

LA DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE DELLA PRESENTE COMUNICAZIONE È VIETATA IN OGNI GIURISDIZIONE OVE LA STESSA COSTITUIREBBE UNA VIOLAZIONE DELLA RELATIVA NORMATIVA APPLICABILE

THE RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION OF THIS COMMUNICATION IS NOT PERMITTED IN ANY COUNTRY WHERE SUCH COMMUNICATION WOULD VIOLATE THE RELEVANT APPLICABLE REGULATION

**OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO VOLONTARIA TOTALITARIA SULLE AZIONI DI SITI B&T GROUP S.P.A. PROMOSSA DA BARBIERI & TAROZZI HOLDING S.P.A.**

\* \* \* \* \*

**COMUNICATO STAMPA**

**AI SENSI DEGLI ARTICOLI 36 E 43 DEL REGOLAMENTO ADOTTATO DA CONSOB CON DELIBERA N. 11971 DEL 14 MAGGIO 1999, COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO E INTEGRATO (IL “REGOLAMENTO EMITTENTI”)**

\* \* \* \* \*

**INCREMENTO DEL CORRISPETTIVO DELL’OFFERTA A EURO 3,70 PER AZIONE**

Casalecchio di Reno (BO), 22 febbraio 2022 – Con riferimento all’offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria ai sensi degli articoli 102 e seguenti del TUF (l’**“Offerta”**) promossa da Barbieri & Tarozzi Holding S.p.A. (l’**“Offerente”**) e avente a oggetto massime n. 3.170.640 azioni ordinarie di SITI B&T Group S.p.A. (l’**“Emittente”**), società con azioni negoziate sul sistema multilaterale di negoziazione denominato “Euronext Growth Milan”, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., l’Offerente comunica quanto segue.

I termini utilizzati con la lettera iniziale maiuscola nel presente comunicato, se non altrimenti definiti, hanno il significato a essi attribuito nel documento di offerta relativo all’Offerta, approvato da CONSOB con delibera n. 22190 del 2 febbraio 2022 e pubblicato in data 5 febbraio 2022 (il **“Documento di Offerta”**).

L’Offerente comunica, ai sensi dell’art. 43, comma 1, del Regolamento Emittenti, di aver incrementato il Corrispettivo dell’Offerta da Euro 3,55 a Euro 3,70 per ciascuna Azione portata in adesione all’Offerta medesima (il **“Nuovo Corrispettivo”**).

Il Nuovo Corrispettivo incorpora (i) un premio del 36,5% circa rispetto al prezzo ufficiale delle Azioni registrato in data 17 dicembre 2021 (ossia l’ultimo Giorno di Borsa Aperta antecedente la Data del Comunicato 102), che era pari a Euro 2,71 e (ii) un premio pari al 34,2% rispetto al prezzo ufficiale medio ponderato relativo al mese precedente, che era pari a Euro 2,76.

Nella tabella che segue sono riepilogati i prezzi medi ponderati giornalieri di cui al Paragrafo E.1.2 del Documento di Offerta, calcolati sulla base dei prezzi ufficiali, nei diversi archi temporali prescelti, con evidenza per ciascuno di essi dei premi impliciti nel Nuovo Corrispettivo.

<b>Periodo di riferimento</b>	<b>Prezzo medio ponderato*</b>	<b>Differenza tra il Nuovo Corrispettivo e il prezzo medio per Azione (in Euro)</b>	<b>Differenza tra il Nuovo Corrispettivo e il prezzo medio per Azione (in % rispetto al prezzo medio)</b>
17 dicembre 2021	Euro 2,71	Euro 0,99	36,5%
1 mese	Euro 2,76	Euro 0,94	34,2%
3 mesi	Euro 2,95	Euro 0,75	25,5%

Periodo di riferimento	Prezzo medio ponderato*	Differenza tra il Nuovo Corrispettivo e il prezzo medio per Azione (in Euro)	Differenza tra il Nuovo Corrispettivo e il prezzo medio per Azione (in % rispetto al prezzo medio)
6 mesi	Euro 3,00	Euro 0,70	23,4%
12 mesi	Euro 2,77	Euro 0,93	33,5%

(\*) Fonte: elaborazioni su dati Borsa Italiana

In appendice sono riportate le tabelle di cui ai Paragrafi E.1, E.3 ed E.4 del Documento di Offerta, così come aggiornate con il Nuovo Corrispettivo dell'Offerta.

Dalla Data di pubblicazione del Documento di Offerta alla data odierna, la Partecipazione dell'Offerente e la Partecipazione delle Persone che Agiscono di Concerto sono rimaste invariate.

Alla data odierna sono state portate in adesione all'Offerta complessivamente n. 565.100 Azioni Oggetto dell'Offerta, pari al 17,8% delle Azioni Oggetto dell'Offerta.

A fronte del Nuovo Corrispettivo dell'Offerta e del numero delle Azioni Oggetto dell'Offerta, il controvalore massimo complessivo dell'Offerta, in caso di adesione totalitaria all'Offerta da parte di tutti gli aventi diritto, sarà pari a Euro 11.731.368 (il “**Nuovo Esborso Massimo Complessivo**”).

Si precisa che in data odierna l'Offerente ha trasmesso a Consob, ai sensi dell'art. 37-bis del Regolamento Emittenti, la documentazione relativa all'avvenuta costituzione della garanzia di esatto adempimento dell'Offerta rilasciata da Banco BPM S.p.A. per l'importo massimo di Euro 11.731.368, corrispondente al Nuovo Esborso Massimo Complessivo, in sostituzione della Cash Confirmation Letter rilasciata da Banco BPM S.p.A. in data 4 febbraio 2022 a copertura dell'Esborso Massimo Complessivo originario.

L'Offerente conferma che il Nuovo Corrispettivo di Euro 3,70 per ciascuna Azione Oggetto dell'Offerta, è da considerarsi finale e definitivo.

L'Offerente comunica di aver deciso di non prorogare il Periodo di Adesione all'Offerta, la cui conclusione rimane quindi prevista per il 25 febbraio 2022.

Fatta eccezione per quanto indicato nel presente comunicato con riferimento al Nuovo Corrispettivo e al Nuovo Esborso Massimo Complessivo, restano invariati tutti gli altri termini e modalità dell'Offerta indicati nel Documento di Offerta, ivi incluse le Condizioni dell'Offerta di cui al Paragrafo A.1 del Documento di Offerta.

La nuova Scheda di Adesione, modificata per tener conto del Nuovo Corrispettivo, sarà resa disponibile ai sensi della normativa applicabile.

Ai fini di chiarezza, si precisa che anche coloro che avessero aderito all'Offerta prima della data odierna avranno diritto a percepire il Nuovo Corrispettivo ai termini e alle condizioni di cui al Documento di Offerta, così come modificati dal presente comunicato (e consultabile, tra l'altro sul sito internet dell'Emittente all'indirizzo <https://sitibt.com/> nella sezione Investor relations / OPA). Pertanto, alla luce di quanto precede, la sottoscrizione della Scheda di Adesione nella versione messa a disposizione del pubblico sul sito internet dell'Emittente sarà considerata quale valida adesione anche alle nuove condizioni migliorative dell'Offerta di cui al presente comunicato.

## APPENDICE

### E.1.2 Medie ponderate in diversi orizzonti temporali antecedenti la Data del Comunicato 102 (Tabella pag. 72 del Documento di Offerta)

Periodo di riferimento	Prezzo medio ponderato*	Premio implicito dell'Offerta
1 mese	Euro 2,76	34,2%
3 mesi	Euro 2,95	25,5%
6 mesi	Euro 3,00	23,4%
12 mesi	Euro 2,77	33,5%

(\*) Fonte: elaborazioni su dati Borsa Italiana

### E.3 Confronto del Corrispettivo con alcuni indicatori relativi all'Emittente (Tabella pagg. 73-74 del Documento di Offerta)

Moltiplicatori dell'Emittente	2020	2019
EV / Ricavi	0,9x	0,7x
EV / EBITDA	11,1x	6,5x
P / Cash Flow	5,2x	3,5x
P / Book Value	0,6x	0,5x
P / Earning	n.s.	15,7x

Fonte: Bilanci consolidati dell'Emittente al 31 dicembre 2020 e al 31 dicembre 2019.

### E.4 Media aritmetica ponderata mensile dei prezzi ufficiali registrati dalle Azioni nei dodici mesi precedenti il lancio dell'Offerta (Tabella pag. 76 del Documento di Offerta)

Periodo	Volumi complessivi	Controvalori	Prezzo medio ponderato	Premio implicito nel Nuovo Corrispettivo
	<i>Numero di Azioni</i>	<i>Euro</i>	<i>Euro</i>	<i>%</i>
1 dicembre – 17 dicembre 2021	166.372	454.021	2,78	33,1%
Novembre 2021	275.197	791.760	2,88	28,5%
Ottobre 2021	279.422	866.661	3,04	21,8%
Settembre 2021	231.100	718.985	3,12	18,8%
Agosto 2021	170.575	530.383	3,09	19,6%
Luglio 2021	148.744	445.234	3,00	23,3%
Giugno 2021	663.726	2.019.149	3,06	20,8%
Maggio 2021	218.931	599.272	2,71	36,7%
Aprile 2021	215.448	530.935	2,44	51,4%
Marzo 2021	560.374	1.256.781	2,26	63,8%
Febbraio 2021	56.703	109.887	1,94	90,5%

---

Gennaio 2021	49.484	102.541	2,07	78,8%
18 dicembre – 31 dicembre 2020	14.395	29.226	1,99	86,3%

---

Fonte: elaborazioni su dati Borsa Italiana.

\* \* \* \*

Il presente comunicato non costituisce né intende costituire un'offerta, invito o sollecitazione a comprare o altrimenti acquisire, sottoscrivere, vendere o altrimenti disporre di strumenti finanziari, e non verrà posta in essere alcuna vendita, emissione o trasferimento di strumenti finanziari dell'Emittente in nessun paese in violazione della normativa ivi applicabile. Nessuna copia del presente comunicato né altri documenti relativi all'Offerta saranno, né potranno essere, inviati per posta o altrimenti trasmessi o distribuiti, direttamente o indirettamente, in qualsiasi, o da qualsiasi, paese in cui le disposizioni della normativa locale possano determinare rischi di natura civile, penale o regolamentare ove informazioni concernenti l'Offerta siano trasmesse o rese disponibili ad azionisti dell'Emittente in tale paese o altro paese dove tali condotte costituirebbero una violazione della legge di tale paese. Chiunque riceva tali documenti non dovrà distribuirli, inviarli o spedirli verso, o da, nessuno di tali paesi.