pro forma
<i>Euro</i>	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024
Stato Patrimoniale									
1) costi di impianto e ampliamento	284.263	-	-	-	-	-	-	-	284.263
2) costi di sviluppo	-								-
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione opere ingegno	119.099								119.099
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	2.496.667								2.496.667
5) avviamento	29.935.586					42.487	5.237	1.014.735	30.998.045
7) altre	134.424								134.424
I - Immobilizzazioni Immateriali	32.970.039	-	-	-	-	42.487	5.237	1.014.735	34.032.498
1) Terreni e fabbricati	1.649.731								1.649.731
2) impianti e macchinari	2.723.176								2.723.176
3) attrezzature industriali e commerciali	260.503								260.503
4) altri beni	3.311.709								3.311.709
II - Immobilizzazioni Materiali	7.945.119	-	-	-	-	-	-	-	7.945.119
a) Imprese controllate	-	4.000.000	5.000.000	1.900.000	-	(4.000.000)	(5.000.000)	(1.900.000)	-
b) Imprese collegate	13.443.233								13.443.233
d-bis) altre imprese	9.890.579								9.890.579
1) partecipazioni	23.333.812	4.000.000	5.000.000	1.900.000	-	(4.000.000)	(5.000.000)	(1.900.000)	23.333.812
d-bis) Crediti verso Altri	103.361								103.361
2) Crediti	103.361	-	-	-	-	-	-	-	103.361
3) Altri titoli	404.462								404.462
III - Immobilizzazioni Finanziarie	23.841.635	4.000.000	5.000.000	1.900.000	-	(4.000.000)	(5.000.000)	(1.900.000)	23.841.635
B) IMMOBILIZZAZIONI	64.756.793	4.000.000	5.000.000	1.900.000	-	(3.957.513)	(4.994.763)	(885.265)	65.819.252
I - Rimanenze	1.196.251	-	-	-	-	-	-	-	1.196.251
1) crediti verso clienti	7.682.076	-	-	-	-	-	-	-	7.682.076
2) crediti verso imprese controllate	-								-
5 bis) crediti tributari	1.515.349	-	-	-	-	-	-	-	1.515.349
5 ter) imposte anticipate	386.649								386.649
5 quater) crediti verso altri	74.131								74.131
II - Crediti	9.658.205	-	-	-	-	-	-	-	9.658.205
6) Altri titoli	5.074.765								5.074.765
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	5.074.765	-	-	-	-	-	-	-	5.074.765
IV - Disponibilità liquide	14.330.923	(4.000.000)	(5.000.000)	(1.900.000)	337.428	-	-	-	3.768.351
C) ATTIVO CIRCOLANTE	30.260.144	(4.000.000)	(5.000.000)	(1.900.000)	337.428	-	-	-	19.697.572
D) RATEI E RISCONTI	486.045								486.045
TOTALE ATTIVO	95.502.982	-	-	-	337.428	(3.957.513)	(4.994.763)	(885.265)	86.002.869

	AP	AQ	AR	AS	AT	AU	AV	AZ	BA
Stato Patrimoniale									
	Aggregato	Acq. Drago	Acq. Events	Acq. Global Strategy	Adj. Utile Fy25 Pro forma GS	Elisione - SubConso Drago	Elisione - SubConso Events	Elisione - Global Strategy	Consolidato Pro forma
Euro	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024
Patrimonio Netto di Terzi	20.837.728					3.797.781	7.328.055		31.963.563
A) PATRIMONIO NETTO	67.753.665	-	-	-	337.428	(3.957.513)	(4.994.763)	(885.265)	58.253.553
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	1.052.663								1.052.663
esigibili entro l'esercizio successivo	7.700								7.700
3) debiti verso soci per finanziamenti	7.700	-	-	-	-	-	-	-	7.700
esigibili entro l'esercizio successivo	1.703.911								1.703.911
esigibili oltre l'esercizio successivo	17.442.118								17.442.118
4) debiti verso banche	19.146.029	-	-	-	-	-	-	-	19.146.029
7) debiti verso fornitori	4.745.474	-	-	-	-	-	-	-	4.745.474
12) debiti tributari	842.690	-	-	-	-	-	-	-	842.690
13) debiti v/istituti prev.za e sicurezza sociale	268.195	-	-	-	-	-	-	-	268.195
14) altri debiti	723.358	-	-	-	-	-	-	-	723.358
D) DEBITI	25.733.446	-	-	-	-	-	-	-	25.733.446
E) RATEI E RISCONTI	963.207								963.207
TOTALE PASSIVO	95.502.982	-	-	-	337.428	(3.957.513)	(4.994.763)	(885.265)	86.002.869

	AP	AQ	AR	AS	AT	AU	AV	AZ	BA
Conto Economico	Aggregato	Acq. Drago	Acq. Events	Acq. Global Strategy	Adj. Utile Fy25 Pro forma GS	Elisione - SubConso Drago	Elisione - SubConso Events	Elisione - Global Strategy	Consolidato Pro forma
<i>Euro</i>	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024	31/12/2024
A) VALORE DELLA PRODUZIONE	31.980.814	-	-	-	-	-	-	-	31.980.814
6) per materie prime, sussidiarie, consumo e merci	6.060.147								6.060.147
7) per servizi	10.195.418								10.195.418
8) per godimento di beni di terzi	2.468.355								2.468.355
9) per il personale	6.480.923	-	-	-	-	-	-	-	6.480.923
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	3.745.404	-				4.721	582	112.748	3.863.455
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	2.523.721								2.523.721
d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	34.434								34.434
10) ammortamenti e svalutazioni	6.303.559	-	-	-	-	4.721	582	112.748	6.421.610
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(136.577)								(136.577)
14) oneri diversi di gestione	456.202								456.202
B) COSTI DELLA PRODUZIONE	31.828.027	-	-	-	-	4.721	582	112.748	31.946.078
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	152.787	-	-	-	-	(4.721)	(582)	(112.748)	34.736
16) altri proventi finanziari	851.138								851.138
17) interessi e altri oneri finanziari	860.434								860.434
17 bis) utili e perdite su cambi	(214)								(214)
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15 + 16 + 17 + - 17bis)	(9.510)	-	-	-	-	-	-	-	(9.510)
18) Rivalutazioni	365.453								365.453
19) Svalutazioni	(572.627)								(572.627)
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE (18+19)	(207.174)	-	-	-	-	-	-	-	(207.174)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B + - C + - D)	(63.897)	-	-	-	-	(4.721)	(582)	(112.748)	(181.948)
imposte correnti	1.153.940								1.153.940
imposte differite e anticipate	(846)								(846)
20) imposte sul reddito dell'esercizio correnti, differite e anticipate	1.153.094	-	-	-	-	-	-	-	1.153.094
Utile (Perdita) Proforma consolidata	3.695.094				337.428				4.032.522
21) UTILE (PERDITA) DELL' ESERCIZIO	2.478.103	-	-	-	337.428	(4.721)	(582)	(112.748)	2.697.480

Note esplicative alle Informazioni Finanziarie Pro-forma Consolidate al 31 dicembre 2024 – Consolidato ABC

Di seguito sono riportate le note esplicative alle rettifiche pro-forma effettuate per la predisposizione delle Informazioni Finanziarie Pro-forma Consolidate al 31 dicembre 2024 relative al Consolidato ABC. Per semplicità espositiva nel seguito si procederà all'analisi parallela, compatibilmente con la struttura delle Informazioni Finanziarie Pro-forma Consolidate al 31 dicembre 2024, sia delle poste patrimoniali che di quelle economiche. I commenti che seguono si riferiscono ai dati esposti in colonna nelle Informazioni Finanziarie Pro-forma Consolidate al 31 dicembre 2024.

Colonna AL – Dati storici di ABC al 31 dicembre 2024

La Colonna include i dati del Bilancio d'Esercizio di ABC al 31 dicembre 2024 approvato dalla Assemblea in data 29 aprile 2025.

Colonna AM – Subconsolidato Drago Forneria al 31 dicembre 2024

La Colonna include i dati del Subconsolidato di Drago Forneria.

Colonna AN – Subconsolidato Gruppo "Events" al 31 dicembre 2024

La Colonna include i dati del Subconsolidato del Gruppo "Events".

Colonna AO – Dati storici di Global Strategy al 31 dicembre 2024

La Colonna include i dati del Bilancio d'Esercizio di Global Strategy al 31 dicembre 2024 approvato dalla Assemblea in data 7 aprile 2025.

Colonna AP – Aggregato al 31 dicembre 2024

La colonna include la somma delle colonne AL, AM, AN, AO.

Colonna AQ, AR e AS – Acquisti partecipazioni al 31 dicembre 2024

Le prime due colonne includono la costituzione delle NewCo utilizzate nell'operazione di acquisto di Drago Forneria e del Gruppo "Events", la colonna AS rappresenta l'acquisto della società Global Strategy. In tali colonne è indicato il valore di carico della partecipazione e la diminuzione di disponibilità liquide per complessivi Euro 10,9 milioni.

Colonna AT - Aggiustamento Utile proforma Global Strategy al 31 dicembre 2024

La colonna include l'utile pro-forma stimato relativo al 31.12.2025 posto a rettifica del bilancio d'esercizio approvato al 31.12.24 dall'assemblea di Chico (già Global

Strategy). Si assume che l'utile rispecchi l'incremento di disponibilità liquide al termine d'esercizio della Società.

Colonna AU – Elisione Subconsolidato Drago Forneria al 31 dicembre 2024

La colonna include le scritture di elisione effettuate per rappresentare il consolidamento del Sub consolidato di Drago Forneria, ovvero Club Deal Forneria in ABC. Il metodo di consolidamento adottato è il metodo integrale dato che la consolidante possiede il 51% del patrimonio netto della controllata. È rappresentata pertanto l'elisione della partecipazione, e del patrimonio netto Pro-quota pari ad Euro 3,9 milioni, dai quali emerge un disavanzo di fusione per complessivi Euro 48 mila. Il disavanzo è stato ammortizzato in n. 10 anni pertanto tale valore è stato incluso nella voce a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e contestualmente è stato portato a rettifica del patrimonio netto come perdita dell'esercizio. Si segnala inoltre che è stata identificata la quota di patrimonio netto e di utile spettante ai terzi per complessivi Euro 3,9 milioni.

Colonna AV – Elisione Subconsolidato Gruppo “Events” al 31 dicembre 2024

La colonna include le scritture di elisione effettuate per rappresentare il consolidamento del Sub consolidato del Gruppo “Events”, ovvero Club Deal Events in ABC. Il metodo di consolidamento adottato è il metodo integrale dato che la consolidante possiede l'40,5% del patrimonio netto della controllata ed inoltre possiede il 100% dei diritti di voto in assemblea. È rappresentata pertanto l'elisione della partecipazione, e del patrimonio netto Pro-quota pari ad Euro 4,9 milioni, dai quali emerge un disavanzo di fusione per complessivi Euro 6 mila. Il disavanzo è stato ammortizzato in n. 10 anni pertanto tale valore è stato incluso nella voce a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e contestualmente è stato portato a rettifica del patrimonio netto come perdita dell'esercizio. Si segnala inoltre che è stata identificata la quota di patrimonio netto e di utile spettante ai terzi per complessivi Euro 7,3 milioni.

Colonna AZ – Elisione partecipazione Nuova Global Strategy al 31 dicembre 2024

La colonna include le scritture di elisione effettuate per rappresentare il consolidamento di Nuova Global Strategy in ABC. Il metodo di consolidamento adottato è il metodo integrale dato che la consolidante possiede il 100% del patrimonio netto della controllata. È rappresentata pertanto l'elisione della partecipazione, e del patrimonio netto pari ad Euro 0,8 milioni, dai quali emerge un disavanzo di fusione per complessivi Euro 1 milioni. Il disavanzo è stato ammortizzato in n. 10 anni pertanto tale valore è stato incluso nella voce a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e contestualmente è stato portato a rettifica del patrimonio netto come perdita dell'esercizio.

Colonna BA – Consolidato ABC al 31 dicembre 2024

La colonna rappresenta il consolidato di ABC (somma delle colonne da AP a AZ).

Relazione sulle informazioni finanziarie pro-forma consolidate al 31 dicembre 2024

Le relazioni della società di revisione Epyon Audit S.r.l. sulle informazioni finanziarie pro-forma consolidate al 31 dicembre 2024 sono riportate di seguito.



✉ info@epyonvivida.it
🌐 epyonvivida.it

ABC Company S.p.A.

**Relazione della società di revisione indipendente
sull'esame delle Informazioni Finanziarie Pro-Forma
Consolidate per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024**

EPYON AUDIT SRL

Torre Velasca, 5 | 20122 Milano | +39 02 7209 5823 | epyonaudit@legalmail.it
PIVA 08524360966 | REA MI 2031413 | Capitale Sociale Euro 25.000,00 i.v.



Relazione sull'esame della situazione patrimoniale e del conto economico pro-forma della società ABC Company S.p.A. per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024

Al Consiglio di Amministrazione della Società

ABC Company S.p.A.

1. Abbiamo esaminato i prospetti relativi alla situazione patrimoniale ed al conto economico pro-forma consolidati corredati dalle note esplicative della Società ABC Company S.p.A. per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 inclusi nel paragrafo 3.2 del documento informativo redatto ai sensi dell'articolo 14 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan (nel seguito il "Documento Informativo").

Tali informazioni Finanziarie Pro-forma Consolidate sono state predisposte secondo quanto dettagliato nel paragrafo 3.2 "Contenuto delle informazioni Finanziarie Pro-forma Consolidate" e sono state redatte per rappresentare retroattivamente gli effetti contabili delle acquisizioni dettagliate nel suddetto paragrafo.

2. I prospetti della situazione patrimoniale e del relativo conto economico pro-forma, corredati dalle note esplicative relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 sono stati predisposti ai fini di quanto richiesto dall'articolo 14 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan ai fini della loro inclusione nel Documento Informativo.

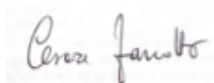
L'obiettivo della redazione delle Informazioni Finanziarie Pro-forma Consolidate è quello di rappresentare, secondo criteri di valutazione coerenti con dati storici e conformi alla normativa di riferimento, gli effetti sull'andamento economico consolidato e sulla situazione patrimoniale consolidata di ABC Company S.p.A., come se esse fossero virtualmente avvenute al 31 dicembre 2024 con riferimento ai soli effetti patrimoniali ed al 1° gennaio 2024 per quanto attiene gli effetti economici. Tuttavia, va rilevato che qualora le acquisizioni fossero realmente avvenute alle date ipotizzate, non necessariamente si sarebbero ottenuti gli stessi risultati qui rappresentati.

La responsabilità della redazione delle Informazioni Finanziarie Pro-forma Consolidate compete agli Amministratori della ABC Company S.p.A.. È nostra la responsabilità della formulazione di un giudizio professionale sulla ragionevolezza delle ipotesi adottate dagli Amministratori per la redazione dei prospetti pro-forma e sulla correttezza della metodologia da essi utilizzata per l'elaborazione dei medesimi prospetti. Inoltre è nostra la responsabilità della formulazione di un giudizio professionale sulla correttezza dei criteri di valutazione e dei principi contabili utilizzati.

3. Il nostro esame è stato svolto secondo i criteri raccomandati dalla Consob nella Raccomandazione n. DEM /1061609 del 9 agosto 2001 per la verifica dei dati pro-forma ed effettuando i controlli che abbiamo ritenuto necessari per la finalità dell'incarico conferitoci.
4. Dal nostro esame è emerso che la Global Strategy non è stata sottoposta a revisione legale per il bilancio chiuso al 31 dicembre 2024. Tuttavia, segnaliamo che i ricavi della società rappresentano una quota non rilevante del Consolidato Pro-forma, ovvero circa il 4%.
5. A nostro giudizio, le ipotesi di base adottate dagli Amministratori della ABC Company S.p.A. per la redazione dei prospetti relativi alla situazione patrimoniale ed al conto economico pro-forma, corredati dalle note esplicative relativi all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2024 sono ragionevoli e la metodologia utilizzata per l'elaborazione delle predette Informazioni Finanziarie Pro-forma Consolidate al 31 dicembre 2024 è stata applicata correttamente per le finalità informative descritte in precedenza. Inoltre, ad eccezione di quanto menzionato nel precedente punto 4, riteniamo che i criteri di valutazione ed i principi contabili utilizzati per la redazione dei medesimi prospetti pro-forma siano corretti.

Milano, 16 gennaio 2026

Epyon Audit S.r.l.



Cesare Zanotto

(Socio)

3.3. Informazioni finanziarie Pro-forma consolidate al 30 giugno 2025

Le informazioni finanziarie consolidate al 30 giugno 2025, presentate nelle tabelle che seguono, sono state predisposte esclusivamente a fini informativi e illustrativi ai sensi e per gli effetti del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan in materia di operazioni di reverse take over, al fine di fornire una rappresentazione sintetica dell'andamento economico e patrimoniale del Gruppo Post Operazioni Rilevanti alla data del 30 giugno 2025. Tali informazioni non sono da ritenersi necessariamente rappresentative dei risultati che si sarebbero conseguiti qualora le Operazioni Rilevanti fossero state effettivamente perfezionate in una data antecedente a quella di riferimento.

Le informazioni finanziarie consolidate al 30 giugno 2025 sono state redatte applicando i medesimi criteri di consolidamento, i medesimi principi contabili e le medesime assunzioni di base adottati per la predisposizione delle Informazioni Finanziarie Pro-forma Consolidate al 31 dicembre 2024, come descritto nel presente Documento Informativo, a cui integralmente si rinvia. Anche in considerazione della loro natura intermedia e delle finalità esclusivamente informative, tali informazioni non intendono in alcun modo rappresentare una previsione dell'andamento economico, patrimoniale e finanziario futuro del Gruppo Post Operazioni Rilevanti. Le informazioni finanziarie consolidate al 30 giugno 2025 sono state approvate dal Consiglio di Amministrazione di ABC Company in data 16 gennaio 2025 e non sono state sottoposte a revisione contabile.

Conto Economico	ABC Company	Subconso Drago	Subconso CSC-Alpi	Global Strategy	Aggregato	Acq. Drago	Acq. CsC / Alpi	Acq. Global Strategy	Adj. Utile Fy25 Pro forma GS	Elisione - SubConso Drago	Elisione - SubConso CSC-Alpi	Elisione - Global Strategy	Consolidato Pro forma
<i>Euro</i>	30/06/2025	30/06/2025	30/06/2025	30/06/2025	30/06/2025	30/06/2025	30/06/2025	30/06/2025	30/06/2025	30/06/2025	30/06/2025	30/06/2025	30/06/2025
A) VALORE DELLA PRODUZIONE	72.684	3.829.269	11.212.000	779.888	15.893.841	-	-	-	-	-	-	-	15.893.841
6) per materie prime, sussidiarie, consumo e merci	4.076	1.132.113	1.136.000	2.950	2.275.139								2.275.139
7) per servizi	339.477	1.248.762	4.168.804	471.596	6.228.639								6.228.639
8) per godimento di beni di terzi	42.493	166.816	475.000	59.262	743.571								743.571
9) per il personale	275.404	662.089	1.906.000	175.314	3.018.807	-	-	-	-	-	-	-	3.018.807
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	44.516	510.866	1.148.633	15.423	1.719.438	-				1.205	291	56.374	1.777.308
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	16.243	-	-	4.601	20.844								20.844
d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	-	-	-	-	-								-
10) ammortamenti e svalutazioni	60.759	838.190	1.695.633	20.024	2.614.606	-	-	-	-	1.205	291	56.374	2.672.476
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	-	42.000	-	42.000								42.000
14) oneri diversi di gestione	120.877	30.332	82.000	17.568	250.777								250.777
B) COSTI DELLA PRODUZIONE	843.086	4.078.303	9.505.437	746.714	15.173.540	-	-	-	-	1.205	291	56.374	15.231.410
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	(770.402)	(249.034)	1.706.563	33.174	720.301	-	-	-	-	(1.205)	(291)	(56.374)	662.431
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15 + 16 + 17 + - 17bis)	126.724	(131.611)	(243.000)	(12.466)	(260.353)	-	-	-	-	-	-	-	(260.353)
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B + - C + - D)	(701.792)	(380.645)	1.463.563	20.708	401.834	-	-	-	-	(1.205)	(291)	(56.374)	343.964
20) imposte sul reddito dell'esercizio correnti, differite e anticipate	(66.708)	47.016	(54.000)	-	(73.692)	-	-	-	-	-	-	-	(73.692)
<i>Utile (Perdita) Proforma consolidata</i>	<i>-</i>	<i>758.463</i>	<i>2.936.631</i>	<i>-</i>	<i>3.695.094</i>				<i>337.428</i>				<i>4.032.522</i>
21) UTILE (PERDITA) DELL' ESERCIZIO	(635.084)	330.802	4.454.194	20.708	4.170.620	-	-	-	337.428	(1.205)	(291)	(56.374)	4.450.178

Stato Patrimoniale	ABC	Subconso Drago	Subconso CSC-ALPI	Global Strategy	Aggregato	Acq. Drago	Acq. CsC / Alpi	Acq. Global Strategy	Adj. Utile Fy25 Pro forma GS	Elisione - SubConso Drago	Elisione - SubConso CSC-Alpi	Elisione - Global Strategy	Consolidato Pro forma
<i>Euro</i>	30/06/2025	30/06/2025	30/06/2025	30/06/2025	30/06/2025	30/06/2025	30/06/2025	30/06/2025	30/06/2025	30/06/2025	30/06/2025	30/06/2025	30/06/2025
I - Immobilizzazioni Immateriali	184.979	10.151.421	19.073.420	385.884	29.795.704	-	-	-	-	22.899	1.164	1.053.644	30.873.411
II - Immobilizzazioni Materiali	76.567	2.163.397	5.568.000	3.383	7.811.347	-	-	-	-	-	-	-	7.811.347
B) IMMOBILIZZAZIONI	26.305.732	12.314.818	24.671.420	389.267	63.681.237	4.000.000	5.000.000	1.900.000	-	(3.977.101)	(4.998.836)	(846.356)	64.758.944
I - Rimanenze	-	460.190	698.000	-	1.158.190	-	-	-	-	-	-	-	1.158.190
1) crediti verso clienti	129.621	2.493.579	2.553.000	421.111	5.597.311	-	-	-	-	-	-	-	5.597.311
II - Crediti	862.262	2.525.379	6.910.000	423.702	10.721.343	-	-	-	-	-	-	-	10.721.343
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	6.493.247	-	-	-	6.493.247	-	-	-	-	-	-	-	6.493.247
IV - Disponibilità liquide	6.187.522	1.679.580	6.593.631	12.841	14.473.573	(4.000.000)	(5.000.000)	(1.900.000)	337.428	-	-	-	3.911.002
C) ATTIVO CIRCOLANTE	13.543.031	4.665.149	14.201.631	436.543	32.846.354	(4.000.000)	(5.000.000)	(1.900.000)	337.428	-	-	-	22.283.782
D) RATEI E RISCONTI	539.939	-	-	9.321	549.260								549.260
TOTALE ATTIVO	40.388.702	16.979.967	38.873.051	835.131	97.076.851	-	-	-	337.428	(3.977.101)	(4.998.836)	(846.356)	87.591.986
<i>Patrimonio Netto di Terzi</i>	<i>9.714.954</i>	<i>1.883.822</i>	<i>8.176.539</i>	<i>-</i>	<i>19.775.315</i>					<i>3.819.978</i>	<i>7.334.458</i>		<i>30.929.751</i>
A) PATRIMONIO NETTO	39.793.153	9.679.696	20.509.542	452.553	70.434.945	-	-	-	337.428	(3.977.101)	(4.998.836)	(846.356)	60.950.080
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	12.935	228.357	681.000	2.000	924.292								924.292
4) debiti verso banche	-	5.388.190	13.015.000	140.157	18.543.347	-	-	-	-	-	-	-	18.543.347
7) debiti verso fornitori	375.298	1.683.725	3.990.508	172.260	6.221.791	-	-	-	-	-	-	-	6.221.791
12) debiti tributari	27.658	-	419.000	34.720	481.378	-	-	-	-	-	-	-	481.378
13) debiti v/istituti prev.za e sicurezza sociale	31.380	-	145.000	5.696	182.076	-	-	-	-	-	-	-	182.076
14) altri debiti	108.100	-	113.000	26.852	247.952	-	-	-	-	-	-	-	247.952
D) DEBITI	542.436	7.071.914	17.682.508	379.685	25.676.544	-	-	-	-	-	-	-	25.676.544
E) RATEI E RISCONTI	40.178	-	-	893	41.071								41.071
TOTALE PASSIVO	40.388.702	16.979.967	38.873.051	835.131	97.076.851	-	-	-	337.428	(3.977.101)	(4.998.836)	(846.356)	87.591.986

4. FATTORI DI RISCHIO

L'investimento nelle Azioni A e nei Warrant comporta un elevato grado di rischio. Conseguentemente, prima di decidere di effettuare un investimento nelle Azioni A e nei Warrant, i potenziali investitori sono invitati a valutare attentamente i rischi di seguito descritti, congiuntamente a tutte le informazioni contenute nel Documento Informativo.

L'investimento nelle Azioni A presenta gli elementi di rischio tipici di un investimento in titoli azionari di società ammesse alle negoziazioni in un mercato non regolamentato.

Al fine di effettuare un corretto apprezzamento dell'investimento in Azioni A, gli investitori sono invitati a valutare gli specifici fattori di rischio relativi al Gruppo Post Operazioni Rilevanti, al settore di attività in cui lo stesso opera e agli strumenti finanziari, congiuntamente a tutte le informazioni contenute nel Documento Informativo. Il verificarsi delle circostanze descritte in uno dei seguenti fattori di rischio potrebbe incidere negativamente sull'attività e sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria del Gruppo Post Operazioni Rilevanti, sulle sue prospettive e sul prezzo delle Azioni A e gli azionisti potrebbero perdere in tutto o in parte il loro investimento. Tali effetti negativi sul Gruppo Post Operazioni Rilevanti e sulle Azioni A e sui Warrant si potrebbero, inoltre, verificare qualora sopraggiungessero eventi, oggi non noti alla Società, tali da esporre il Gruppo Post Operazioni Rilevanti ad ulteriori rischi o incertezze ovvero qualora fattori di rischio oggi ritenuti non significativi lo divengano a causa di circostanze sopravvenute.

La Società ritiene che i rischi di seguito indicati siano rilevanti per i potenziali investitori, potendo determinare effetti negativi sul Gruppo Post Operazioni Rilevanti.

A. Fattori di rischio relativi all'Emittente e al Gruppo Integrato

A.1. Fattori di rischio relativi all'operatività dell'Emittente e del Gruppo Integrato

A.1.1 Rischio legato al reperimento delle risorse finanziarie

La strategia di crescita dell'Emittente dipende dalla capacità di reperire risorse finanziarie adeguate per sostenere nuovi investimenti, attraverso potenziali aumenti di capitale o l'emissione di prestiti obbligazionari convertibili. Eventuali difficoltà nel raccogliere tali risorse o nel farlo a condizioni favorevoli potrebbero influire negativamente sull'implementazione della strategia e sulla capacità della Società di cogliere opportunità di investimento.

Il modello di business della Società prevede che essa possa assumere il ruolo di investitore diretto nelle iniziative selezionate e promosse, riservandosi la possibilità di investire direttamente nelle iniziative che saranno di volta in volta dalla stessa selezionate e promosse in modo da allineare i propri interessi con quelli degli azionisti storici e del management, assumendo il ruolo di azionista stabile di lungo periodo, e trasmettere agli investitori terzi che saranno interessati il reale convincimento del

promotore/advisor circa la validità del progetto, al fine di accrescere le possibilità di successo delle singole operazioni. L'implementazione efficace della strategia di crescita richiede quindi la disponibilità di risorse finanziarie adeguate per effettuare investimenti nelle società target, fornire supporto finanziario continuativo alle società partecipate e sostenere i costi operativi e di struttura della Società.

La capacità di reperire risorse finanziarie può essere significativamente influenzata dalle condizioni dei mercati finanziari, in quanto periodi di volatilità o di avversione al rischio da parte degli investitori possono rendere più difficile e costoso il reperimento di capitali attraverso aumenti di capitale o emissioni obbligazionarie, dalle *performance* del portafoglio partecipativo, poiché risultati negativi delle società partecipate possono ridurre l'attrattiva della Società per potenziali investitori, dalla liquidità del mercato in cui sono quotati gli strumenti finanziari della Società, dal rating creditizio e dalla reputazione della Società

L'incapacità di reperire risorse finanziarie adeguate o di farlo a condizioni favorevoli potrebbe comportare l'impossibilità di cogliere opportunità di investimento attrattive con conseguente perdita di potenziale creazione di valore, la necessità di ridimensionare gli obiettivi di crescita previsti dal piano industriale, difficoltà nel fornire supporto finanziario adeguato alle società partecipate con potenziale impatto negativo sulle loro performance, la necessità di ridurre i costi di struttura e i servizi offerti alle partecipate, con potenziali effetti negativi sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria del Gruppo Integrato.

Il verificarsi degli eventi oggetto dei rischi sopra indicati, che è considerato dall'Emittente di alta probabilità di accadimento, potrebbe avere effetti negativi molto rilevanti sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria del Gruppo Post Operazioni Rilevanti. Tenuto conto di quanto precede, l'Emittente stima che il rischio di cui al presente Paragrafo sia di alta rilevanza.

A.1.2 Rischi connessi alla dipendenza da figure apicali

Le attività dell'Emittente dipendono significativamente dal contributo di Stefano Taioli, Mattia Ravizza e Marco Ruini, nonché Stefano Vitali, i quali ricoprono, rispettivamente, alla Data del Documento Informativo, i ruoli di Amministratore Delegato e managing partner e direttore generale dell'Emittente.

Il venir meno dell'apporto professionale da parte dei soggetti sopra menzionati, aventi un ruolo determinante nella gestione dell'attività della Società, potrebbe comportare effetti negativi sul business della Società medesima e sul suo ritorno a una piena operatività. In particolare, ove l'Emittente non fosse in grado di sostituire tempestivamente dette figure con soggetti egualmente qualificati e idonei ad assicurare il medesimo apporto operativo e professionale, potrebbero determinarsi effetti negativi sull'attività dell'Emittente. Il verificarsi di tali rischi potrebbe avere effetti negativi molto rilevanti sulla situazione economica, finanziaria e patrimoniale del Gruppo Integrato.

Il verificarsi degli eventi oggetto dei rischi sopra indicati, che è considerato dall'Emittente di alta probabilità di accadimento, potrebbe avere effetti negativi molto rilevanti sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria del Gruppo Post Operazioni Rilevanti. Tenuto conto di quanto precede, l'Emittente stima che il rischio di cui al presente Paragrafo sia di alta rilevanza.

A.1.3 Rischi connessi alla capacità di mantenere e attrarre personale qualificato

Il modello di business della Società si fonda sull'offerta di un'ampia gamma di servizi di consulenza ad elevato valore aggiunto, che richiedono competenze multidisciplinari specialistiche e di alto livello.

Il successo della Società dipende pertanto in misura significativa dalla capacità di attrarre, sviluppare e trattenere risorse umane dotate delle competenze necessarie a garantire elevati standard qualitativi nell'erogazione dei servizi. L'offerta dell'Emittente è inoltre integrata, al fine di mantenere una struttura dei costi snella e flessibile, dall'apporto di un team selezionato di consulenti e professionisti esterni di comprovato standing e qualificazione.

La capacità della Società di attrarre e trattenere professionisti qualificati è influenzata da una pluralità di fattori, tra cui la crescente competizione nel settore della consulenza strategica e finanziaria, le aspettative retributive talvolta elevate dei professionisti specializzati, la possibilità di offrire percorsi di crescita professionale e opportunità di carriera attrattive.

L'eventuale incapacità della Società di attrarre e trattenere talenti qualificati, di mantenere rapporti stabili con professionisti esterni di elevata competenza o di gestire efficacemente la complessità dei servizi multidisciplinari potrebbe determinare, tra l'altro, una riduzione della qualità dei servizi offerti, con conseguente insoddisfazione della clientela e difficoltà nell'assumere nuovi incarichi, nonché un potenziale pregiudizio reputazionale con potenziali effetti negativi sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria del Gruppo Integrato.

Il verificarsi degli eventi oggetto dei rischi sopra indicati, che è considerato dall'Emittente di alta probabilità di accadimento, potrebbe avere effetti negativi rilevanti sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria del Gruppo Post Operazioni Rilevanti. Tenuto conto di quanto precede, l'Emittente stima che il rischio di cui al presente Paragrafo sia di media rilevanza.

A.1.4 Rischi relativi all'individuazione dei *target* di investimento

La capacità di ABC Company di continuare a generare valore dipende in larga parte dalla possibilità di identificare target adeguati nei settori strategici e di concludere operazioni di investimento di successo. La competizione crescente nel mercato del private equity e le condizioni macroeconomiche volatili possono rendere più difficile il raggiungimento di tali obiettivi.

L'Emittente svolge attività di investimento diretto e stabile nel capitale di PMI, acquisendo partecipazioni di minoranza o di controllo, in Italia e all'estero. L'attività di investimento è rivolta a imprese con elevati potenziali di crescita nonché a PMI operanti in settori diversi da quello immobiliare e finanziario che si trovino in situazioni di temporanea difficoltà, purché caratterizzate da business model validi e distintivi. Il successo della strategia di investimento dipende dalla capacità della Società di identificare un numero sufficiente di opportunità di investimento che soddisfino i criteri di selezione stabiliti, di valutare correttamente il potenziale di crescita e di creazione di valore delle società target, di competere efficacemente con altri operatori del mercato del private equity e della consulenza finanziaria per l'acquisizione delle migliori opportunità, e di concludere le operazioni di investimento a condizioni economiche favorevoli.

A supporto di tale attività la Società si avvale di un network di professionisti e operatori del settore in grado di assicurare un flusso continuativo di opportunità da analizzare. Tuttavia, l'efficacia di tale network dipende dalla capacità della Società di mantenere e sviluppare relazioni durature con professionisti e intermediari qualificati.

Inoltre, la crescente competizione nel mercato del private equity, caratterizzata dalla presenza di operatori con maggiori risorse finanziarie e track record consolidati, potrebbe rendere più difficile l'accesso alle migliori opportunità di investimento.

L'incapacità di identificare un numero sufficiente di target di investimento adeguati o di concludere con successo le operazioni di investimento potrebbe comportare una riduzione del volume di attività della Società con conseguente impatto negativo sui ricavi e sulla redditività, un rallentamento nella crescita del portafoglio partecipativo, una minore diversificazione del portafoglio con conseguente aumento del rischio di concentrazione e un potenziale impatto negativo sulla capacità di attrarre nuovi investitori.

Il verificarsi degli eventi oggetto dei rischi sopra indicati, che è considerato dall'Emittente di bassa probabilità di accadimento, potrebbe avere effetti negativi rilevanti sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria del Gruppo Post Operazioni Rilevanti. Tenuto conto di quanto precede, l'Emittente stima che il rischio di cui al presente Paragrafo sia di media rilevanza.

A.1.5 Rischi legati all'offerta di servizi di consulenza e advisory

L'implementazione con successo del modello operativo dipende dalla capacità della Società di fornire servizi di consulenza manageriale, industriale e strategica a favore di PMI che intendono raccogliere risorse finanziarie sul mercato dei capitali e nella strutturazione di operazioni di finanza straordinaria.

Sebbene ABC Company possa contare su un *management* con un consolidata

esperienza nel settore dell'*advisory* finanziaria, la mancanza di esperienza diretta in alcuni nuovi ambiti potrebbe rappresentare un rischio, qualora non si riuscisse a garantire una qualità elevata nell'erogazione di questi servizi.

Inoltre, la Società offre alle società partecipate un'ampia gamma di servizi accessori in aree quali strategia aziendale, pianificazione finanziaria, bilancio e fisco, pianificazione e controllo di gestione, affari legali e societari, risorse umane, comunicazione e relazioni istituzionali, anche attraverso il supporto di consulenti esterni.

L'eventuale incapacità di fornire servizi di qualità adeguata potrebbe derivare da insufficiente esperienza o competenza in specifiche aree di intervento, inadeguata comprensione delle specificità settoriali delle società clienti, difficoltà nell'esecuzione di operazioni complesse di finanza straordinaria, problemi di coordinamento tra le diverse funzioni e competenze coinvolte, e inadeguatezza dei processi e delle metodologie utilizzate. L'eventuale incapacità di fornire servizi di qualità adeguata potrebbe comportare insuccesso delle operazioni promosse con conseguente perdita di reputazione e difficoltà nell'acquisire nuovi mandati e riduzione dei ricavi derivanti dall'attività di consulenza e advisory, con potenziali effetti negativi sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria del Gruppo Integrato.

Il verificarsi degli eventi oggetto dei rischi sopra indicati, che è considerato dall'Emittente di bassa probabilità di accadimento, potrebbe avere effetti negativi rilevanti sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria del Gruppo Post Operazioni Rilevanti. Tenuto conto di quanto precede, l'Emittente stima che il rischio di cui al presente Paragrafo sia di bassa rilevanza.

A.1.6 Rischi connessi allo status di società benefit

La Società ha ottenuto la qualità di società benefit che comporta il perseguimento di finalità specifiche di beneficio comune indicate nello Statuto.

Le società benefit sono enti che, nell'esercizio di un'attività economica, oltre allo scopo di dividerne gli utili, perseguono una o più finalità di beneficio comune e operano in modo responsabile, sostenibile e trasparente nei confronti di persone, comunità, territori e ambiente, beni e attività culturali e sociali, enti e associazioni e altri portatori di interesse. In particolare, la Società persegue la seguente finalità specifica di beneficio comune: diffusione della cultura finanziaria, della sostenibilità e della corporate governance nelle piccole e medie imprese italiane, affinché possano competere al meglio, anche attraverso processi innovativi e modelli di business sostenibili (ad esempio, tramite: l'uso sostenibile dell'innovazione finanziaria; la promozione della green economy, in particolare della gestione sostenibile dell'energia e dell'acqua, valorizzando il ricorso a fonti di energia rinnovabile e l'educazione ad un consumo consapevole e virtuoso; la promozione dell'innovazione e della digital transformation; il supporto ai territori, anche attraverso la promozione di eventi ed iniziative sportive e culturali che favoriscono la crescita e lo sviluppo degli stessi; la creazione di un ambiente di lavoro volto alla valorizzazione ed al benessere delle persone, creando

condizioni favorevoli all'accoglienza ed inclusione, alla flessibilità ed alla qualità del lavoro, sostenendo la conciliabilità dei tempi di vita e lavoro e i sistemi di welfare).

Nel caso in cui l'Emittente non fosse in grado di perseguire tali finalità, lo stesso potrebbe perdere la qualifica di "società benefit", con conseguenti effetti negativi, anche di carattere reputazionale, sulla propria organizzazione societaria.

Si segnala altresì, pur non rilevando ai fini degli obiettivi benefit, che è statutariamente prevista la destinazione del 10% degli utili netti risultanti dal bilancio della società a opere di beneficenza sul territorio italiano identificate dal Consiglio di Amministrazione.

Il verificarsi degli eventi oggetto dei rischi sopra indicati, che è considerato dall'Emittente di bassa probabilità di accadimento, potrebbe avere effetti negativi rilevanti sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria del Gruppo Post Operazioni Rilevanti. Tenuto conto di quanto precede, l'Emittente stima che il rischio di cui al presente Paragrafo sia di bassa rilevanza.

A.1.7 Rischi connessi a Drago Forneria

A.1.7.1 Rischi connessi alla concentrazione della clientela nella GDO

Drago Forneria opera prevalentemente nel canale della grande distribuzione organizzata (GDO), servendo un numero limitato di clienti di primario standing, sia per prodotti a marchio proprio sia per produzioni in private label. Tale modello di business comporta un'elevata concentrazione della clientela, con conseguente esposizione al rischio che la riduzione, la mancata rinnovazione o la modifica delle condizioni di uno o più contratti rilevanti possa avere un impatto significativo sui ricavi e sui risultati economici della Società.

La GDO è inoltre caratterizzata da un forte potere contrattuale, che può tradursi in pressioni sui prezzi di vendita, sulle condizioni di fornitura e sui termini di pagamento, con possibili effetti negativi sui margini operativi e sulla stabilità dei flussi di cassa. Non vi è garanzia che la Società riesca a diversificare tempestivamente la propria base clienti o a mantenere nel tempo rapporti commerciali stabili con le principali insegne della GDO.

Il verificarsi di tali rischi potrebbe avere effetti negativi sulla situazione economica, finanziaria e patrimoniale del Gruppo Integrato.

Il verificarsi degli eventi oggetto dei rischi sopra indicati, che è considerato dall'Emittente di media probabilità di accadimento, potrebbe avere effetti negativi molto rilevanti sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria del Gruppo Post Operazioni Rilevanti. Tenuto conto di quanto precede, l'Emittente stima che il rischio di cui al presente Paragrafo sia di media rilevanza.

A.1.7.2 Rischi connessi allo sviluppo di nuovi prodotti e all'ampliamento della gamma

La strategia di crescita di Drago Forneria prevede l'ampliamento della gamma di prodotti e l'introduzione di nuove linee, con conseguenti investimenti in sviluppo, produzione e commercializzazione. Tale strategia comporta rischi legati all'accettazione dei nuovi prodotti da parte del mercato, alla capacità di intercettare correttamente le preferenze dei consumatori e al raggiungimento dei volumi attesi.

Sussiste il rischio che i nuovi prodotti non conseguano i risultati economici previsti, che si manifestino ritardi nell'entrata a regime delle linee produttive o che emergano criticità operative e logistiche, con conseguente incremento dei costi unitari e riduzione della redditività complessiva.

Il verificarsi di tali rischi potrebbe avere effetti negativi sulla situazione economica, finanziaria e patrimoniale del Gruppo Integrato.

Il verificarsi degli eventi oggetto dei rischi sopra indicati, che è considerato dall'Emittente di media probabilità di accadimento, potrebbe avere effetti negativi rilevanti sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria del Gruppo Post Operazioni Rilevanti. Tenuto conto di quanto precede, l'Emittente stima che il rischio di cui al presente Paragrafo sia di media rilevanza.

A.1.7.3 Rischi connessi all'andamento dei costi delle materie prime

L'attività di Drago Forneria richiede l'approvvigionamento continuativo di materie prime alimentari essenziali, quali farine, oli e altri ingredienti, i cui prezzi sono storicamente soggetti a elevata volatilità. Tale volatilità può dipendere da una pluralità di fattori, tra cui l'andamento dei mercati agricoli internazionali, le condizioni climatiche, fenomeni di scarsità o riduzione dei raccolti, tensioni geopolitiche, variazioni dei costi energetici e dei trasporti, nonché da dinamiche speculative e da interventi normativi o commerciali nei Paesi produttori.

Incrementi significativi e improvvisi dei costi delle materie prime potrebbero incidere negativamente sui margini operativi della Società, in particolare qualora non fosse possibile trasferire tempestivamente tali aumenti sui prezzi di vendita. La capacità di Drago Forneria di adeguare i listini risulta infatti condizionata dal contesto competitivo e dal potere contrattuale della grande distribuzione organizzata (GDO), che potrebbe opporsi a revisioni dei prezzi o richiedere il mantenimento di condizioni economiche già concordate per periodi prolungati.

Drago Forneria è inoltre esposta al rischio che tensioni nella catena di approvvigionamento, riduzioni della disponibilità di specifiche materie prime, ritardi nelle forniture o peggioramento delle condizioni di acquisto possano determinare inefficienze operative, rallentamenti o interruzioni dell'attività produttiva. Tali eventi potrebbero compromettere la capacità di Drago Forneria di rispettare gli impegni

contrattuali assunti con i clienti, con possibili effetti negativi sui rapporti commerciali, sui ricavi e sulla reputazione.

Il verificarsi di tali rischi potrebbe avere effetti negativi sulla situazione economica, finanziaria e patrimoniale del Gruppo Integrato.

Il verificarsi degli eventi oggetto dei rischi sopra indicati, che è considerato dall'Emittente di media probabilità di accadimento, potrebbe avere effetti negativi molto rilevanti sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria del Gruppo Post Operazioni Rilevanti. Tenuto conto di quanto precede, l'Emittente stima che il rischio di cui al presente Paragrafo sia di media rilevanza.

A.1.7.4 Rischi connessi alla concorrenza nel settore dei prodotti da forno

Il settore dei prodotti da forno destinati alla GDO è caratterizzato da un'elevata competitività, con la presenza di operatori industriali e produttori specializzati in grado di offrire prodotti alternativi a prezzi competitivi. L'intensificarsi della concorrenza potrebbe determinare pressioni sui prezzi, perdita di quote di mercato o riduzione dei volumi di vendita.

La necessità di mantenere elevati standard qualitativi e di investire in innovazione e differenziazione dell'offerta potrebbe inoltre incidere sui costi operativi senza garanzia di adeguati ritorni economici.

Il verificarsi di tali rischi potrebbe avere effetti negativi sulla situazione economica, finanziaria e patrimoniale del Gruppo Integrato.

Il verificarsi degli eventi oggetto dei rischi sopra indicati, che è considerato dall'Emittente di media probabilità di accadimento, potrebbe avere effetti negativi rilevanti sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria del Gruppo Post Operazioni Rilevanti. Tenuto conto di quanto precede, l'Emittente stima che il rischio di cui al presente Paragrafo sia di media rilevanza.

A.1.7.5 Rischi normativi e di sicurezza alimentare

Drago Forneria opera in un settore caratterizzato da un quadro normativo articolato, complesso e in continua evoluzione, in particolare in materia di sicurezza alimentare, igiene dei processi produttivi, tracciabilità delle materie prime e dei prodotti finiti, etichettatura, informazione al consumatore e tutela della salute pubblica. Tale normativa comprende disposizioni di fonte unionale e nazionale, nonché regolamenti e linee guida applicabili ai prodotti destinati alla grande distribuzione organizzata.

Il mancato rispetto delle disposizioni applicabili, anche in via non intenzionale o a seguito di condotte imputabili a fornitori o altri soggetti della filiera, potrebbe comportare sanzioni amministrative o penali, richiami o ritiri di prodotto dal mercato, sospensioni temporanee o definitive dell'attività produttiva, nonché contenziosi con clienti o autorità competenti. Considerata la distribuzione dei prodotti prevalentemente tramite la GDO, tali eventi potrebbero avere un effetto amplificato, incidendo

negativamente sulla reputazione di Drago Forneria, sulla fiducia dei clienti e sulla continuità dei rapporti commerciali.

Drago Forneria è inoltre esposta al rischio che modifiche normative, l'introduzione di nuovi obblighi regolamentari o un inasprimento dei controlli da parte delle autorità competenti richiedano investimenti aggiuntivi in termini di adeguamento dei processi produttivi, sistemi di controllo qualità, formazione del personale e certificazioni. Tali oneri potrebbero comportare un incremento dei costi operativi e di compliance, con potenziali effetti negativi sulla redditività e sulla competitività di Drago Forneria.

Il verificarsi di tali rischi potrebbe avere effetti negativi sulla situazione economica, finanziaria e patrimoniale del Gruppo Integrato.

Il verificarsi degli eventi oggetto dei rischi sopra indicati, che è considerato dall'Emittente di bassa probabilità di accadimento, potrebbe avere effetti negativi molto rilevanti sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria del Gruppo Post Operazioni Rilevanti. Tenuto conto di quanto precede, l'Emittente stima che il rischio di cui al presente Paragrafo sia di media rilevanza.

A.1.7.6 Rischi connessi all'indebitamento

Nell'ambito dell'Acquisizione Drago Forneria, BidCo intende contrarre un finanziamento a supporto dell'operazione di acquisizione per un importo massimo complessivo Euro 6.000.000,00. Si ricorda che è prevista l'assunzione di finanziamento da parte di Drago Forneria all'esito della fusione inversa di BidCo in Drago Forneria.

La capacità di Drago Forneria di far fronte al proprio indebitamento bancario dipende dai risultati operativi e dalla capacità di generare sufficiente liquidità, eventualità che possono dipendere da circostanze anche non prevedibili da parte di Drago Forneria.

Alla Data del Documento Informativo BidCo non ha sottoscritto il contratto di finanziamento. Sul punto si prevede che il contratto, in linea con la prassi di mercato, prevederà alcuni impegni a carico del beneficiario e la possibilità a carico del finanziatore di poter richiedere il rimborso anticipato del finanziamento nel caso in cui il beneficiario risulti inadempiente.

Qualora di Drago Forneria dovesse trovarsi in futuro nella posizione di non essere in grado di far fronte ai propri obblighi di pagamento relativi al finanziamento o qualora dovesse verificarsi una ipotesi di rimborso anticipato del finanziamento, ciò potrebbe comportare effetti negativi sulla propria situazione reputazionale, patrimoniale, finanziaria ed economica.

Il verificarsi degli eventi oggetto dei rischi sopra indicati, che è considerato dall'Emittente di bassa probabilità di accadimento, potrebbe avere effetti negativi rilevanti sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria del Gruppo Post

Operazioni Rilevanti. Tenuto conto di quanto precede, l'Emittente stima che il rischio di cui al presente Paragrafo sia di media rilevanza.

A.1.8 Rischi connessi al Gruppo ALPI/C.S.C.

A.1.8.1 Rischi legati alla ciclicità economica dei mercati di riferimento

Il Gruppo ALPI/C.S.C. opera in mercati la cui dinamica è influenzata dall'andamento del ciclo economico generale. In particolare, una parte rilevante dell'attività è rivolta a settori – quali eventi, manifestazioni pubbliche e private, allestimenti temporanei e noleggio di strutture – che risultano sensibili alle condizioni macroeconomiche, al livello di fiducia di imprese e consumatori e alle politiche di spesa di soggetti pubblici e privati.

Eventuali fasi di rallentamento economico, recessione o instabilità macroeconomica, anche a livello internazionale, potrebbero comportare una contrazione della domanda dei servizi offerti dal Gruppo Alpi/C.S.C., il rinvio o la cancellazione di eventi e iniziative, nonché una riduzione degli investimenti da parte della clientela, con conseguenti effetti negativi sui ricavi, sulla redditività e sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria del Gruppo Alpi/C.S.C..

Non vi è garanzia che eventuali strategie di diversificazione dell'attività o della clientela adottate dal Gruppo Alpi/C.S.C. siano idonee a mitigare in modo efficace gli effetti di un contesto macroeconomico sfavorevole.

Il verificarsi di tali rischi potrebbe avere effetti negativi sulla situazione economica, finanziaria e patrimoniale del Gruppo Integrato.

Il verificarsi degli eventi oggetto dei rischi sopra indicati, che è considerato dall'Emittente di bassa probabilità di accadimento, potrebbe avere effetti negativi rilevanti sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria del Gruppo Post Operazioni Rilevanti. Tenuto conto di quanto precede, l'Emittente stima che il rischio di cui al presente Paragrafo sia di bassa rilevanza.

A.1.8.2 Rischi legati alla capacità produttiva, alla dipendenza da fornitori terzi e all'outsourcing

Il Gruppo Alpi/C.S.C. dispone di una capacità produttiva interna per la realizzazione delle proprie strutture; tuttavia, alcune fasi del processo produttivo, in particolare quelle relative alla carpenteria pesante, sono affidate a fornitori terzi.

Tale assetto espone il Gruppo Alpi/C.S.C. al rischio di dipendenza da fornitori esterni per lavorazioni rilevanti. Eventuali ritardi, inefficienze operative, interruzioni dell'attività o inadempimenti da parte di tali fornitori, nonché incrementi dei costi di approvvigionamento o difficoltà nel reperire fornitori alternativi a condizioni

equivalenti, potrebbero incidere negativamente sui tempi di consegna, sui costi di produzione e sulla marginalità del Gruppo Alpi/C.S.C..

Inoltre, in presenza di un incremento significativo della domanda, il Gruppo Alpi/C.S.C. potrebbe dover ricorrere in misura maggiore all'outsourcing per ampliare la capacità produttiva; non vi è tuttavia garanzia che tale ampliamento possa avvenire nei tempi e alle condizioni economiche e qualitative attese, con possibili effetti negativi sui risultati operativi e sulla reputazione del Gruppo Alpi/C.S.C..

Il verificarsi di tali rischi potrebbe avere effetti negativi sulla situazione economica, finanziaria e patrimoniale del Gruppo Integrato.

Il verificarsi degli eventi oggetto dei rischi sopra indicati, che è considerato dall'Emittente di bassa probabilità di accadimento, potrebbe avere effetti negativi rilevanti sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria del Gruppo Post Operazioni Rilevanti. Tenuto conto di quanto precede, l'Emittente stima che il rischio di cui al presente Paragrafo sia di bassa rilevanza.

A.1.8.3 Rischi connessi all'indebitamento

Nell'ambito dell'Acquisizione Gruppo Alpi/CSC, NewCo intende contrarre un finanziamento a supporto dell'operazione di acquisizione per un importo complessivo pari a circa Euro 12.000.000,00.

La capacità di NewCo di far fronte al proprio indebitamento bancario dipende dai risultati operativi e dalla capacità di generare sufficiente liquidità, eventualità che possono dipendere da circostanze anche non prevedibili da parte di NewCo.

Alla Data del Documento Informativo NewCo non ha sottoscritto il contratto di finanziamento. Sul punto si prevede che il contratto, in linea con la prassi di mercato, prevederà alcuni impegni a carico del beneficiario e la possibilità a carico del finanziatore di poter richiedere il rimborso anticipato del finanziamento nel caso in cui il beneficiario risulti inadempiente.

Qualora di NewCo dovesse trovarsi in futuro nella posizione di non essere in grado di far fronte ai propri obblighi di pagamento relativi al finanziamento o qualora dovesse verificarsi una ipotesi di rimborso anticipato del finanziamento, ciò potrebbe comportare effetti negativi sulla propria situazione reputazionale, patrimoniale, finanziaria ed economica.

Il verificarsi degli eventi oggetto dei rischi sopra indicati, che è considerato dall'Emittente di bassa probabilità di accadimento, potrebbe avere effetti negativi rilevanti sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria del Gruppo Post Operazioni Rilevanti. Tenuto conto di quanto precede, l'Emittente stima che il rischio di cui al presente Paragrafo sia di media rilevanza.

A.2. Rischi connessi a fattori ambientali, sociali e di governance

A.2.1 Rischi connessi ai potenziali conflitti di interesse degli amministratori

Alla Data del Documento Informativo, Stefano Taioli, Amministratore Delegato di ABC, è socio con una quota pari al 63,8% di BICE S.r.l., di cui è Amministratore Unico; alla Data del Documento Informativo BICE S.r.l. detiene una partecipazione del 36,27% del capitale dell'Emittente.

Marco Ruini è Consigliere Delegato e Managing Partner di ABC, e attraverso Exential Consulting Srl, socio di ABC e socio di BICE S.r.l. con una quota pari al 21,3%.

Mattia Ravizza è Managing Partner di ABC, e attraverso Mera Holding Srl socio di ABC detenendo il 6,82% delle capitale sociale riferibile alle Azioni A e socio di BICE S.r.l. con una quota pari al 14,9%.

Pertanto, le partecipazioni indirettamente detenute e i rapporti contrattuali in essere potrebbero risultare rilevanti nell'ambito delle scelte degli Amministratori Delegati e/o i potenziali interessi economici legati a tali scelte potrebbero non risultare del tutto coincidenti con quelli dei titolari delle altre Azioni A dell'Emittente, con effetti negativi sulle prospettive, sull'attività e sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria dell'Emittente e del Gruppo.

A.2.2 Rischi connessi al sistema di controllo di gestione

Alla Data del Documento Informativo, l'Emittente ha in essere un sistema di controllo di gestione caratterizzato da processi non completamente automatizzati di raccolta e di elaborazione dei dati che necessiterà di investimenti in sistemi informativi che possano risultare coerenti con la crescita dell'Emittente.

Nello specifico l'evoluzione di alcuni elementi di rischio potrebbe non essere percepita tempestivamente.

L'Emittente ritiene che, considerate le attuali dimensioni e attività della stessa, il sistema di *reporting* sia adeguato affinché l'organo amministrativo possa formarsi un giudizio appropriato in relazione alla posizione finanziaria netta e alle prospettive dell'Emittente e del Gruppo Integrato, nonché possa consentire di monitorare in modo corretto i ricavi e la marginalità per linee di *business*.

In caso di mancato completamento del processo volto ad assicurare una efficiente integrazione della reportistica, lo stesso potrebbe essere soggetto al rischio di errori nell'inserimento dei dati, con la conseguente possibilità che il *management* riceva un'errata informativa in merito a problematiche potenzialmente rilevanti o tali da richiedere interventi in tempi brevi.

Il verificarsi degli eventi oggetto dei rischi sopra indicati, che è considerato dall'Emittente di bassa probabilità di accadimento, potrebbe avere effetti negativi

rilevanti sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria del Gruppo Post Operazioni Rilevanti. Tenuto conto di quanto precede, l'Emittente stima che il rischio di cui al presente Paragrafo sia di bassa rilevanza.

B. Fattori di rischio relativi alla negoziazione su Euronext Growth Milan PRO delle Azioni A

B.1. Rischi connessi alla liquidità dei mercati e alla possibile volatilità del prezzo delle Azioni A

Non è possibile garantire che si formi o si mantenga un mercato liquido per le Azioni A della Società, con conseguenti impatti negativi sul prezzo di mercato al quale lo strumento finanziario potrebbe essere alienato soprattutto in caso di vendita in un breve lasso di tempo.

Le Azioni A non sono quotate su un mercato regolamentato italiano e, sulla base di quanto previsto dal Regolamento Euronext Growth Milan, non è nominato uno specialista e le Azioni A sono scambiate su Euronext Growth Milan PRO solo in asta giornaliera. Pertanto, non è possibile garantire che si formi o si mantenga un mercato liquido per le stesse, che, pertanto, potrebbero presentare problemi di liquidità comuni e generalizzati, indipendentemente dall'andamento dell'Emittente, in quanto le richieste di vendita potrebbero non trovare adeguate e tempestive contropartite, nonché essere soggette a fluttuazioni, anche significative, di prezzo. Inoltre il prezzo di mercato delle Azioni A potrebbe fluttuare notevolmente in relazione ad una serie di fattori ed eventi alcuni dei quali esulano dal controllo dell'Emittente, e potrebbe, pertanto, non riflettere i risultati operativi della Società. Tra tali fattori ed eventi si segnalano, tra gli altri: liquidità del mercato, differenze dei risultati operativi e finanziari effettivi rispetto a quelli previsti dagli investitori e dagli analisti, eventuali cambiamenti nelle previsioni e raccomandazioni degli analisti, cambiamenti nella situazione economica generale o delle condizioni di mercato e rilevanti oscillazioni del mercato. Un investimento in strumenti finanziari negoziati su Euronext Growth Milan PRO può implicare un rischio più elevato rispetto a quello in strumenti finanziari quotati su un mercato regolamentato.

B.2. Rischi connessi alla negoziazione su Euronext Growth Milan PRO

Le Azioni A e i Warrant dell'Emittente sono negoziati su Euronext Growth Milan PRO, il segmento professionale del sistema multilaterale di negoziazione dedicato primariamente alle piccole e medie imprese e alle società ad alto potenziale di crescita alle quali è tipicamente collegato un livello di rischio superiore rispetto agli emittenti di maggiori dimensioni o con business consolidati. Gli azionisti dell'Emittente che non siano qualificabili come investitori professionali (Investitori Qualificati) possono solo vendere e non potranno acquistare Azioni A dell'Emittente su Euronext Growth Milan PRO, con un lotto minimo di negoziazione corrispondente a 1.500 Azioni A.

La negoziazione su Euronext Growth Milan PRO pone peraltro alcuni rischi, tra i quali:

(i) un investimento in strumenti finanziari negoziati su Euronext Growth Milan PRO può comportare un rischio più elevato rispetto a quello in strumenti finanziari quotati su un mercato regolamentato e non vi è garanzia per il futuro circa il successo e la liquidità nel mercato degli strumenti finanziari; e (ii) Consob e Borsa Italiana non hanno esaminato o approvato il Documento Informativo.

Inoltre, le negoziazioni su Euronext Growth Milan PRO sono accessibili ai soli investitori professionali (Investitori Qualificati) e sono consentite operazioni in vendita da parte di investitori non professionali limitatamente alle azioni già eventualmente detenute dagli stessi.

B.3. Rischi connessi alla possibilità di revoca dalla negoziazione delle Azioni

Ai sensi del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan, Borsa Italiana potrebbe disporre la revoca dalla negoziazione delle Azioni A dell'Emittente, nei casi in cui (i) entro sei mesi dalla data di sospensione dalle negoziazioni per sopravvenuta assenza dell'Euronext Growth Advisor, l'Emittente non provveda alla sostituzione dello stesso; (ii) le Azioni A siano state sospese dalle negoziazioni per almeno sei mesi; (iii) la revoca venga approvata da tanti soci che rappresentino almeno il 90% dei voti degli azionisti riuniti in Assemblea.

Nel caso in cui fosse disposta la revoca dalla negoziazione delle Azioni A, l'investitore sarebbe titolare di azioni non negoziate e, pertanto, di difficile liquidabilità.

B.4. Rischi connessi a possibili effetti diluitivi in caso di esercizio dei Warrant

L'esercizio dei Warrant e la conseguente esecuzione dell'Aumento di Capitale Warrant comporteranno un effetto diluitivo certo – ma variabile e non anticipatamente determinabile – sulle percentuali di partecipazione degli azionisti della Società, che dipenderà, in particolare, dal numero di Warrant convertiti.

Nel caso di mancato esercizio dei Warrant assegnati a soggetti già azionisti della Società (e, dunque, di mancata sottoscrizione dell'Aumento di Capitale a servizio dei Warrant per la parte di loro competenza), tali azionisti dell'Emittente potrebbero vedere diluita la propria partecipazione.

B.5. Rischi connessi alla politica in materia di dividendi e al mancato conseguimento degli utili

L'Emittente in futuro potrebbe non realizzare utili distribuibili sotto forma di dividendi ovvero, anche ove ne realizzi, potrebbe modificare la sua politica dei dividendi in linea con le previsioni di legge.

In particolare, lo Statuto, fatto salvo il disposto dell'articolo 2430 c.c., prevede:

- a) che il 10% degli utili sia destinato a opere di beneficenza in Italia, in esecuzione dell'impegno dell'Emittente quale società benefit;
- b) che un importo fino al 10% degli utili sia investito in *seed capital* di *start up* italiane al fine di incentivare e agevolare iniziative di giovane imprenditoria nazionale, anche mediante la partecipazione a campagne di *crowdfunding*;
- c) che il residuo sia distribuito ogni anno a favore dei titolari di Azioni A e Azioni B in proporzione alle azioni da ciascuno di queste detenute, salvo diversa deliberazione assembleare, nei limiti delle previsioni statutarie.

5. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'EMITTENTE

5.1. Denominazione legale e commerciale dell'emittente

L'Emittente è denominato “ABC Company S.p.A. Società Benefit”, in breve forma abbreviata “ABC S.p.A.”.

5.2. Ulteriori informazioni dell'Emittente

L'Emittente è una società per azioni di diritto italiano, costituita in Italia, con sede legale in Milano in Via G.B. Pirelli, 30, sito internet www.abccompany.it e opera sulla base della legge italiana. L'Emittente è iscritta nel Registro delle Imprese della Camera di Commercio Milano - Monza Brianza – Lodi con il numero 02471620027, (REA: MI-2022292). La Società ha codice LEI n. 8156005FFE9F218CFA37.

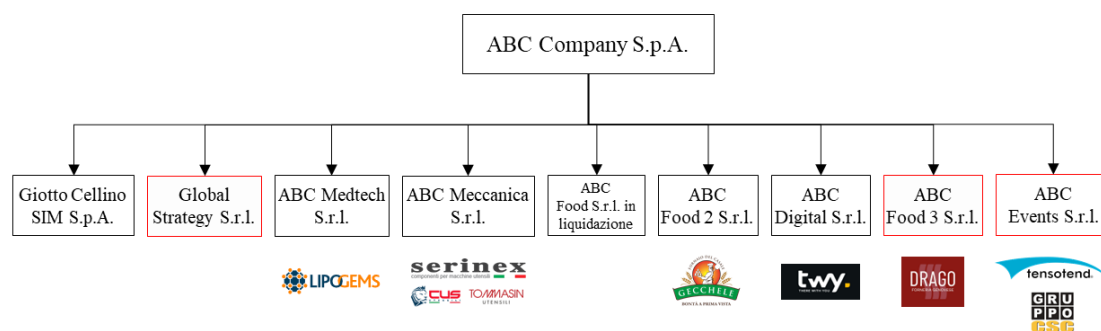
6. PANORAMICA DELLE ATTIVITÀ AZIENDALI

6.1. Principali attività

ABC Company è una società italiana di *permanent capital*, quotata su Euronext Growth Milan, che opera come piattaforma di consulenza strategico-finanziaria a favore di piccole e medie imprese e holding di partecipazioni.

L'Emittente offre servizi di consulenza in materia di struttura finanziaria, strategia industriale e organizzazione aziendale, nonché nella strutturazione di operazioni di finanza straordinaria. In tale contesto l'Acquisizione Global Strategy ha l'obiettivo di rafforzare ulteriormente il proprio posizionamento nel segmento della consulenza strategica e finanziaria alle PMI, ampliando l'offerta di servizi advisory a elevato valore aggiunto e favorendo l'integrazione tra attività di investimento e consulenza.

Parallelamente, ABC Company svolge attività di investimento diretto e stabile nel capitale di PMI, acquisendo partecipazioni di minoranza o di controllo, in Italia e all'estero. L'attività di investimento è rivolta a imprese con elevati potenziali di crescita nonché a PMI operanti in settori diversi da quello immobiliare e finanziario che si trovino in situazioni di temporanea difficoltà, purché caratterizzate da business model validi e distintivi. La società contribuisce attivamente alla gestione delle partecipate, con un coinvolgimento diretto nella governance e nel supporto strategico e operativo, perseguendo obiettivi di creazione di valore nel medio-lungo periodo. Alla Data del Documento Informativo il Gruppo ABC e le relative società collegate sono rappresentate dallo schema seguente, in colore rosso sono riportate le società relative alle Operazioni Rilevanti.



6.1.1. L'attività di *business accelerator* e consulenza

Alla Data del Documento Informativo, la Società anche tramite la controllata Global Strategy, in caso di perfezionamento dell'Acquisizione Global Strategy, ed eventuali ulteriori e future partecipate, è attiva principalmente:

- nella prestazione di servizi di consulenza manageriale, industriale e strategica a

favore di PMI che intendono migliorare la propria performance aziendale eventualmente con una raccolta risorse finanziarie sul mercato dei capitali;

- b) nella strutturazione di operazioni di finanza straordinaria, ricomprendendo, a seconda dei casi, il ruolo di *advisor*, di promotore, o di investitore (in quest'ultimo caso, anche unitamente a terzi) a supporto di società target ("**Target**") che siano, alternativamente: (i) imprese italiane con elevati potenziali di crescita; ovvero (ii) di società in temporanee situazioni di difficoltà ma caratterizzate da *business model* ritenuti validi e distintivi;
- c) nella prestazione di servizi e attività alle società dalla stessa partecipate.

Inoltre, la Società si è qualificata come Società Benefit, per tale intendendosi una società che — oltre allo scopo di lucro — persegue una o più finalità di beneficio comune, secondo un modello finalizzato a promuovere le attività a sfondo sociale, con un impatto positivo sulle persone e sull'ambiente.

Sono ammessi, inoltre, investimenti di breve termine per l'efficientamento e una corretta gestione della liquidità.

Alla Data del Documento Informativo, l'operatività dell'Emittente è incentrata principalmente sull'investimento con la formula del *club deal*, generalmente costituito in forma societaria, dove ABC riveste il ruolo di anchor investor, in PMI non quotate con elevati potenziali di crescita. Naturalmente i soci del club deal sono, per quanto non in via esclusiva, gli azionisti di ABC.

- A. Sono comunque due le linee di *business in cui opera ABC*: Attività rivolta a PMI con elevati potenziali di crescita, che si concretizzerà nel supporto allo sviluppo dei piani di crescita di queste, affiancandole in un orizzonte di medio periodo (6/24 mesi), anche al fine di renderle pronte per l'ingresso di capitali provenienti da investitori terzi e nelle quali la Società potrà rivestire il ruolo di azionista stabile ("**Attività Performing**").

In particolare, l'attività svolta dalla Società in tale contesto è prevalentemente incentrata:

- a) nell'analisi e definizione di una corretta *governance* aziendale anche mediante l'individuazione di figure chiave che possano consentire la crescita delle aziende e in particolare il passaggio da "azienda di famiglia" a "società di mercato";
- b) nella definizione di operazioni di riorganizzazione e/o aggregazione di complessi aziendali;
- c) nello studio e l'analisi delle migliori soluzioni per l'ottenimento di finanza a supporto dei programmi di crescita delle Target;
- d) nell'individuazione delle eventuali istituzioni finanziarie che possano rendere possibile l'operazione;

- e) nella promozione della struttura individuata con gli azionisti ed il *management* della Target per l'ottenimento di risorse finanziarie.

Oltre a quanto sopra, la Società si valuta selettivamente la possibilità di investire direttamente nelle iniziative che saranno di volta in volta dalla stessa identificate e promosse in modo da (i) allineare i propri interessi con quelli degli azionisti storici e del *management*, assumendo il ruolo di azionista stabile di lungo periodo; (ii) trasmettere – al fine di accrescere le possibilità di successo delle singole operazioni - agli investitori terzi che saranno interessati il reale convincimento del promotore/*advisor* circa la validità del progetto.

Le principali operazioni di finanza straordinaria nelle quali la Società assumerà eventualmente anche il ruolo di investitore, sono, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, le seguenti:

- a) *in via prevalente, club deal su società non quotate*;
- b) pre-IPO o IPO accelerate o business combination su società quotate, per tali intendendosi, a titolo esemplificativo, la strutturazione di prestiti obbligazionari convertibili finalizzati alla realizzazione di *business combination* ovvero di raccolta di capitali da realizzarsi prima del successivo *placement* a servizio della quotazione;
- c) integrazioni con altre società operanti in settori complementari e/o sinergici;
- d) operazione di IPO classiche.

A supporto di tale attività la Società si avvale di un *network* di professionisti e operatori del settore (il “**Network**”) in grado di assicurare un flusso continuativo di opportunità da analizzare.

In quest’ottica, la Società pertanto:

- promuove *partnership* specifiche con professionisti o società dislocati su tutto il territorio nazionale;
- sviluppa *desk* operativi finalizzati a verificare le diverse possibilità di apertura al mercato dei capitali in base alle specifiche delle singole aziende.

Grazie al Network, la Società ritiene di essere in grado di raccogliere la documentazione messa a disposizione della stessa verificando concretamente la possibilità di successo delle operazioni prospettate anche predisponendo valutazioni economico-finanziarie da sottoporre ai vari *partner* finanziari.

La remunerazione dell’attività di consulenza è prevista – a seconda delle operazioni e di quanto sarà concordato con la Target – mediante corresponsione di denaro e/o anche attraverso meccanismi c.d. di *fee for equity*.

Al fine di mantenere snelli i costi di struttura, l’attività della presente linea di *business* è supportata da anche un *team* di consulenti e professionisti esterni di

elevato *standing*.

- B. *In via residuale, attività rivolta situazioni di rilancio aziendale, focalizzata nell'individuare ed affiancare società – operanti in settori diversi da quello immobiliare e finanziario – in situazioni di temporanea difficoltà ma caratterizzate da business model validi e distintivi (“Attività Non Performing”).*

In tale settore, l'attività della Società consiste:

- a) nell'analisi e definizione degli aspetti e delle criticità che hanno determinato la momentanea situazione di difficoltà finanziaria e/o industriale;
- b) nella definizione di un piano industriale di rilancio anche attraverso operazioni di riorganizzazione, scorporo e/o aggregazione di complessi aziendali;
- c) nello studio e nell'analisi delle migliori soluzioni per l'ottenimento di finanza a supporto del programma di rilancio ipotizzato;
- d) nella promozione della struttura individuata con gli azionisti e il *management* della Target per l'ottenimento di risorse finanziarie.

Inoltre, nello svolgimento di tale attività la Società può, direttamente o indirettamente: (i) acquisire crediti deteriorati, (ii) sottoscrivere prestiti obbligazionari, (iii) sottoscrivere aumenti di capitale, o strumenti di *equity* o *semi equity*, il tutto sia da sola, sia insieme a investitori terzi.

Analogamente a quanto previsto per la linea di *business* focalizzata nel supporto alle PMI di eccellenza, la remunerazione dell'attività di consulenza è prevista – a seconda delle operazioni e di quanto sarà concordato con la Target – mediante corresponsione di denaro e/o anche attraverso meccanismi c.d. di *fee for equity* o strutture premiali.

Al fine di mantenere snelli i costi di struttura, anche l'attività della presente linea di *business* sarà supportata da un *team* di consulenti e professionisti esterni di elevato *standing*.

In aggiunta a quanto precede, la Società può, inoltre, fornire direttamente a favore delle società partecipate, anche grazie al supporto dei *team* di professionisti in precedenza richiamati, servizi di consulenza nelle seguenti aree (i “**Servizi Accessori**”):

Strategia aziendale: assistenza e consulenza alle partecipate nell'individuazione degli obiettivi strategici di sviluppo e nella definizione dei piani industriali finalizzati al miglioramento delle *performance* aziendali.

Pianificazione Finanziaria: assistenza e consulenza nella soluzione di problematiche finanziarie e amministrative, assistenza nell'ottimizzazione della struttura finanziaria e nella individuazione delle più idonee fonti di finanziamento nonché nei rapporti con i vari istituti finanziari.

Bilancio e Fisco: assistenza e consulenza continuativa rispetto a tematiche amministrative e contabili, ivi incluse tutte le attività propedeutiche alla predisposizione del bilancio nonché le attività di consulenza su tematiche fiscali.

Pianificazione e Controllo di gestione: assistenza nell'adozione di metodologie di pianificazione e controllo di gestione, nonché per la valutazione degli andamenti gestionali delle singole aziende, ivi inclusi la definizione e diffusione di schemi di riferimento e delle procedure per la formazione e valutazione di piani pluriennali e *budget* aziendali e di settore.

Affari Legali: assistenza e supporto (i) nel monitoraggio e interpretazione della normativa applicabile, (ii) nella gestione del contenzioso, (iii) nella definizione e predisposizione della contrattualistica in generale nonché nell'interpretazione e nell'esecuzione dei contratti in corso, (iv) negli eventuali rapporti con le autorità, (v) nelle operazioni straordinarie, e (vi) nella tutela legale del patrimonio aziendale in materia di proprietà intellettuale.

Affari Societari: consulenza specialistica in materia societaria; assistenza e supporto per il corretto funzionamento degli organi sociali deliberanti; espletamento degli adempimenti societari; definizione e predisposizione degli atti societari, con particolare riferimento a quelli per l'esercizio dei poteri di firma e di rappresentanza sociale; supporto nella definizione e predisposizione di quanto necessario per l'implementazione delle operazioni societarie straordinarie.

Risorse Umane: assistenza nelle politiche del personale e nel reperimento di figure manageriali adeguate.

Servizi Comunicazione e Relazioni Istituzionali: supporto alle attività di comunicazione e marketing e presidio e coordinamento del sistema di relazioni con le Istituzioni e gli investitori.

Come evidente anche alla luce dei servizi accessori sopra descritti, la Società opera anche quale veicolo di *permanent capital*, garantendo l'immissione nelle Target dalla stessa partecipate di capitali volti allo sviluppo dell'impresa stessa, secondo una logica che mira, nel perseguimento di obiettivi di lungo periodo, alla creazione di valore permanente, integrandone le competenze tecniche e manageriali in chiave competitiva.

6.1.2. L'attività svolta dalle controllate all'esito del perfezionamento dell'Acquisizione Drago Forneria e Acquisizione Alpi/CSC

Nell'ambito dello svolgimento della sua attività la Società ha individuato, in coerenza con il suo oggetto sociale, alcune Target da supportare nel loro percorso di crescita attraverso un investimento diretto e stabile nel capitale.

Di seguito è riportata una breve descrizione dell'attività svolta da Drago Forneria e dal Gruppo Alpi/C.S.C..

6.1.2.1.L'attività di Drago Forneria

Drago Forneria è una società italiana con sede operativa a Genova Pegli, attiva nel settore della panificazione e specializzata nella produzione di prodotti da forno tradizionali di alta qualità. Fondata nel 1994 da Vincenzo Drago, l'azienda nasce come laboratorio artigianale radicato nella tradizione gastronomica ligure e si è progressivamente evoluta in una realtà industriale strutturata, capace di coniugare metodi produttivi artigianali con processi moderni e scalabili, mantenendo al centro la qualità del prodotto e l'autenticità delle ricette.

Il *core business* di Drago Forneria è rappresentato dalla produzione di focaccia genovese, proposta sia nella variante croccante sia in quella morbida, che costituisce il prodotto identitario del marchio. Accanto alla focaccia, Drago Forneria realizza un'ampia gamma di prodotti da forno salati, tra cui schiacciate, grissini e snack, nonché una selezione di prodotti dolciari e specialità stagionali, spesso realizzate con lievito madre. La gamma è il risultato di un equilibrio tra rispetto della tradizione e capacità di innovazione, con un costante sviluppo di nuove referenze in grado di rispondere all'evoluzione dei gusti dei consumatori e alle esigenze dei clienti della grande distribuzione.

Il modello produttivo adottato dalla società integra l'esperienza artigianale maturata nel tempo con un'organizzazione industriale efficiente. Le attività sono svolte all'interno di uno stabilimento di circa 5.000 mq, dotato di linee produttive recentemente ammodernate e caratterizzate da un buon livello di automazione, oltre a laboratori dedicati a specifiche categorie di prodotto. Particolare attenzione è riservata alla selezione delle materie prime, all'utilizzo di farine e ingredienti di qualità e al controllo dei processi, al fine di garantire elevati standard qualitativi, sicurezza alimentare e continuità produttiva.

Dal punto di vista commerciale, Drago Forneria opera prevalentemente come fornitore della Grande Distribuzione Organizzata (GDO), servendo clienti di primario standing attraverso un mix equilibrato di prodotti a marchio proprio e produzioni in private label di fascia medio-alta. Drago Forneria è presente principalmente sul mercato italiano, con una copertura geografica progressivamente ampliata nel tempo, e ha avviato un percorso di espansione verso mercati esteri selezionati, sostenuto dal crescente interesse per i prodotti da forno della tradizione italiana. In tale contesto si inserisce l'introduzione della focaccia morbida, che ha già consentito la conclusione di importanti contratti di fornitura con insegne italiane ed estere, destinati a entrare a pieno regime nel medio termine.

6.1.2.2.L'Attività del Gruppo Alpi/C.S.C.

Il Gruppo Alpi/C.S.C. opera nel settore delle tensostrutture e tendostrutture modulari, offrendo soluzioni integrate di progettazione, produzione, vendita e noleggio di strutture temporanee e semi-permanenti destinate a una pluralità di utilizzi, tra cui eventi, applicazioni industriali, logistica, sport e manifestazioni pubbliche e private. Il Gruppo ha sviluppato un modello di business verticalmente integrato che consente di presidiare l'intero ciclo del prodotto, dalla fase di ideazione e ingegnerizzazione fino

alla realizzazione, allestimento, montaggio, smontaggio e gestione operativa delle strutture, garantendo elevati livelli di personalizzazione e affidabilità del servizio. L'attività si fonda su un ampio parco strutture proprietario, costituito da decine di migliaia di metri quadrati di coperture modulari, palchi, pavimentazioni e impianti accessori, che consente di rispondere con flessibilità sia a esigenze ricorrenti di medio-lungo periodo sia a richieste temporanee ad alta intensità operativa.

Il Gruppo opera attraverso due principali direttrici operative: da un lato la produzione e vendita di strutture customizzate, destinate prevalentemente a impieghi industriali, sportivi e infrastrutturali, e dall'altro il noleggio, articolato in noleggio a lungo termine e noleggio per eventi. La produzione interna, supportata da competenze tecniche consolidate in ambito di carpenteria leggera, falegnameria e componentistica, consente di realizzare soluzioni su misura e di sviluppare sistemi modulari innovativi, caratterizzati da elevata standardizzazione degli elementi, rapidità di installazione e competitività di costo, anche con potenziale di commercializzazione sui mercati esteri. Il noleggio a lungo termine rappresenta un'alternativa all'acquisto delle strutture e si caratterizza per contratti di durata pluriennale, canoni ricorrenti e un modello economicamente efficiente grazie a rapidi tempi di recupero dell'investimento e alla possibilità di rigenerazione e riutilizzo degli asset al termine dei contratti. Il noleggio per eventi è invece focalizzato su allestimenti temporanei complessi, quali sfilate di moda, concerti, manifestazioni sportive, fiere, eventi aziendali, wedding e grandi eventi pubblici, con gestione diretta della logistica e delle attività di montaggio e smontaggio tramite personale specializzato.

Il Gruppo si distingue per la capacità di offrire soluzioni “chiavi in mano”, integrando alle strutture portanti una vasta gamma di accessori e servizi complementari, inclusi impianti di climatizzazione e riscaldamento, illuminazione, pavimentazioni, arredi e servizi tecnici, nonché per un approccio fortemente orientato al cliente e alla personalizzazione del progetto. L'esperienza maturata ha inoltre consentito di standardizzare numerosi componenti strutturali, migliorando l'efficienza operativa, riducendo i tempi di installazione e permettendo di gestire picchi di domanda senza compromettere la qualità del servizio. Grazie a tali caratteristiche, il Gruppo ha progressivamente ampliato il proprio bacino di utenza, operando su tutto il territorio nazionale e sviluppando una presenza anche a livello europeo, posizionandosi come operatore di riferimento in un mercato caratterizzato da elevata specializzazione tecnica, affidabilità operativa e crescente domanda di soluzioni modulari flessibili.

6.1.3. Indicazione di nuovi prodotti e/o servizi introdotti, se significativi, e qualora lo sviluppo di nuovi prodotti o servizi sia stato reso pubblico, indicazione dello stato di sviluppo

Alla Data del Documento Informativo, il Gruppo Post Operazioni Rilevanti non ha introdotto nuovi prodotti o servizi significativi né ha reso pubblico lo sviluppo di nuovi prodotti o servizi.

L'EBITDA rilevante ai fini del calcolo dell'Earn-Out sarà determinato in sede di approvazione del bilancio di esercizio della Target relativo all'anno 2025.

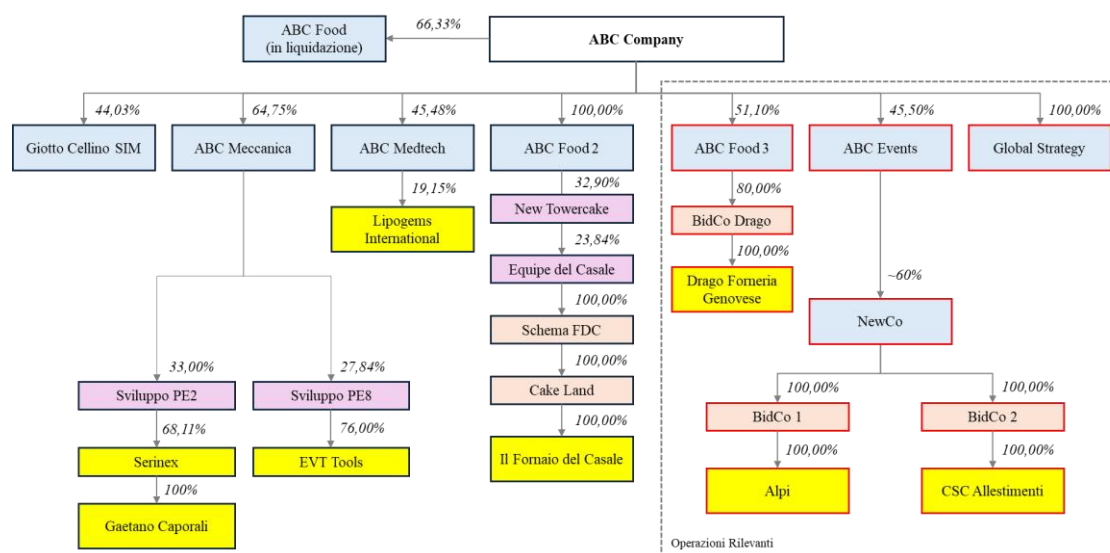
7 STRUTTURA ORGANIZZATIVA

7.1 Descrizione del gruppo cui appartiene l'Emittente alla data di efficacia dell'ultima delle Operazioni Rilevanti

Alla data di efficacia (c.d. *closing*) dell'ultima delle Operazioni Rilevanti l'Emittente non apparterrà ad alcun gruppo.

7.2 Società partecipate da ABC

La tabella che segue include le società direttamente o indirettamente controllate dall'Emittente e facenti parte del Gruppo Post Operazioni Rilevanti, nonché le società partecipate dall'Emittente.



Si precisa che la partecipazione in ABC Food 2 S.r.l. è indicata in misura pari al 100%, in quanto, alla data del presente Documento Informativo, non risulta ancora tenuta l'assemblea dei soci chiamata a deliberare l'aumento di capitale destinato a liberare i versamenti effettuati in conto futuro aumento di capitale da parte di taluni soggetti, ivi inclusa ABC Company, i quali hanno effettuato tali versamenti al fine di consentire ad ABC Food 2 S.r.l. il perfezionamento dell'operazione descritta.

Ad esito del suddetto aumento di capitale, e sulla base delle attuali previsioni, ABC Company deterrà una partecipazione nel capitale sociale di ABC Food 2 S.r.l. pari a circa il 52%.

8 ORGANI DI AMMINISTRAZIONE, DI DIREZIONE O DI VIGILANZA E PRINCIPALI DIRIGENTI

8.1 Organi sociali e principali dirigenti

8.1.1 Consiglio di Amministrazione

Nell'ambito del perfezionamento delle Operazioni Rilevanti non sono previste modifiche all'attuale composizione del consiglio di amministrazione dell'Emittente ad eccezione di quanto previsto nell'ambito dell'Acquisizione Global Strategy.

Alla Data del Documento Informativo è composto come segue:

Nome e Cognome	Carica	Data di nascita	Luogo di Nascita	Codice Fiscale
Giorgio Ruini	Presidente	21/08/1950	Milano	RNUGRG50M21F205I
Stefano Taioli	Amministratore Delegato	15/04/1973	Cesena	TLASFN73D15C573K
Lisa Vascellari Dal Fiol	Consigliere Indipendente	01/06/1983	Conegliano	VSCLSI83H41C957W
Claudio Bulgarelli	Consigliere Indipendente	21/05/1940	Reggio Emilia	BLGCLD40E21H223Y
Marco Ruini	Consigliere Delegato	10/06/1979	Formigine	RNUMRC79H10D711V
Alessandro Squeri	Consigliere Indipendente	21/06/1983	Piacenza	SQRLSN83H21G535S
Mattia Ravizza	Consigliere	17/09/1976	Bassano del Grappa	RVZMTT76P17A703J

Per maggiori informazioni relative agli altri componenti del consiglio di amministrazione dell'Emittente, ai loro *curriculum vitae*, alle cariche ricoperte in altre società e al possesso dei requisiti richiesti dallo Statuto e dai regolamenti applicabili si rinvia al sito internet dell'Emittente al link <https://abccompany.it/investor-relations/corporate-governance/#organi-sociali> e ai comunicati stampa diffusi al mercato.

8.1.2 Collegio Sindacale

Nell'ambito del perfezionamento delle Operazioni Rilevanti non sono previste modifiche all'attuale composizione del collegio sindacale dell'Emittente.

Per maggiori informazioni relative alla composizione del collegio sindacale dell'Emittente, ai *curriculum vitae*, alle cariche ricoperte e cessate in altre società e al possesso dei requisiti richiesti dallo Statuto si rinvia al sito internet dell'Emittente al link <https://abccompany.it/investor-relations/corporate-governance/#organi-sociali>.

8.1.3 Principali Dirigenti dell'Emittente

L'Emittente ha nel proprio organico un dirigente con il ruolo di Direttore Generale, Dott. Stefano Vitali.

8.2 Conflitti di interessi dei componenti del consiglio di amministrazione, del Collegio Sindacale e dei Principali Dirigenti dell'Emittente data di efficacia (c.d. *closing*) dell'ultima delle Operazioni Rilevanti

Per quanto a conoscenza dell'Emittente, salvo per quanto di seguito indicato, alla Data

del Documento Informativo nessuno dei membri del consiglio di amministrazione o del collegio sindacale è portatore di interessi in conflitto con i propri obblighi derivanti dalla carica o qualifica ricoperta nella Società.

Alla Data del Documento Informativo BICE, S.r.l. detiene una partecipazione del 36,27% del capitale dell'Emittente; inoltre:

- Stefano Taioli, Amministratore Delegato di ABC, è azionista di ABC e socio con una quota pari al 63,8% di BICE S.r.l. di cui è Amministratore Unico;
- Marco Ruini, Consigliere Delegato e Managing Partner di ABC, attraverso Exential Consulting Srl è azionista di ABC e socio di BICE S.r.l. con una quota pari al 21,3%;
- Mattia Ravizza, Managing Partner di ABC, attraverso Mera Holding Srl, è azionista di ABC e socio di BICE S.r.l. con una quota pari al 14,9%.

8.3 Accordi o intese con i principali azionisti, clienti, fornitori o altri, a seguito dei quali sono stati scelti membri degli organi di amministrazione, di direzione o di controllo o principali dirigenti dell'Emittente data di efficacia (c.d. *closing*) dell'ultima delle Operazioni Rilevanti

Alla Data del Documento Informativo, l'Emittente non è a conoscenza di accordi vincolanti o intese con i principali azionisti, clienti, fornitori o altri, a seguito dei quali i membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale e i principali dirigenti siano nominati, salvo quanto previsto in merito alla nomina di Antonella Negri-Clementi nell'ambito degli impegni assunti in relazione all'Acquisizione Global Strategy.

8.4 Eventuali restrizioni concordate dai membri del Consiglio di Amministrazione e/o del Collegio Sindacale e/o dai principali dirigenti per quanto riguarda la cessione dei titoli dell'Emittente

Alla Data del Documento Informativo, l'Emittente non è a conoscenza di restrizioni concordate dai membri del Consiglio di Amministrazione o del Collegio Sindacale o dei principali dirigenti per quanto riguarda la cessione dei titoli dell'Emittente.

9 PRINCIPALI AZIONISTI

9.1 Indicazione del nome delle persone, diverse dai membri degli organi di amministrazione, di direzione o di sorveglianza, che detengano una quota del capitale o dei diritti di voto dell'Emittente alla data di efficacia (c.d. *closing*) dell'ultima delle Operazioni Rilevanti, nonché indicazione dell'ammontare della quota detenuta

Secondo le risultanze del libro soci, nonché sulla base delle altre informazioni a disposizione dell'Emittente, alla Data del Documento Informativo il capitale sociale dell'Emittente è pari ad Euro 7.590.176,18 è rappresentato da complessive n. 14.640.153 Azioni.

La tabella che segue illustra la composizione dell'azionariato dell'Emittente alla Data del Documento Informativo, con indicazione del numero di Azioni detenute dagli Azionisti nonché della rispettiva incidenza percentuale sul totale del capitale sociale e sul totale dei diritti di voto esercitabili nelle assemblee dell'Emittente.

Socio	Numero Azioni A	% Azioni A	Numeo Azioni B	% Azioni B	Numero Azioni	% sui diritti di voto
Bice S.r.l.	429.308	4,40%	4.880.051	100%	5.309.359	36,27%
Palace S.r.l.	794.000	8,14%	-	-	794.000	5,42%
M.E.R.A. Holding S.r.l.	666.000	6,82%	-	-	666.000	4,55%
Mercato	7.870.794	80,64%	-	-	7.870.794	53,76%
TOTALE	9.760.102	100%	4.880.051	100%	14.640.153	100%

Nella tabella seguente è illustrata la compagine azionaria dell'Emittente all'esito del reinvestimento dei soci di Chico (già Global Strategy) a seguito dell'Acquisizione Global Strategy:

Socio	Numero Azioni A	% Azioni A	Numeo Azioni B	% Azioni B	Numero Azioni	% sui diritti di voto
Bice S.r.l.	429.308	4,25%	5.045.051	100%	5.474.359	36,17%
Palace S.r.l.	794.000	7,87%	-	-	794.000	5,25%
M.E.R.A. Holding S.r.l.	666.000	6,60%	-	-	666.000	4,40%
Mercato	8.200.794	81,28%	-	-	8.200.794	54,18%
TOTALE	10.090.102	80,64%	5.045.051	100%	15.135.153	100%

10 DICHIARAZIONE SUL CAPITALE CIRCOLANTE

Gli amministratori, dopo aver svolto tutte le necessarie ed approfondite indagini, sulla scorta della definizione di capitale circolante quale mezzo mediante il quale l'Emittente ottiene le risorse liquide necessarie a soddisfare le obbligazioni in scadenza, determinato secondo le indicazioni contenute negli "Orientamenti in materia di obblighi di informativa ai sensi del regolamento sul prospetto" (ESMA 32-382-1138) del 4 marzo 2021, ritengono che il capitale circolante a disposizione dell'Emittente e del Gruppo Integrato, quale risultanti dalle Operazioni Rilevanti, sia sufficiente per le esigenze attuali, intendendosi per tali quelle relative ad almeno 12 mesi dalla data di efficacia (c.d. closing) dell'ultima delle Operazioni Rilevanti (assumendo il perfezionamento delle stesse entro il 30 giugno 2026). Si precisa che la dichiarazione si intende rilasciata considerando anche singolarmente ciascuna delle Operazioni Rilevanti.

11 DOCUMENTI DISPONIBILI

Il presente Documento Informativo è disponibile nella sezione Investor Relation del sito internet www.abccompany.it/investor-relations/reverse-take-over.

Lo Statuto vigente della Società e l'ulteriore documentazione relativa all'Emittente è consultabile nella sezione Investor Relation del sito internet www.abccompany.it