
*Offerta pubblica di acquisto volontaria parziale avente per
oggetto azioni ordinarie di Planetel S.p.A.*

Planetel

EMITTENTE ED OFFERENTE

Planetel S.p.A.

Sede legale: Via Boffalora n. 4, Treviolo (BG)

Capitale sociale: Euro 4.075.287,00

Registro Imprese di Bergamo 02831630161 REA BG- 326623

STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL'OFFERTA

massime n. 204.000 azioni ordinarie Planetel S.p.A., pari al
3,00% dell'intero capitale sociale

CORRISPETTIVO UNITARIO OFFERTO

Euro 4,90 per ciascuna azione ordinaria Planetel S.p.A.
portata in adesione

DURATA DEL PERIODO DI OFFERTA

Dalle ore 8:30 del 19 novembre 2024 alle ore 17:30 del 2
dicembre 2024 (estremi inclusi), salvo proroghe

DATA DI PAGAMENTO DEL CORRISPETTIVO

6 dicembre 2024

INTERMEDIARIO INCARICATO DEL COORDINAMENTO DELLA RACCOLTA DELLE ADESIONI

MIT SIM S.p.A.



Il presente documento di offerta non è stato oggetto di istruttoria e approvazione da parte di Consob o
Borsa Italiana S.p.A.

Sommario

DEFINIZIONI	5
PREMESSA.....	8
1. CARATTERISTICHE DELL'OFFERTA E RELATIVO CORRISPETTIVO.....	8
2. PRESUPPOSTI DELL'OFFERTA	9
3. MOTIVAZIONI DELL'OFFERTA	10
4. CALENDARIO DEI PRINCIPALI AVVENIMENTI RELATIVI ALL'OFFERTA	10
A. AVVERTENZE	12
A.1 NORMATIVA RELATIVA ALL'ACQUISTO DI AZIONI PROPRIE	12
A.2 CONDIZIONI DI EFFICACIA DELL'OFFERTA	12
A.3 RIPARTO.....	13
a.3.1 Meccanismo di Riparto e Coefficiente di Riparto	13
a.3.2 Percentuale di premio offerto agli Aderenti per effetto del Riparto.....	13
A.4 RIAPERTURA DEI TERMINI	14
A.5 INFORMAZIONI RELATIVE AL FINANZIAMENTO DELL'OFFERTA	14
A.6 SINTESI DEI PROGRAMMI FUTURI DELL'OFFERENTE.....	14
A.7 POTENZIALI CONFLITTI DI INTERESSE TRA I SOGGETTI COINVOLTI NELL'OFFERTA.....	15
A.8 SUSSISTENZA DEL FLOTTANTE E ASSENZA DELL'INTENZIONE DI REVOCARE DALLA NEGOZIAZIONE GLI STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL'OFFERTA. INAPPLICABILITÀ DEGLI ARTT. 106, 108 E 111 TUF.	16
A.9 POSSIBILI ALTERNATIVE ALL'ADESIONE IMMEDIATA ALL'OFFERTA	16
a.9.1 Adesione all'Offerta.....	16
a.9.2 Mancata Adesione all'Offerta	17
A.10 COMUNICATO DELL'EMITTENTE.....	17
B. SOGGETTI PARTECIPANTI ALL'OPERAZIONE	18
B.1 OFFERENTE ED EMITTENTE GLI STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL'OFFERTA	18
b.1.1 Denominazione, forma giuridica e sede sociale	18
b.1.2 Data di costituzione e durata.....	18
b.1.3 Legislazione di riferimento e foro competente	18
b.1.4 Capitale sociale sottoscritto e versato	18
b.1.5 Principali operazioni sul capitale eseguite o deliberate negli ultimi 12 mesi.....	18
b.1.6 Principali azionisti e patti parasociali.....	19
b.1.7 Organi di amministrazione e controllo	19
b.1.8 Descrizione del gruppo di appartenenza.....	20
b.1.9 Attività dell'Emittente.....	21
b.1.10 Principi contabili e schemi contabili.....	21
b.1.11 Andamento recente e prospettive	23

B.2	INTERMEDIARI	24
C.	CATEGORIE E QUANTITATIVI DI STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL'OFFERTA.....	25
C.1	CATEGORIA E QUANTITÀ DEGLI STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL'OFFERTA	25
C.2	COMUNICAZIONE O DOMANDE DI AUTORIZZAZIONI RICHIESTE DALLA NORMATIVA APPLICABILE	25
D.	STRUMENTI FINANZIARI DELL'EMITTENTE O AVENTI COME SOTTOSTANTE DETTI STRUMENTI FINANZIARI POSSEDUTI DALL'OFFERENTE, ANCHE A MEZZO DI SOCIETÀ FIDUCIARIE O PER INTERPOSTA PERSONA.....	26
D.1	NUMERO E CATEGORIE DI STRUMENTI FINANZIARI DELL'EMITTENTE POSSEDUTI DALL'OFFERENTE, CON SPECIFICAZIONE DEL TITOLO DEL POSSESSO E DELLA TITOLARITÀ DEL DIRITTO DI VOTO	26
D.2	INDICAZIONE DELL'ESISTENZA DI CONTRATTI DI RIPORETO, PRESTITO TITOLI, DIRITTI DI USUFRUTTO O DI PEGNO SUGLI STRUMENTI FINANZIARI DELL'EMITTENTE O WERO ULTERIORI CONTRATTI DI ALTRA NATURA AVENTI COME SOTTOSTANTE TALI STRUMENTI FINANZIARI.....	26
E.	CORRISPETTIVO UNITARIO PER GLI STRUMENTI FINANZIARI E SUA GIUSTIFICAZIONE.....	27
E.1	INDICAZIONE DEL CORRISPETTIVO E CRITERI SEGUITI PER LA SUA DETERMINAZIONE	27
E.2	INDICAZIONE DEL CONTROVALORE COMPLESSIVO DELL'OFFERTA.....	28
E.3	CONFRONTO DEL CORRISPETTIVO CON DETERMINATI INDICATORI	28
E.4	MEDIA ARITMETICA PONDERATA MENSILE DEI PREZZI UFFICIALI DELLE AZIONI DELL'EMITTENTE PER CIASCUNO DEI 12 MESI ANTECEDENTI L'OFFERTA.....	28
E.5	INDICAZIONE, OVE NOTI, DEI VALORI ATTRIBUITI AGLI STRUMENTI FINANZIARI DALL'EMITTENTE IN OCCASIONE DI OPERAZIONI FINANZIARIE EFFETTUATE NELL'ULTIMO ESERCIZIO E NELL'ESERCIZIO IN CORSO.....	29
E.6	INDICAZIONE DEI VALORI AI QUALI SONO STATE EFFETTUATE, NEGLI ULTIMI 12 MESI, OPERAZIONI DI ACQUISTO E DI VENDITA SUGLI STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL'OFFERTA DA PARTE DELL'OFFERENTE.....	29
F.	MODALITÀ E TERMINI DI ADESIONE ALL'OFFERTA, DATE E MODALITÀ DI PAGAMENTO DEL CORRISPETTIVO E RESTITUZIONE DEI TITOLI OGGETTO DELL'OFFERTA.....	30
F.1	MODALITÀ E TERMINI STABILITI PER L'ADESIONE ALL'OFFERTA E PER IL DEPOSITO DEGLI STRUMENTI FINANZIARI.....	30
f.1.1	Periodo di Adesione all'Offerta.....	30
f.1.2	Procedura di Adesione e deposito delle Azioni	30
F.2	INDICAZIONE IN ORDINE ALLA TITOLARITÀ E ALL'ESERCIZIO DEI DIRITTI AMMINISTRATIVI E PATRIMONIALI INERENTI GLI STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL'OFFERTA IN PENDENZA DELLA STESSA.....	31
F.3	COMUNICAZIONI RELATIVE ALL'ANDAMENTO E AL RISULTATO DELL'OFFERTA	32
F.4	MERCATO SUL QUALE È PROMOSSA L'OFFERTA.....	32
F.5	DATA DI PAGAMENTO DEL CORRISPETTIVO	33
F.6	MODALITÀ DI PAGAMENTO DEL CORRISPETTIVO	33
F.7	LEGGE REGOLATRICE DEI CONTRATTI STIPULATI TRA L'OFFERENTE E I POSSESSORI DEGLI STRUMENTI FINANZIARI DELL'EMITTENTE NONCHÉ DELLA GIURISDIZIONE COMPETENTE	33

F.8	MODALITÀ E TERMINI DI RESTITUZIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI IN CASO DI INEFFICACIA DELL'OFFERTA E/O DI RIPARTO.....	34
G.	MODALITÀ DI FINANZIAMENTO, GARANZIE DI ESATTO ADEMPIMENTO E PROGRAMMI FUTURI DELL'OFFERENTE.....	35
G.1	MODALITÀ DI FINANZIAMENTO E GARANZIE DI ESATTO ADEMPIMENTO.....	35
G.2	MOTIVAZIONI DELL'OFFERTA E PROGRAMMI FUTURI ELABORATI DALL'OFFERENTE.....	35
H.	EVENTUALI ACCORDI ED OPERAZIONI TRA L'OFFERENTE E GLI AZIONISTI RILEVANTI O I COMPONENTI DELL'ORGANO DI AMMINISTRAZIONE O DI CONTROLLO DELL'EMITTENTE MEDESIMO	36
H.1	INDICAZIONE E DESCRIZIONE DELLE OPERAZIONI FINANZIARIE E/O COMMERCIALI CHE SIANO STATE DELIBERATE E/O ESEGUITE, NEI 12 MESI ANTECEDENTI LA DATA DEL DOCUMENTO DI OFFERTA, TRA L'OFFERENTE E I PROPRI AZIONISTI RILEVANTI O I COMPONENTI DEGLI ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO DELL'EMITTENTE MEDESIMO CHE POSSA AVERE O CHE ABBAIA AVUTO EFFETTI SIGNIFICATIVI SULL'ATTIVITÀ DEL MEDESIMO	36
H.2	INDICAZIONE DI ACCORDI CONCERNENTI L'ESERCIZIO DEL DIRITTO DI VOTO, O WERO IL TRASFERIMENTO DELLE AZIONI E/O DI ALTRI STRUMENTI FINANZIARI	36
I.	COMPENSI AGLI INTERMEDIARI	37
I.1	INDICAZIONE DELLE REMUNERAZIONI RICONOSCIUTE A CIASCUNA CATEGORIA DI INTERMEDIARI	37
L.	IPOTESI DI RIPARTO	38
L.1	MODALITÀ DI RIPARTO DEGLI STRUMENTI FINANZIARI AD ESITO DELL'OFFERTA.....	38
M.	DOCUMENTI CHE L'OFFERENTE DEVE METTERE A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO, ANCHE MEDIANTE RIFERIMENTO, E LUOGHI NEI QUALI TALI DOCUMENTI SONO DISPONIBILI PER LA CONSULTAZIONE	38
2.	DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ.....	39

DEFINIZIONI

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

<i>Aderente</i>	Il titolare delle Azioni legittimato ad aderire all'Offerta e che abbia validamente conferito le Azioni detenute in Adesione all'Offerta nel corso del Periodo di Adesione.
<i>Adesione</i>	Il conferimento all'Offerta di tutte o parte delle Azioni di cui ciascun Aderente è titolare, secondo i termini e le condizioni di cui al presente Documento di Offerta.
<i>Altri Paesi</i>	Gli Stati Uniti d'America, il Canada, il Giappone, il Sudafrica e l'Australia nonché qualsivoglia altro paese in cui la promozione dell'Offerta non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità.
<i>Azioni ovvero Azioni Planetel</i>	Le azioni ordinarie di Planetel prive di indicazione del valore nominale espresso e quotate sull'Euronext Growth Milan.
<i>Azioni Azionista di Riferimento</i>	Le n. 4.441.230 Azioni detenute dall'azionista di controllo Bruno Mario Pianetti (i) direttamente per n. 6.500, pari allo 0,095% del capitale sociale di Planetel e indirettamente (ii), per il tramite di BMP Holding S.r.l., per n. 3.549.484 Azioni, pari al 52,22% del capitale sociale di Planetel e (iii), per il tramite di SITIS Immobiliare S.r.l., per n. 885.246 Azioni, pari al 13,02% del capitale sociale di Planetel.
<i>Azioni Mirko Mare</i>	Le n. 73.770 Azioni, pari al 1,09% del capitale sociale, detenute direttamente da Mirko Mare.
<i>Azioni Proprie</i>	Le Azioni di volta in volta detenute dalla Società che, alla Data del Documento di Offerta, ammontano a n. 15.000 Azioni, pari allo 0,221% del capitale sociale della Società.
<i>Borsa Italiana</i>	Borsa Italiana S.p.A., con sede in Milano, piazza degli Affari n. 6.
<i>Codice Civile ovvero cod. civ. ovvero c.c.</i>	Il Regio Decreto 16 marzo 1942, n. 262, come successivamente modificato e integrato.
<i>Coefficiente di Riparto</i>	Il coefficiente di riparto da applicarsi nel caso in cui, al termine del Periodo di Adesione (come eventualmente prorogato), il numero di Azioni complessivamente portate in adesione sia superiore al numero di Azioni Oggetto dell'Offerta, da calcolarsi secondo quanto indicato nella Sezione A, Paragrafo a.3.1, e alla Sezione L del Documento di Offerta.
<i>Consiglio di Amministrazione</i>	Il consiglio di amministrazione di Planetel in essere al tempo della pubblicazione del Documento di Offerta.

CONSOB	La Commissione Nazionale per le Società e la Borsa con sede in Roma, via G.B. Martini n. 3.
Corrispettivo	Il corrispettivo unitario, pari ad Euro 4,90, per ciascuna Azione portata in Adesione all'Offerta.
Data del Documento di Offerta	La data di pubblicazione del Documento di Offerta da parte di Planetel, ovvero il 19 novembre 2024.
Data di Pagamento	Il 6 dicembre 2024, fatte salve eventuali proroghe o modifiche all'Offerta che dovessero intervenire in conformità alle vigenti disposizioni di legge o regolamentari.
Data di Riferimento	Il 15 novembre 2024, ossia l'ultimo giorno di Borsa Aperta prima dell'annuncio dell'Offerta.
Documento di Offerta	Il presente documento, il cui testo è messo a disposizione dei potenziali Aderenti sul sito internet di Planetel www.planetel.it , sezione "Investor Relations / Operazioni straordinarie".
Esborso Massimo	Il controvalore complessivo massimo dell'Offerta, pari ad Euro 999.600,00 (novecentonovantanovemilaseicento/00), nel caso in cui le Adesioni consentano all'Offerente di acquisire il numero massimo di Azioni oggetto dell'Offerta.
Euronext Growth Milan	Il sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.
Giorno di Borsa Aperta	Ciascun giorno di apertura dei mercati gestiti da Borsa Italiana secondo il calendario di negoziazione pubblicato annualmente da Borsa Italiana stessa.
Gruppo	L'Emittente e le società da questa direttamente o indirettamente controllate ai sensi dell'art. 2359, primo comma, n. 1 del c.c. (come meglio descritto al paragrafo b.1.8 del presente Documento di Offerta).
Lotto Minimo	Il quantitativo minimo di negoziazione su Euronext Growth Milan (c.d. "lotto minimo") previsto per le Azioni, pari a n. 250 Azioni.
Intermediari Depositari	Gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli (quali banche, società di intermediazione mobiliare, imprese di investimento o agenti di cambio) presso i quali gli Aderenti potranno consegnare la Scheda di Adesione e depositare le Azioni per aderire all'Offerta.
Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta	Il soggetto incaricato del coordinamento della raccolta delle Adesioni all'Offerta, ovvero MIT Società di Intermediazione Mobiliare – Società per Azioni, o MIT SIM S.p.A., con sede legale in Milano, Corso Venezia n. 16, iscritta al Registro delle Imprese di Milano-Monza-Brianza-Lodi, codice fiscale e partita IVA n. 10697450962.
Monte Titoli	Monte Titoli S.p.A., con sede in Milano, piazza degli Affari n. 6.

<i>Offerta ovvero Operazione</i>	L'offerta pubblica di acquisto parziale, promossa su base volontaria da Planetel, su massime n. 204.000 Azioni proprie, pari al 3,00% dell'intero capitale sociale, come descritta nel presente Documento di Offerta.
<i>Offerente ovvero Emittente ovvero Società ovvero Planetel</i>	Planetel S.p.A., con sede legale in Milano, via Porlezza n. 16, codice fiscale, P.IVA e numero di Iscrizione al Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi 12851070156.
<i>Periodo di Adesione</i>	L'arco temporale in cui sarà possibile aderire all'Offerta, che avrà durata dalle ore 8:30 del giorno 19 novembre 2024 alle ore 17:30 del giorno 2 dicembre 2024, estremi inclusi, salvo proroga.
<i>Principi Contabili Italiani</i>	I principi contabili che disciplinano i criteri di redazione dei bilanci per le società italiane non quotate sui mercati regolamentati, emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e dall'Organismo Italiano di Contabilità.
<i>Regolamento Emittenti</i>	Il regolamento di attuazione del Testo Unico della Finanza, concernente la disciplina degli emittenti, adottato dalla CONSOB con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato e in vigore alla Data del Documento di Offerta.
<i>Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan</i>	Il Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan approvato e pubblicato da Borsa Italiana, come successivamente modificato e integrato e in vigore alla Data del Documento di Offerta.
<i>Riparto delle Azioni ovvero Riparto</i>	Il meccanismo previsto dal Capitolo L del presente Documento di Offerta che sarà applicato dall'Offerente in caso di Adesioni per un numero di Azioni superiore al quantitativo massimo di Azioni oggetto della presente Offerta.
<i>Scheda di Adesione</i>	Il modello di scheda che potrà essere utilizzato per aderire all'Offerta, il cui testo è messo a disposizione dei potenziali Aderenti sul sito internet di Planetel www.planetel.it , sezione <i>Investor Relations / Operazioni straordinarie</i> .
<i>Statuto ovvero Statuto Sociale</i>	Lo statuto sociale di Planetel vigente alla Data del Documento di Offerta.
<i>Testo Unico della Finanza ovvero TUF</i>	Il Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, e successive modificazioni e integrazioni.

PREMESSA

La seguente "Premessa" fornisce una sintetica descrizione della struttura dell'Operazione oggetto del presente Documento di Offerta.

Ai fini di una compiuta valutazione dei termini e delle condizioni dell'Offerta e dell'assunzione di una scelta consapevole in merito all'Adesione all'Offerta, si raccomanda un'attenta e ponderata lettura della successiva sezione denominata "Avvertenze" e, comunque, del Documento di Offerta nella sua interezza.

1. CARATTERISTICHE DELL'OFFERTA E RELATIVO CORRISPETTIVO

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

L'Offerta, in considerazione del relativo controvalore, rientra tra i casi di inapplicabilità della disciplina relativa all'offerta pubblica di acquisto prevista dall'articolo 102 e seguenti del TUF e dell'articolo 37 e seguenti del Regolamento Emittenti, in quanto l'Esborso Massimo, in caso di totale Adesione all'Offerta (ovvero nel caso in cui le Adesioni consentano all'Offerente di acquisire il numero massimo di Azioni oggetto dell'Offerta), risulta inferiore ad Euro 8.000.000,00, così come indicato ai sensi degli artt. 1, comma 1, lett. v) e 100, commi 2 e 3, lett. c), del TUF e 34-ter, comma 01, del Regolamento Emittenti. Conseguentemente l'Offerente non è obbligata a pubblicare un documento di offerta ai sensi del TUF, del Regolamento Emittenti e del relativo Allegato 2, e l'informativa riportata nel presente Documento di Offerta è resa dall'Offerente su base volontaria e non è soggetta all'esame e all'approvazione da parte della Consob.

L'Offerta ha, infatti, ad oggetto esclusivamente l'acquisto di massime n. 204.000 Azioni Planetel, pari al 3,00% dell'intero capitale sociale dell'Emittente, per un corrispettivo unitario per Azione portata in Adesione pari ad Euro 4,90, da corrispondersi in contanti, e dunque, in caso di totale Adesione all'Offerta, un Esborso Massimo pari a complessivi Euro 999.600,00.

In caso di totale adesione, Planetel verrà a detenere complessive n. 219.000 Azioni proprie, corrispondenti al 3,22% del capitale sociale dell'Emittente.

Alla Data del Documento di Offerta, Planetel detiene n. n. 15.000 Azioni Proprie, pari allo 0,221% del capitale sociale.

Nell'ambito dell'Offerta, sia con riferimento al numero di Azioni che potranno essere portate in Adesione, sia con riferimento alle modalità dell'eventuale Riparto, troverà applicazione il limite del quantitativo minimo di negoziazione o "Lotto Minimo" di Azioni. Conseguentemente, non potrà essere portato in Adesione un numero inferiore a 250 Azioni ovvero un numero di Azioni diverso da un suo multiplo, così come, in caso di Riparto, non potranno essere restituite Azioni in un numero differente da 250 e suoi multipli.

L'Offerta non è soggetta a condizioni né al raggiungimento di un quantitativo minimo di Adesioni. Pertanto, Planetel acquisirà tutte le Azioni portate in Adesione all'Offerta, fatte salve le ipotesi del Riparto, che avranno luogo ove le Adesioni all'Offerta siano superiori alle massime n. 204.000 Azioni oggetto dell'Offerta. Pertanto, in caso di Riparto, la Società acquisterà da tutti gli Azionisti la medesima proporzione di Lotti Minimi di Azioni portate in adesione all'Offerta (per maggiori informazioni sul Riparto, si rinvia alla Sezione L del Documento di Offerta).

Nell'ambito dell'Offerta, sia con riferimento al numero di Azioni che potranno essere portate in Adesione, sia con riferimento alle modalità dell'eventuale Riparto, troverà applicazione il limite del quantitativo minimo di negoziazione o "Lotto Minimo" di Azioni. Conseguentemente, non potrà essere portato in Adesione un numero inferiore a 250 Azioni ovvero un numero di Azioni diverso da un suo multiplo, così come, in caso di Riparto, non potranno essere restituite Azioni in un numero differente da 250 e suoi multipli.

L'azionista Bruno Mario Pianetti, che detiene complessive n. 4.441.230 Azioni di cui (i) direttamente n. 6.500 Azioni, pari allo 0,096% del capitale sociale di Planetel, e indirettamente (ii), per il tramite di BMP Holding S.r.l., n. 3.549.484 Azioni, pari al 52,22% del capitale sociale di Planetel e (iii), per il tramite di SITIS Immobiliare S.r.l. n. 885.246 Azioni, pari al 13,02% del capitale sociale di Planetel, ha dichiarato la propria intenzione di non aderire all'Offerta.

Anche l'azionista Mirko Mare, che detiene direttamente n. 73.770 Azioni, pari al 1,09% del capitale sociale di Planetel, ha dichiarato la propria intenzione di non aderire all'Offerta.

Il trasferimento della titolarità delle Azioni oggetto dell'Offerta avverrà alla Data di Pagamento dietro il versamento del Corrispettivo ovvero il 6 dicembre 2024, salve eventuali proroghe o modifiche all'Offerta che dovessero intervenire in conformità alle vigenti disposizioni di legge o di regolamento.

L'Offerente dispone delle risorse necessarie per procedere alla promozione dell'Offerta e intende, quindi, far fronte all'Esborso Massimo, pari a Euro 999.600,00, facendo ricorso a mezzi propri, con ciò intendendosi le disponibilità liquide dell'Offerente medesimo.

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

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

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

2. PRESUPPOSTI DELL'OFFERTA

In data 29 aprile 2024, l'assemblea degli azionisti di Planetel, riunitasi in seduta ordinaria, ha deliberato di conferire al Consiglio di Amministrazione un'autorizzazione a compiere operazioni di acquisto e successivamente a disporre di azioni ordinarie della Società, ai sensi degli artt. 2357 e 2357-ter cod. civ, nonché dell'art. 132 del TUF e dell'art. 144-bis del Regolamento Emittenti, prevedendo inoltre che l'effettuazione degli acquisti avvenga secondo qualsivoglia delle modalità consentite dalla normativa, anche regolamentare, pro tempore vigente, da individuarsi di volta in volta a discrezione del Consiglio di Amministrazione, e pertanto, allo stato:

- i. per il tramite di offerta pubblica di acquisto o di scambio;
- ii. con acquisti effettuati sui mercati regolamentati, o sui sistemi multilaterali di negoziazione, secondo le modalità stabilite da Borsa Italiana S.p.A., che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita;

- iii. attraverso acquisto e vendita di strumenti derivati negoziati nei mercati regolamentati o sui sistemi multilaterali di negoziazione che prevedano la consegna fisica delle azioni sottostanti alle condizioni stabilite dall'art. 144-bis, lettera c), del Regolamento Emittenti;
- iv. mediante attribuzione proporzionale ai soci di opzioni di vendita;
- v. nello svolgimento dell'attività di internalizzazione sistematica secondo modalità non discriminatorie e che prevedano l'esecuzione in via automatica e non discrezionale delle operazioni in base a parametri preimpostati;
- vi. con le modalità stabilite da prassi di mercato ammesse dalla CONSOB ai sensi dell'articolo 13 del regolamento (UE) n. 596/2014.

La predetta assemblea ha altresì deliberato in merito (i) alla durata di 18 mesi per la quale l'autorizzazione è stata accordata, (ii) all'acquisto di Azioni proprie entro il limite del 5% del capitale sociale di Planetel, considerando le azioni Planetel di volta in volta detenute dalla Planetel e dalle società da essa controllate, (iii) al corrispettivo minimo e massimo delle Azioni da acquistare, che non dovrà essere né inferiore né superiore di oltre il 25% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nell'ultima seduta di Borsa precedente ogni singola operazione, e (iv) al controvalore massimo di Euro 1.750.000.

In data 10 giugno 2024, il Consiglio di Amministrazione ha approvato l'avvio di un piano di acquisto di Azioni proprie, conferendo, a tal fine, a MIT SIM S.p.A. l'incarico per le attività di coordinamento e/o esecuzione – in piena indipendenza – del piano stesso.

Successivamente, in data 18 novembre 2024, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato, *inter alia*, (i) di sospendere il piano di acquisto di Azioni proprie precedentemente avviato in data 10 giugno 2024, coordinato e parzialmente eseguito da MIT SIM S.p.A. mediante acquisti effettuati su Euronext Growth Milan e, contestualmente, (ii) l'avvio di un nuovo piano di acquisto di Azioni proprie, in sostituzione del precedente, da eseguire mediante la promozione dell'Offerta, secondo i termini e le condizioni di cui al presente Documento di Offerta e delle disposizioni di legge, anche regolamentari, vigenti.

Planetel acquisterà le Azioni proprie oggetto dell'Offerta, nel rispetto della parità di trattamento degli azionisti, dedotte le n. 15.000 Azioni proprie, pari allo 0,221% del capitale sociale dell'Emittente, detenute dalla stessa, secondo i termini deliberati dall'Assemblea e rispettati dall'Offerta approvata dal Consiglio di Amministrazione, nonché nei limiti delle riserve disponibili risultanti dal bilancio di esercizio della Società e dunque in conformità a quanto previsto dall'art. 2357 e seguenti del Codice Civile.

3. MOTIVAZIONI DELL'OFFERTA

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

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

4. CALENDARIO DEI PRINCIPALI AVVENIMENTI RELATIVI ALL'OFFERTA

Si riporta di seguito il calendario dei principali avvenimenti relativi all'Offerta, salve eventuali proroghe o modifiche all'Offerta che dovessero intervenire in conformità alle vigenti disposizioni di legge o di

regolamento, precisando altresì che i comunicati, gli avvisi e i documenti relativi all'Offerta saranno pubblicati senza indugio sul sito internet di Planetel www.planetel.it, sezione *Investor Relations*.

Data	Evento
9 aprile 2024	Proposta del Consiglio di Amministrazione all'acquisto ai sensi e per gli effetti degli articoli 2357 e ss. del codice civile e alla successiva disposizione di azioni proprie.
29 aprile 2024	L'assemblea di Planetel approva la proposta di autorizzare un piano di acquisto di azioni proprie e ne fissa i termini generali.
18 novembre 2024	Il Consiglio di Amministrazione, in esecuzione della delibera assembleare, (i) sospendere il piano di acquisto di Azioni proprie precedentemente avviato in data 10 giugno 2024, e, contestualmente (ii) avvia il nuovo piano di acquisto di Azioni proprie, da eseguirsi mediante l'Offerta e, a tal fine, approva il Documento di Offerta.
18 novembre 2024	Comunicato stampa avente ad oggetto la delibera del Consiglio di Amministrazione di approvazione dell'Offerta con indicazione dei principali termini della stessa.
18 novembre 2024	Pubblicazione sul sito internet di Planetel del Documento di Offerta, della Scheda di Adesione e di tutta la documentazione correlata, ivi compreso il comunicato in merito all'avvenuta pubblicazione del Documento di Offerta.
19 novembre 2024	Inizio del Periodo di Adesione.
22 novembre 2024	Comunicato stampa riguardante l'andamento delle Adesioni al termine della prima settimana di Offerta.
29 novembre 2024	Comunicato stampa riguardante l'andamento delle Adesioni al termine della seconda settimana di Offerta.
2 dicembre 2024	Termine del Periodo di Adesione.
2 dicembre 2024	Comunicato stampa riguardante: (i) i risultati provvisori dell'Offerta, e (ii) l'eventuale applicazione del Riparto provvisoria con indicazione del Coefficiente di Riparto applicato.

Entro il 4 dicembre 2024	Comunicato stampa riguardante: (i) i risultati definitivi dell'Offerta, e (ii) l'eventuale applicazione del Riparto definitiva con indicazione del Coefficiente di Riparto applicato.
Entro un Giorno di Borsa Aperta dal comunicato che precede	Se necessario, restituzione delle Azioni portate in Adesione all'Offerta in eccesso rispetto al numero massimo di Azioni oggetto dell'Offerta.
6 dicembre 2024	Data di Pagamento.

A. AVVERTENZE

A.1 NORMATIVA RELATIVA ALL'ACQUISTO DI AZIONI PROPRIE

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

In particolare, ai sensi dell'art. 2357 del Codice Civile, *"la società non può acquistare azioni proprie se non nei limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato. Possono essere acquistate soltanto azioni interamente liberate. L'acquisto deve essere autorizzato dall'assemblea, la quale ne fissa le modalità, indicando il numero massimo di azioni da acquistare, la durata, non superiore ai diciotto mesi, per la quale l'autorizzazione è accordata, il corrispettivo minimo ed il corrispettivo massimo. (...) Le azioni acquistate in violazione dei commi precedenti debbono essere alienate secondo modalità tali da determinarsi dall'assemblea, entro un anno dal loro acquisto. In mancanza, deve procedersi senza indugio al loro annullamento e alla corrispondente riduzione del capitale (...)"*.

In forza di quanto precede, l'acquisto delle Azioni oggetto della presente Offerta è stato autorizzato dall'assemblea dei soci di Planetel del 29 aprile 2024. In particolare, la predetta assemblea ha deliberato in merito alle modalità, al numero massimo di Azioni da acquistare (pari al 5% del capitale sociale tenuto conto delle azioni proprie Planetel di volta in volta detenute in portafoglio da Planetel o dalle società da essa controllate) ed al *range* di prezzo di acquisto (ovvero né inferiore né superiore di oltre il 10% rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nell'ultima seduta di Borsa precedente ogni singola operazione).

Conformemente a quanto deliberato dall'assemblea, il Consiglio di Amministrazione ha approvato l'Offerta, secondo i termini di cui al presente Documento di Offerta e pertanto: (i) il numero massimo di Azioni oggetto della presente Offerta pari a 204.000 Azioni, (ii) il Corrispettivo unitario per Azione pari ad Euro 4,90, (iii) la durata del Periodo di Adesione pari a 5 Giorni di Borsa Aperta, salvo proroghe e, (iv) in caso di totale Adesione all'Offerta, l'Esborso Massimo pari ad Euro 999.600,00 (al di sotto delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato).

A.2 CONDIZIONI DI EFFICACIA DELL'OFFERTA

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

A.3 RIPARTO

a.3.1 Meccanismo di Riparto e Coefficiente di Riparto

Nell'ambito dell'Offerta, troverà applicazione il limite del quantitativo minimo di negoziazione o "Lotto Minimo" di Azioni sia con riferimento al numero di Azioni che potranno essere portate in Adesione sia con riferimento alle modalità dell'eventuale Riparto. Pertanto, non potranno essere portate in Adesione un numero inferiore a 250 Azioni ovvero un numero di Azioni diverse da un suo multiplo, così come, in caso di Riparto, non potranno essere restituite Azioni in un numero differente da 250 e rispettivi multipli.

Trattandosi di una offerta volontaria parziale, in caso di Adesioni all'Offerta per quantitativi di Azioni superiori alle massime n. 204.000 Azioni oggetto dell'Offerta, le Azioni portate in Adesione all'Offerta saranno ripartite come segue:

- (a) in primo luogo, la Società acquisterà, alla Data di Pagamento: (i) n. 250 Azioni (i.e., 1 (un) Lotto Minimo) da ciascun Aderente che abbia portato in adesione all'Offerta un numero di Azioni superiore a 1 (un) Lotto Minimo, ovvero (ii) la totalità delle Azioni portate in adesione da ciascun Aderente che abbia aderito con un numero di Azioni complessivamente pari a 1 (un) Lotto Minimo;
- (b) in secondo luogo, con riguardo alle Azioni portate in adesione che residueranno a esito dell'applicazione del criterio di cui al precedente punto (a), la Società acquisterà dagli Aderenti, sempre alla Data di Pagamento, la medesima proporzione di Lotti Minimi di Azioni portate in adesione, applicando al numero di Azioni portate in adesione da ciascun Aderente (dedotte le Azioni da acquistarsi ai sensi del precedente punto (a)) il Coefficiente di Riparto (pari al rapporto tra (1) il numero di Azioni Oggetto dell'Offerta, dedotte le Azioni da acquistarsi ai sensi del precedente punto (a), e (2) il numero complessivo di Azioni portate in adesione all'Offerta, sempre dedotte le Azioni da acquistarsi ai sensi del precedente punto (a), e arrotondando per difetto al Lotto Minimo più vicino.

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

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

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

a.3.2 Percentuale di premio offerto agli Aderenti per effetto del Riparto

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

Ove venissero portate in Adesione tutte le Azioni attualmente in circolazione, al netto delle (i) Azioni proprie detenute da Planetel alla Data del Documento di Offerta pari a n. 15.000 Azioni Proprie, (ii) Azioni Azionista di Riferimento pari a n. 4.441.230 Azioni e (iii) Azioni Mirko Mare pari a n. 73.770 Azioni, il

Coefficiente di Riparto sarebbe pari al 9,00%. Conseguentemente, in tal caso, il premio riconosciuto agli Aderenti rispetto al prezzo ufficiale di Borsa registrato alla Data di Riferimento si ridurrebbe allo 0,59%.

La seguente tabella riporta, a titolo meramente esemplificativo e illustrativo e sul presupposto che tutti gli Aderenti portino in adesione all'Offerta un numero pari di Lotti Minimi, una simulazione numerica della procedura di Riparto e dell'eventuale premio implicito sul prezzo di quotazione ufficiale di borsa alla data del 15 novembre 2024 (ovvero l'ultimo Giorno di Borsa Aperta prima dell'annuncio della delibera del Consiglio di Amministrazione di Planetel di promuovere l'Offerta) riconosciuto agli Aderenti.

	IPOTESI 1	IPOTESI 2	IPOTESI 3
AZIONI OGGETTO DELL'OFFERTA	204.000	204.000	204.000
AZIONI PORTATE IN ADESIONE	41.000	408.000	2.266.750
AZIONI RITIRATE	41.000	204.000	204.000
PROCEDURA DI RIPARTO	NO	SI	SI
COEFFICIENTE DI RIPARTO	N.A.	50,00 %	9,00 %
PREMIO IMPLICITO RICONOSCIUTO (*)	6,52 %	3,26 %	0,59 %
AZIONI IN ECCEDEXA	NO	204.000	2.062.750

() Il premio implicito riconosciuto è stato calcolato nel seguente modo: (Corrispettivo - prezzo Azione alla data del 15 novembre 2024) / prezzo Azione alla data del 15 novembre 2024 x Coefficiente di Riparto.*

A.4 RIAPERTURA DEI TERMINI

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

A.5 INFORMAZIONI RELATIVE AL FINANZIAMENTO DELL'OFFERTA

L'Offerente dispone di risorse finanziarie sufficienti per poter adempiere integralmente ai propri obblighi di pagamento connessi all'Offerta nei limiti dell'Esborso Massimo che, assumendo un'Adesione totale e prendendo in considerazione il numero massimo di Azioni oggetto dell'Offerta, ammonta ad Euro 999.660.

A.6 SINTESI DEI PROGRAMMI FUTURI DELL'OFFERENTE

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

- i. sostenere la liquidità delle azioni stesse nel rispetto dei criteri fissati dalla normativa, anche regolamentare, compiendo, attraverso l'utilizzo di intermediari, eventuali operazioni di investimento anche per contenere movimenti anomali delle quotazioni, per regolarizzare l'andamento delle negoziazioni e dei corsi, così da favorire il regolare svolgimento delle negoziazioni al di fuori delle normali variazioni legate all'andamento del mercato;
- ii. un efficiente impiego della liquidità della Società in un'ottica di investimento a medio e lungo termine;
- iii. consentire acquisti di azioni dai beneficiari di eventuali piani di stock-option e/o consentire l'implementazione di eventuali piani di *stock-grant*;
- iv. utilizzare le azioni nell'ambito di operazioni connesse alla gestione caratteristica ovvero di progetti coerenti con le linee strategiche della Società, in relazione ai quali si concretizzi l'opportunità di scambi azionari;
- v. nel poter disporre di azioni proprie, in coerenza con le linee strategiche che la Società intende perseguire, quale corrispettivo nel contesto di eventuali operazioni di natura straordinaria, come, a titolo esemplificativo e non esaustivo, acquisizioni, fusioni, scissioni, ecc., e/o per altri impieghi ritenuti di interesse finanziario/gestionale e/o strategico per la Società medesima, anche di scambio di partecipazioni con altri soggetti nell'ambito di operazioni di interesse della Società;
- vi. offrire agli azionisti uno strumento addizionale di remunerazione del proprio investimento.

Per perseguire le finalità di cui sopra, l'assemblea dei soci dell'Emittente del 29 aprile 2024 ha conferito apposita autorizzazione al Consiglio di Amministrazione ad acquistare e successivamente disporre di Azioni proprie, nel rispetto delle previsioni di legge, anche regolamentari, applicabili e secondo qualsivoglia modalità tra quelle indicato all'interno del paragrafo "*Presupposti dell'Offerta*" al quale si rimanda, e pertanto anche tramite una o più offerta pubblica di acquisto.

In data 18 novembre 2024, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato, *inter alia*, (i) di sospendere il piano di acquisto di Azioni proprie precedentemente avviato in data 10 giugno 2024, coordinato e parzialmente eseguito da MIT SIM S.p.A. mediante acquisti effettuati su Euronext Growth Milan e, contestualmente, (ii) l'avvio di un nuovo piano di acquisto di Azioni proprie, in sostituzione del precedente, da eseguire mediante la promozione dell'Offerta, secondo i termini e le condizioni di cui al presente Documento di Offerta e delle disposizioni di legge, anche regolamentari, vigenti.

A.7 POTENZIALI CONFLITTI DI INTERESSE TRA I SOGGETTI COINVOLTI NELL'OFFERTA

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

Alantra Capital Markets S.V. S.A.U. – Italian branch ricopre il ruolo di consulente finanziario nell'ambito dell'Offerta, nonché svolge il ruolo di Euronext Growth Advisor e percepirà dei compensi in relazione ai servizi prestati. In aggiunta, si segnala che alla data del Documento di Offerta, Alantra Capital Markets S.V. S.A.U. – Italian branch nel corso del normale esercizio delle proprie attività può aver fornito, fornisce o potrebbe in futuro fornire servizi a favore dell'Offerente, dei rispettivi azionisti e/o di società controllanti, controllate o collegate agli stessi.

A.8 SUSSISTENZA DEL FLOTTANTE E ASSENZA DELL'INTENZIONE DI REVOCARE DALLA NEGOZIAZIONE GLI STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL'OFFERTA. INAPPLICABILITÀ DEGLI ARTT. 106, 108 E 111 TUF

L'Offerta consiste in un'offerta pubblica di acquisto volontaria parziale promossa dalla Società su n. 204.000 Azioni proprie corrispondenti al 3,00% del capitale sociale della Società, dedotte le n. 15.000 Azioni Proprie già detenute dalla Società, e non è finalizzata alla, né potrà determinare la, revoca dalla quotazione delle azioni ordinarie dell'Emittente dall'Euronext Growth Milan (*delisting*).

In caso di integrale adesione all'Offerta, Planetel deterrà complessivamente n. 219.000 Azioni, corrispondenti al 3,22% circa del capitale sociale dell'Emittente.

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

A.9 POSSIBILI ALTERNATIVE ALL'ADESIONE IMMEDIATA ALL'OFFERTA

L'Offerta è rivolta ai portatori di Azioni Planetel e ha ad oggetto massime n. 204.000 Azioni, pari al 3,00% del capitale sociale dell'Emittente, dedotte le n. 15.000 Azioni proprie, pari allo 0,221% del capitale sociale dell'Emittente, detenute dalla stessa.

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

a.9.1 Adesione all'Offerta

Nel caso di Adesione all'Offerta, gli azionisti Planetel riceveranno un corrispettivo pari ad Euro 4,90 per ciascuna Azione portata in Adesione, fatto salvo l'eventuale Riparto, che avrà luogo qualora l'Offerta dovesse ricevere Adesioni in misura maggiore al numero di Azioni oggetto dell'Offerta.

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

Gli azionisti Planetel potranno portare le rispettive Azioni in Adesione all'Offerta durante il Periodo di Adesione. Le Azioni portate in Adesione all'Offerta resteranno vincolate a servizio dell'Offerta e, pertanto, dalla data di adesione sino alla Data di Pagamento, coloro che avranno aderito all'Offerta potranno

esercitare i diritti patrimoniali e amministrativi relativi alle Azioni portate in Adesione, ma non potranno cedere, in tutto o in parte, o effettuare altri atti di disposizione aventi ad oggetto le predette Azioni.

a.9.2 Mancata Adesione all'Offerta

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

A.10 COMUNICATO DELL'EMITTENTE

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

B. SOGGETTI PARTECIPANTI ALL'OPERAZIONE

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

b.1.1 Denominazione, forma giuridica e sede sociale

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

Planetel una società per azioni di diritto italiano con sede legale in Treviolo (BG), via Boffalora n. 4, iscritta al Registro delle Imprese di Bergamo con numero, codice fiscale e P.IVA 02831630161.

b.1.2 Data di costituzione e durata

Planetel è stata costituita in data 15 dicembre 2000, con atto a rogito della dott.ssa Giovanni Vacirca, Notaio in Bergamo, rep. n. 90161 e racc. n. 21126, in forma di società a responsabilità limitata. Successivamente, in data 16 novembre 2020, con atto a rogito del dott. Isabella Nardi, Notaio in Lainate, rep n. 1498 e racc. n. 1150, l'assemblea dei soci dell'Emittente ha approvato la trasformazione in società per azioni.

Ai sensi dell'articolo 1 dello Statuto, la durata di Planetel è fissata sino al 31 dicembre 2100, salvo proroga deliberata dall'assemblea dei soci.

b.1.3 Legislazione di riferimento e foro competente

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

Ai sensi dell'articolo 24 dello Statuto, la competenza a risolvere le controversie tra l'Emittente e i suoi soci spetta alla giurisdizione determinata secondo le leggi italiane applicabili.

b.1.4 Capitale sociale sottoscritto e versato

Alla Data del Documento di Offerta, il capitale sociale di Planetel ammonta ad Euro 4.075.287,00, interamente sottoscritto e versato, suddiviso in n. 6.796.750 azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale espresso.

Le Azioni Planetel sono ammesse alla negoziazione sull'Euronext Growth Milan con il codice ISIN IT0005430951.

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

Sempre a tale data, Planetel detiene n. 15.000 Azioni Proprie.

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

Ad eccezione dell'assemblea dell'Emittente, riunitosi in seduta ordinaria in data 29 aprile 2024, che ha deliberato positivamente in ordine al conferimento di una delega al Consiglio di Amministrazione, per un periodo di 18 mesi, ad acquistare Azioni proprie con le modalità previste dall'ordinamento e indicate nel paragrafo "*Presupposti dell'Offerta*", nonché a disporre delle stesse, sia direttamente che per il tramite di intermediari, senza limiti temporali, a cui ha fatto seguito l'avvio del programma di riacquisto mediante l'esecuzione di un piano di *buy-back* deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 10 giugno 2024, negli ultimi 12 mesi non sono intervenute operazioni sul capitale di Planetel.

b.1.6 Principali azionisti e patti parasociali

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

SOCIO	N. AZIONI	% SUL CAPITALE SOCIALE (CIRCA)
BMP HOLDING S.R.L.	3.549.484	52,22%
SITIS IMMOBILIARE S.R.L.	885.246	13,02%
EIFFEL INVESTMENT GROUP	471.500	6,94%

Alla Data del Documento di Offerta, il controllo sull'Emittente, ai sensi dell'art. 2359, comma 1, cod. civ. è esercitato dall'azionista BMP Holding S.r.l. (il cui capitale sociale è interamente detenuto da Bruno Mario Pianetti).

Alla Data del Documento di Offerta, per quanto a conoscenza di Planetel, non risultano in essere patti parasociali.

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

b.1.7 Organi di amministrazione e controllo

Consiglio di amministrazione

Ai sensi dell'articolo 15 dello Statuto, Planetel è amministrata da un consiglio di amministrazione composto da un numero di membri non inferiore a 3 e non superiore a 9, di cui almeno uno dei componenti del Consiglio di Amministrazione, ovvero due amministratori se il consiglio di amministrazione è composto da più 7 (sette) membri, devono inoltre possedere i requisiti di indipendenza previsti dall'art. 148 comma 3 TUF come richiamato dall'art. 147-ter, comma 4, TUF.

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

Il Consiglio di Amministrazione in carica alla Data del Documento di Offerta è stato nominato dall'assemblea dei soci di Planetel in data 27 aprile 2023, ed è composto da 3 membri in carica sino alla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2025, come indicato nella tabella che segue.

Nome e Cognome	Carica	Luogo di nascita	Data di nascita
Bruno Mario Pianetti	Presidente e Amministratore Delegato	San Pellegrino Terme (BG)	8 dicembre 1963
Mirko Mare	Amministratore Delegato	Roma (RM)	22 febbraio 1974

Ramona Corti	Amministratore indipendente	Giussano (MB)	12 agosto 1983
---------------------	--------------------------------	---------------	----------------

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

- il Presidente del Consiglio di Amministrazione, Bruno Mario Pianetti, è titolare, in via diretta, di n. 6.500 Azioni, pari allo 0,096% circa del capitale sociale della Società e, attraverso BMP Holding S.r.l., di n. 3.549.484 Azioni, pari al 52,22% del capitale sociale della Società e (iii), attraverso SITIS Immobiliare S.r.l., di n. 885.246 Azioni, pari al 13,02% del capitale sociale della Società;
- l'amministratore delegato Mirko Mare è titolare di n. 73.770 Azioni pari al 1,09% circa del capitale sociale della Società.

Collegio sindacale

Ai sensi dell'articolo 19 dello Statuto Sociale, la gestione di Planetel è controllata da un collegio sindacale costituito da 3 sindaci effettivi e 2 sindaci supplenti, in possesso dei requisiti di legge. Le attribuzioni, i doveri e la durata dell'incarico sono quelli stabiliti dalla legge.

Il collegio sindacale dell'Emittente, in carica alla Data del Documento di Offerta, è stato nominato dall'assemblea dei soci in data 27 aprile 2023 e rimarrà in carica sino alla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2025, e risulta composto come indicato nella tabella che segue.

Nome e Cognome	Carica	Luogo di nascita	Data di nascita
Sergio Mazzoleni	Presidente del Collegio Sindacale	Bergamo (BG)	25 settembre 1948
Michele Iori	Sindaco Effettivo	Trento	31 agosto 1973
Paolo Saita	Sindaco Effettivo	Bergamo (BG)	27 giugno 1970
Massimo Accorsi	Sindaco Supplente	Vercelli (VC)	21 novembre 1965
Giancarla Bernardi	Sindaco Supplente	Bergamo (BG)	21 marzo 1971

Revisore legale

BDO Italia S.p.A., con sede legale in Milano, Viale Abruzzi n. 94, codice fiscale, P.IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi 07722780967, è la società di revisione nominata dall'assemblea degli azionisti di Planetel in data 27 aprile 2023 per svolgere l'attività di revisione sul proprio bilancio di esercizio e consolidato per gli esercizi 2023 – 2025, nonché di regolare tenuta della contabilità e corretta individuazione dei fatti di gestione, e di revisione limitata delle relazioni semestrali consolidate per il medesimo periodo.

b.1.8 Descrizione del gruppo di appartenenza

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

- Trifolio S.r.l., società a responsabilità limitata ai sensi del diritto italiano, con sede legale in Treviolo (BG), via Boffalora n. 4, CAP 24048, codice fiscale e partita IVA 02283660161, iscritta al Registro delle Imprese della Camera di Commercio di Bergamo, REA n. 277632, direttamente detenuta per una quota rappresentativa dell'intero capitale sociale;

- ii. Direte S.r.l., società a responsabilità limitata ai sensi del diritto italiano, con sede legale in Treviolo (BG), via Boffalora n. 4, CAP 24048, codice fiscale e partita IVA 04330910987, iscritta al Registro delle Imprese della Camera di Commercio di Bergamo, REA n. 472396, direttamente detenuta per una quota rappresentativa dell'intero capitale sociale;
- iii. Trivenet S.r.l., società a responsabilità limitata ai sensi del diritto italiano, con sede legale in Treviolo (BG), via Boffalora n. 4, CAP 24048, codice fiscale e partita IVA 03350610287, iscritta al Registro delle Imprese della Camera di Commercio di Bergamo, REA n. 481961, direttamente detenuta per una quota rappresentativa dell'intero capitale sociale;
- iv. Connetical S.r.l., società a responsabilità limitata ai sensi del diritto italiano, con sede legale in Treviolo (BG), via Boffalora n. 4, CAP 24048, codice fiscale e partita IVA 03522210271, iscritta al Registro delle Imprese della Camera di Commercio di Bergamo, REA n. 486962, direttamente detenuta per una quota rappresentativa dell'intero capitale sociale;
- v. Enjoip S.r.l., società a responsabilità limitata ai sensi del diritto italiano, con sede legale in Treviolo (BG), via Boffalora n. 4, CAP 24048, codice fiscale e partita IVA 03664410168, iscritta al Registro delle Imprese della Camera di Commercio di Bergamo, REA n. 397656, direttamente detenuta per una quota rappresentativa del 55% del capitale sociale;
- vi. Net-Admin S.r.l., società a responsabilità limitata ai sensi del diritto italiano, con sede legale in Treviolo (BG), via Boffalora n. 4, CAP 24048, codice fiscale e partita IVA 08524540963, iscritta al Registro delle Imprese della Camera di Commercio di Bergamo, REA n. 476349, direttamente detenuta per una quota rappresentativa del 100% del capitale sociale (la cui Fusione per incorporazione nella Società si completerà entro il corrente esercizio 2024 mediante il perfezionamento dell'atto di fusione come descritto al paragrafo b.1.11);

(collettivamente, il **Gruppo**).

b.1.9 Attività dell'Emittente

Il Gruppo offre alla propria clientela servizi di connettività in banda larga e ultra-larga, wireless, telefonia fissa, servizi cloud nonché una serie di differenti servizi accessori correlati ai predetti servizi.

L'attività del Gruppo consiste quindi nella fornitura dei seguenti servizi specifici: connettività su cavo a banda ultra-larga in Fibra Ottica (sia in modalità FTTC che FTTH); connettività via wireless: in questa categoria rientrano le connessioni RDSL/FWA in modalità broadbanding, RDSL/FWA in modalità punto-punto su frequenza libera e RDSL SDH/ FWA in modalità punto-punto su frequenza licenziata; servizi voce: vi rientrano i servizi di telefonia fissa dell'Emittente che vengono offerti in varie modalità: ULL, WLR o in tecnologia VoIP; posa di Fibra Ottica, interventi di manutenzione su reti e realizzazione di reti wireless; fornitura di servizi ASP-Cloud; servizi di datacenter: vi rientrano i vari servizi di Hosting (registrazione e gestione domini), servizi Cloud e Housing (ospitalità di server di terzi presso i datacenter dell'Emittente); servizi di office automation; servizi di reselling e altri servizi accessori.

b.1.10 Principi contabili e schemi contabili

Si riportano di seguito la situazione patrimoniale e il conto economico consolidati del Gruppo di cui alle relazioni semestrali al 30 giugno 2024 e al 30 giugno 2023, posti a confronto.

Per un approfondito commento degli schemi sotto riportati, si invia ai contenuti delle predette relazioni semestrali consolidata del Gruppo al 30 giugno 2024 e al 30 giugno 2023 a disposizione del pubblico e reperibile sul sito internet di Planetel (www.planetel.it, sezione *Investor Relations / Bilanci d'esercizio*).

Per informazioni e commenti sugli schemi di bilancio consolidato del Gruppo al 31 dicembre 2023 e al 31 dicembre 2022, si rinvia al fascicolo di bilancio consolidato al 31 dicembre 2023 e al 31 dicembre 2022 a disposizione del pubblico e reperibile sul sito internet di Planetel (www.planetel.it, sezione *Investor Relations / Bilanci d'esercizio*).

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

Conto Economico	30.06.24		30.06.23		Var.	Var. %
(Dati in Euro/000)	Consolidato	%	Consolidato	%	06.24-06.23	
Ricavi delle vendite	18.540	94%	15.977	95%	2.563	16%
Variazione rimanenze	32	0%	(16)	(0%)	48	(298%)
Incrementi di immobilizzazioni e lavori interni	526	3%	385	2%	141	37%
Altri ricavi e proventi	557	3%	555	3%	2	0%
Valore della produzione	19.655	100%	16.901	100%	2.753	16%
Costi per materie prime, suss., di consumo	(1.626)	(8%)	(1.816)	(11%)	190	(10%)
Costi per servizi	(7.650)	(39%)	(6.763)	(40%)	(887)	13%
Godimento beni di terzi	(736)	(4%)	(396)	(2%)	(340)	86%
Costo del personale	(4.856)	(25%)	(3.950)	(23%)	(906)	23%
Oneri diversi di gestione	(220)	(1%)	(163)	(1%)	(57)	35%
EBITDA	4.566	23%	3.813	23%	753	20%
Ammortamenti e svalutazioni	(3.414)	(17%)	(2.980)	(18%)	(434)	15%
EBIT	1.152	6%	833	5%	319	38%
Risultato finanziario	(225)	(1%)	(123)	(1%)	(101)	82%
EBT	928	5%	710	4%	218	31%
Imposte sul reddito	(348)	(2%)	(249)	(1%)	(98)	39%
Risultato d'esercizio	580	3%	461	3%	119	26%

Stato Patrimoniale	30.06.2024	30.06.2023	Var. %
(Dati in Euro/000)	Consolidato	Consolidato	30.06.24- 30.06.23
Immobilizzazioni immateriali	9.782	9.096	8%
Immobilizzazioni materiali	29.297	26.485	11%
Immobilizzazioni finanziarie	27	405	-93%
Attivo Fisso Netto	39.106	35.986	9%
Rimanenze	917	828	11%
Crediti commerciali	9.939	8.505	17%
Debiti commerciali	(5.346)	(4.998)	7%
Capitale Circolante Commerciale	5.511	4.334	27%
Altre attività correnti	870	741	17%
Altre passività correnti	(3.024)	(2.249)	34%
Crediti e debiti tributari	649	833	-22%
Ratei e risconti netti	(5.915)	(5.038)	17%
Capitale Circolante Netto	(1.909)	(1.379)	38%
Fondi rischi e oneri	(60)	0	0%
TFR	(1.533)	(1.056)	45%
Capitale Investito Netto (Impieghi)	35.604	33.551	6%
Disponibilità liquide	(7.972)	(4.888)	63%
Debiti finanziari	21.014	16.903	24%
Posizione Finanziaria Netta	13.042	12.015	9%
Capitale sociale	4.075	4.049	1%
Riserve	18.178	16.492	10%
Riserva di consolidamento	(680)	202	-437%
Utile / (Perdita)	536	423	27%
Patrimonio Netto di Gruppo	22.109	21.166	4%
Capitale di terzi	5	5	0%
Riserve	405	327	24%
Utile / (Perdita) di terzi	44	38	16%
Patrimonio Netto di terzi	453	370	23%
Totale Fonti	35.604	33.551	6%

b.1.11 Andamento recente e prospettive

Nel periodo intercorrente tra il 30 giugno 2024 e la Data del Documento di Offerta si sono verificati i seguenti eventi rilevanti.

In data 26 settembre 2024, il Consiglio di Amministrazione ha approvato il progetto di fusione per incorporazione in Planetel della società Net-Admin S.r.l. dalla stessa interamente posseduta (la “**Fusione**”).

In data 4 ottobre 2024, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato, in seduta notarile, la delibera di fusione per incorporazione. Entro il mese di dicembre 2024 sarà perfezionato l’atto di fusione notarile ai sensi dell’articolo 2504 del Codice Civile.

La Fusione avrà efficacia, ai fini contabili e fiscali, a far data dal 1° gennaio 2025, come previsto dall’articolo 2504 bis del Codice Civile e dall’articolo 172 comma 9) del D.P.R. 22 dicembre 1986 n. 917, mentre gli effetti civilistici decorreranno dalla data di efficacia dell’atto di fusione, che coincide con la data ultima dell’iscrizione nel Registro imprese così come prescritto dall’art. 2504, secondo comma, c.c..

Per maggiori informazioni si rinvia ai comunicati stampa diffusi dall'Emittente in data 26 settembre 2024, 4 ottobre 2024 e 14 ottobre 2024 e disponibili sul sito internet dell'Emittente www.planetel.it, sezione *Investor Relations / Comunicati Finanziari*.

B.2 INTERMEDIARI

Il soggetto incaricato da Planetel per il coordinamento della raccolta nonché incaricato della raccolta delle Adesioni all'Offerta è MIT Società di Intermediazione Mobiliare – Società per Azioni, o MIT SIM S.p.A., con sede legale in Milano, Corso Venezia n. 16, ovvero l'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta.

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

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

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

Pertanto, le Adesioni saranno ricevute dall'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta (i) direttamente, mediante raccolta delle Schede di Adesione degli azionisti Aderenti, e (ii) indirettamente, per il tramite degli Intermediari Depositari, i quali raccoglieranno le Schede di Adesione degli azionisti Aderenti.

L'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta raccoglierà le Schede di Adesione, terrà in deposito le Azioni portate in Adesione, verificherà la regolarità delle Azioni e la conformità delle Schede di Adesione e provvederà al pagamento del Corrispettivo secondo le modalità di seguito indicate.

Alla Data di Pagamento, le Azioni portate in Adesione all'Offerta e per le quali non si sia proceduto all'eventuale Riparto, saranno trasferite su di un deposito titoli intestato all'Offerente.

L'Offerente comunicherà al mercato, almeno settimanalmente, i dati relativi alla raccolta di Adesione. Inoltre, Presso la sede legale dell'Emittente e dell'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta sono messi a disposizione del pubblico il Documento di Offerta, nonché i restanti documenti messi a disposizione del pubblico a riguardo.

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

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

La presente Offerta ha per oggetto l'acquisto di Azioni Planetel è rivolta, indistintamente e a parità di condizioni, a tutti i titolari di Azioni alla data di sottoscrizione delle Scheda di Adesione, dedotte le n. 15.000 Azioni Proprie, pari allo 0,221% del capitale sociale dell'Emittente, detenute dalla stessa.

L'Offerta ha ad oggetto l'acquisto di massime n. 204.000 Azioni, ammesse alla negoziazione sull'Euronext Growth Milan, rappresentative del 3,00% del capitale sociale di Planetel.

Alla Data del Documento di Offerta, l'Emittente non ha emesso obbligazioni convertibili o altri strumenti finanziari.

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

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

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

C.2 COMUNICAZIONE O DOMANDE DI AUTORIZZAZIONI RICHIESTE DALLA NORMATIVA APPLICABILE

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

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

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

Alla Data del Documento di Offerta, Planetel detiene n. 15.000 Azioni Proprie.

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

In data 18 novembre 2024, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato, *inter alia*, (i) di sospendere il piano di acquisto di Azioni proprie precedentemente avviato in data 10 giugno 2024, coordinato e parzialmente eseguito da MIT SIM S.p.A. mediante acquisti effettuati su Euronext Growth Milan e, contestualmente, (ii) l'avvio di un nuovo piano di acquisto di Azioni proprie, in sostituzione del precedente, da eseguire mediante la promozione dell'Offerta, secondo i termini e le condizioni di cui al presente Documento di Offerta e delle disposizioni di legge, anche regolamentari, vigenti.

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

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

E. CORRISPETTIVO UNITARIO PER GLI STRUMENTI FINANZIARI E SUA GIUSTIFICAZIONE

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

Il Corrispettivo offerto, che sarà interamente versato in denaro alla Data di Pagamento, è fissato in Euro 4,90 per ciascuna Azione portata in Adesione all'Offerta.

Allo stato attuale non è prevista alcuna distribuzione di riserve o di dividendi straordinari tra la Data del Documento di Offerta e la Data di Pagamento.

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

Nell'eventualità di piena Adesione all'Offerta, l'Esborso Massimo sarà pari ad Euro 999.600,00.

Il Corrispettivo è stato determinato, all'interno del range fissato dall'assemblea dei soci di Planetel del 29 aprile 2024, a seguito di autonome valutazioni da parte del Consiglio di Amministrazione, prendendo in considerazione l'analisi dei corsi di borsa di Planetel nei mesi precedenti l'annuncio dell'Offerta.

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

Nello specifico, il Corrispettivo, pari ad Euro 4,90 per ciascuna Azione portata in Adesione, incorpora un premio del 6,52% rispetto al prezzo ufficiale di Borsa del 15 novembre 2024- ultimo Giorno di Borsa Aperta prima dell'annuncio al mercato dell'Offerta - pari ad Euro 4,60, nonché un premio rispetto alla media ponderata dei prezzi ufficiali registrati nei rispettivi periodi di riferimento antecedenti la data di annuncio, come indicato nella tabella che segue.

PERIODO DI RIFERIMENTO	MEDIA PONDERATA UFFICIALE	PREMIO IMPLICITO NEL CORRISPETTIVO
ALLA DATA DI RIFERIMENTO	4,6000	6,52%
1 MESE	4,5697	7,23 %
3 MESI	4,6892	4,49 %
6 MESI	4,8545	0,94 %

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

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

Ove venissero portate in Adesione tutte le Azioni, al netto delle (i) Azioni proprie detenute da Planetel alla Data del Documento di Offerta pari a n. 15.000 Azioni Proprie, (ii) Azioni Azionista di Riferimento pari a n. 4.441.230 Azioni e (iii) Azioni Mirko Mare pari n. 73.770 Azioni, il Coefficiente di Riparto sarebbe pari al 9,00%. Conseguentemente, in tal caso, il premio riconosciuto agli Aderenti rispetto al prezzo ufficiale di Borsa registrato alla Data di Riferimento si ridurrebbe allo 0,59%.

E.2 INDICAZIONE DEL CONTROVALORE COMPLESSIVO DELL'OFFERTA

L'Offerta viene proposta su massime n. 204.000 Azioni, pari al 3,00% delle complessive n. 6.796.750 Azioni che, alla Data del Documento di Offerta, costituiscono il capitale sociale dell'Emittente.

Il Controvalore complessivo dell'Offerta, in caso di integrale Adesione all'Offerta medesima, ammonta ad Euro 999.600.

E.3 CONFRONTO DEL CORRISPETTIVO CON DETERMINATI INDICATORI

La tabella che segue riporta un confronto del Corrispettivo con alcuni indicatori consolidati dell'Emittente, complessivi e per Azione, riferibili rispettivamente al bilancio al 31 dicembre 2023 e al bilancio al 31 dicembre 2022.

<i>Indicatori</i>	<i>al 31 dicembre 2023 (Euro)</i>	<i>al 31 dicembre 2022 (Euro)</i>
<i>Patrimonio netto</i>	22.720.675	21.572.936
<i>Patrimonio netto per Azione</i>	3,34	3,17
<i>Ebitda</i>	8.201.963	7.124.284
<i>P/Ebitda (*)</i>	4,35	5,97
<i>P/E (*)</i>	25,26	28,93

Fonte: bilanci consolidati per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2023 e al 31 dicembre 2022. Vengono riportati i dati di sintesi, in unità di euro, dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 confrontati con quelli dell'esercizio precedente.

() Il calcolo dei multipli P/Ebitda e P/E è effettuato considerando, per le date del 31 dicembre 2023 e del 31 dicembre 2022, la capitalizzazione di mercato puntuale registrata in ciascuna delle suddette date.*

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

La seguente tabella riporta la media aritmetica ponderata mensile dei prezzi ufficiali registrati dalle Azioni nell'ambito di ciascun mese precedente la data dell'annuncio dell'Offerta, ovvero il 18 novembre 2024.

Periodo di riferimento	Prezzo medio ponderato	Valori scambiati (euro)
Dicembre 2023	4,83	124.913
Gennaio 2024	5,29	453.125
Febbraio 2024	6,00	674.813
Marzo 2024	5,63	150.050
Aprile 2024	5,27	127.088
Maggio 2024	5,12	65.063
Giugno 2024	5,08	65.520
Luglio 2024	5,03	148.245
Agosto 2024	5,00	98.483
Settembre 2024	5,00	21.140

Ottobre 2024	4,72	150.560
Novembre 2024	4,57	396.475

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

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

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

Negli ultimi dodici mesi, per tali intendendosi i dodici mesi anteriori alla data di annuncio dell'Offerta al pubblico, l'Offerente non ha posto in essere operazioni di acquisto e/o vendita aventi ad oggetto Azioni dell'Emittente, salve le operazioni di acquisto di Azioni proprie poste in essere in applicazione della delibera dell'assemblea degli azionisti del 29 aprile 2024, per mezzo delle quali sono state acquistate negli ultimi 12 mesi n. 15.000 Azioni Proprie, corrispondenti allo 0,221% circa dell'attuale capitale sociale.

Per maggiori informazioni sugli acquisti di Azioni Proprie effettuati dall'Offerente negli ultimi 12 mesi, si rinvia ai comunicati stampa settimanali disponibili sul sito internet di Planetel www.planetel.it, sezione *Investor Relations / Comunicati Finanziari*.

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

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

f.1.1 Periodo di Adesione all'Offerta

Il Periodo di Adesione all'Offerta avrà inizio alle ore 8:30 del 19 novembre 2024 e terminerà alle ore 17:30 del 2 dicembre 2024 (estremi inclusi), salvo eventuale proroga dell'Offerta di cui Planetel darà comunicazione ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e regolamentari.

Il giorno 2 dicembre 2024 rappresenterà, pertanto, salvo eventuali proroghe, la data di chiusura del Periodo di Adesione.

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

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

f.1.2 Procedura di Adesione e deposito delle Azioni

L'Adesione all'Offerta dovrà avvenire mediante (i) consegna dell'apposita Scheda di Adesione, debitamente compilata in ogni sua parte e sottoscritta, e (ii) contestuale deposito vincolato delle Azioni portate in Adesione all'Offerta presso l'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta ovvero presso i rispettivi Intermediari Depositari i quali, a loro volta, raccoglieranno le Schede di Adesione degli azionisti Aderenti e le consegneranno all'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta.

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

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

Gli azionisti Planetel, che hanno la disponibilità delle Azioni e che intendono aderire all'Offerta, potranno consegnare la Scheda di Adesione e depositare le Azioni ivi indicate anche presso gli Intermediari Depositari a condizione che la consegna ed il deposito siano effettuati in tempo utile per consentire agli Intermediari Depositari di provvedere al deposito delle Azioni presso l'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta entro e non oltre l'ultimo giorno del Periodo di Adesione.

Gli Intermediari Depositari, in qualità di mandatarî, dovranno controfirmare le Schede di Adesione. Resta ad esclusivo carico degli Aderenti all'Offerta il rischio che gli Intermediari Depositari non consegnino, entro l'ultimo giorno valido del Periodo di Adesione, le relative Schede di Adesione e non depositino le relative

Azioni presso l'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta entro e non oltre l'ultimo giorno del Periodo di Adesione.

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

Le Azioni, inoltre, per poter essere portate in Adesione all'Offerta, dovranno essere libere da vincoli di ogni genere e natura- reali, obbligatori e personali- oltre che liberamente trasferibili a Planetel. Inoltre, le Azioni rinvenienti da operazioni di acquisto effettuate sul mercato potranno essere portate in Adesione all'Offerta solo a seguito dell'intervenuto regolamento delle operazioni medesime nell'ambito del sistema di liquidazione.

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

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

In caso di Adesione irregolare non sanata entro il termine del Periodo di Adesione, le Azioni portate in Adesione all'Offerta sulla base di tale Adesione irregolare verranno rimesse nella disponibilità dei rispettivi titolari entro il 1° Giorno di Borsa Aperta dal termine del Periodo di Adesione, senza aggravio di spese per gli Aderenti.

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

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

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

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

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

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

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

Entro il 4 dicembre 2024 e salvo eventuale proroga dell'Offerta, Planetel renderà noti i risultati definitivi dell'Offerta attraverso la pubblicazione di un apposito comunicato stampa con indicazione dei risultati definitivi dell'Offerta ad esito del Periodo di Adesione, e l'eventuale Coefficiente di Riparto applicato.

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

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

F.4 MERCATO SUL QUALE È PROMOSSA L'OFFERTA

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

L'Offerta non è stata e non sarà promossa né diffusa negli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone, Sudafrica e Australia, nonché in qualsiasi altro paese in cui la stessa non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità (collettivamente gli **Altri Paesi**), né utilizzando strumenti di comunicazione o commercio nazionale o internazionale degli Altri Paesi (ivi inclusi, a titolo esemplificativo, la rete postale, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono ed internet), né attraverso qualsivoglia struttura di alcuno degli intermediari finanziari degli Altri Paesi, né attraverso alcuna altra modalità.

Copia del presente Documento di Offerta, o di porzioni dello stesso, così come copia di qualsiasi successivo documento che Planetel metterà a disposizione del pubblico in relazione all'Offerta, non sono e non dovranno essere inviati né in qualsiasi modo trasmessi o comunque distribuiti, direttamente o indirettamente, negli Altri Paesi.

Chiunque riceva i suddetti documenti non dovrà distribuirli, inviarli o spedirli (né a mezzo di posta né attraverso alcun altro mezzo o strumento di comunicazione o commercio) negli Altri Paesi.

Il Documento di Offerta non costituisce e non potrà essere interpretato quale offerta di strumenti finanziari rivolta a soggetti residenti negli Altri Paesi. Nessuno strumento può essere offerto o compravenduto negli Altri Paesi in assenza di specifica autorizzazione in conformità alle applicabili disposizioni della legge locale di detti Altri Paesi ovvero di deroga rispetto alle medesime disposizioni.

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

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

F.5 DATA DI PAGAMENTO DEL CORRISPETTIVO

Il pagamento del Corrispettivo avverrà il 6 dicembre 2024, ovvero la Data di Pagamento, fatte salve le eventuali proroghe e/o modifiche all'Offerta che dovessero intervenire in conformità alle vigenti disposizioni di legge o di regolamento.

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

Alla Data di Pagamento, l'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta trasferirà le Azioni complessivamente apportate in Adesione all'Offerta su un conto deposito titoli intestato all'Offerente. Il pagamento del Corrispettivo è subordinato all'esecuzione delle formalità necessarie per il trasferimento delle Azioni sul conto deposito titoli di Planetel, trasferimento che avverrà contestualmente al pagamento stesso.

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

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

F.6 MODALITÀ DI PAGAMENTO DEL CORRISPETTIVO

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

Il Corrispettivo dell'Offerta sarà corrisposto dall'Offerente, per il tramite dell'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta, agli Intermediari Depositari affinché questi ultimi provvedano al relativo trasferimento sui conti dei rispettivi clienti Aderenti (o dei loro mandatar) in conformità alle istruzioni fornite dai medesimi (o dai loro mandatar) nella rispettiva Scheda di Adesione.

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

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

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

In relazione all'Adesione alla presente Offerta, la legge regolatrice è la legge italiana. Per tutte le controversie connesse agli atti di Adesione all'Offerta, sarà competente in via esclusiva il Foro di Bergamo.

Tuttavia, nel caso in cui l'Aderente rivesta la qualifica di "consumatore" ai sensi del D. Lgs. 6 settembre 2005 n. 206 (c.d. "Codice del Consumo"), sarà competente il foro di residenza o domicilio elettivo dell'Aderente.

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

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

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

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

G.1 MODALITÀ DI FINANZIAMENTO E GARANZIE DI ESATTO ADEMPIMENTO

Planetel dispone di risorse finanziarie necessarie e sufficienti per poter adempiere integralmente ai propri obblighi di pagamento connessi all'Offerta nei limiti dell'Esborso Massimo, pari ad Euro 999.600, in contanti e alla Data di Pagamento.

Il Corrispettivo sarà versato dalla Società sul conto indicato dall'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta e da questi trasferito agli Intermediari Depositari, per l'accredito sui conti dei rispettivi clienti, in conformità alle istruzioni fornite dagli Aderenti.

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

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

- i. sostenere la liquidità delle azioni stesse nel rispetto dei criteri fissati dalla normativa, anche regolamentare, compiendo, attraverso l'utilizzo di intermediari, eventuali operazioni di investimento anche per contenere movimenti anomali delle quotazioni, per regolarizzare l'andamento delle negoziazioni e dei corsi, così da favorire il regolare svolgimento delle negoziazioni al di fuori delle normali variazioni legate all'andamento del mercato;
- ii. un efficiente impiego della liquidità della Società in un'ottica di investimento a medio e lungo termine;
- iii. consentire acquisti di azioni dai beneficiari di eventuali piani di stock-option e/o consentire l'implementazione di eventuali piani di *stock-grant*;
- iv. utilizzare le azioni nell'ambito di operazioni connesse alla gestione caratteristica ovvero di progetti coerenti con le linee strategiche della Società, in relazione ai quali si concretizzi l'opportunità di scambi azionari;
- v. nel poter disporre di azioni proprie, in coerenza con le linee strategiche che la Società intende perseguire, quale corrispettivo nel contesto di eventuali operazioni di natura straordinaria, come, a titolo esemplificativo e non esaustivo, acquisizioni, fusioni, scissioni, ecc., e/o per altri impieghi ritenuti di interesse finanziario/gestionale e/o strategico per la Società medesima, anche di scambio di partecipazioni con altri soggetti nell'ambito di operazioni di interesse della Società;
- vi. offrire agli azionisti uno strumento aggiuntivo di remunerazione del proprio investimento.

Successivamente, in data 18 novembre 2024, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato, *inter alia*, (i) di sospendere il piano di acquisto di Azioni proprie precedentemente avviato in data 10 giugno 2024, coordinato e parzialmente eseguito da MIT SIM S.p.A. mediante acquisti effettuati su Euronext Growth Milan e, contestualmente, (ii) l'avvio di un nuovo piano di acquisto di Azioni proprie, in sostituzione del precedente, da eseguire mediante la promozione dell'Offerta, secondo i termini e le condizioni di cui al presente Documento di Offerta e delle disposizioni di legge, anche regolamentari, vigenti.

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

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

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

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

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

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

I. COMPENSI AGLI INTERMEDIARI

I.1 INDICAZIONE DELLE REMUNERAZIONI RICONOSCIUTE A CIASCUNA CATEGORIA DI INTERMEDIARI

A titolo di corrispettivo per le funzioni svolte nell'ambito dell'Offerta, Planetel riconoscerà e liquiderà i seguenti compensi, a titolo di commissione inclusiva di ogni e qualsivoglia compenso per l'attività di intermediazione, all'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta.

Nessun costo sarà addebitato agli Aderenti all'Offerta.

L. IPOTESI DI RIPARTO

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

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

In caso di Adesioni all'Offerta per quantitativi di Azioni superiori alle massime n. 204.000 Azioni oggetto dell'Offerta, si farà luogo al riparto secondo quanto segue:

- (a) in primo luogo, la Società acquisterà, alla Data di Pagamento: (i) n. 250 Azioni (i.e., 1 (un) Lotto Minimo) da ciascun Aderente che abbia portato in adesione all'Offerta un numero di Azioni superiore a 1 (un) Lotto Minimo, ovvero (ii) la totalità delle Azioni portate in adesione da ciascun Aderente che abbia aderito con un numero di Azioni complessivamente pari a 1 (un) Lotto Minimo;
- (b) in secondo luogo, con riguardo alle Azioni portate in adesione che residueranno a esito dell'applicazione del criterio di cui al precedente punto (a), la Società acquisterà dagli Aderenti, sempre alla Data di Pagamento, la medesima proporzione di Lotti Minimi di Azioni portate in adesione, applicando al numero di Azioni portate in adesione da ciascun Aderente (dedotte le Azioni da acquistarsi ai sensi del precedente punto (a)) il Coefficiente di Riparto (pari al rapporto tra (1) il numero di Azioni Oggetto dell'Offerta, dedotte le Azioni da acquistarsi ai sensi del precedente punto (a), e (2) il numero complessivo di Azioni portate in adesione all'Offerta, sempre dedotte le Azioni da acquistarsi ai sensi del precedente punto (a), e arrotondando per difetto al Lotto Minimo più vicino.

Entro la sera dell'ultimo Giorno di Borsa Aperta del Periodo di Adesione, ovvero il 2 dicembre 2024, l'Offerente verificherà i risultati provvisori dell'Offerta e calolerà l'eventuale Coefficiente di Riparto provvisorio applicabile in caso di Riparto. Le Azioni in eccedenza a seguito dell'eventuale procedura di Riparto verranno rimesse a disposizione degli Aderenti attraverso l'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta ed i rispettivi Intermediari Depositari entro il primo Giorno di Borsa Aperta successivo al comunicato con il quale saranno resi noti i risultati definitivi dell'Offerta.

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

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

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

Il Documento di Offerta, la Scheda di Adesione, i comunicati stampa inerenti l'Offerta nonché la relazione semestrale consolidata al 30 giugno 2024, sono a disposizione degli interessati presso:

- la sede legale di Planetel, sita in Treviolo (BG), via Boffalora n. 4 e sul relativo sito internet www.planetel.it, sezione *Investor Relations*;
- la sede legale dell'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta, in Milano, Corso Venezia n. 16.

2. DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

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

Planetel S.p.A.



Planetel Spa
Via Boffalora, 4
24048 TREVIOLO (BG)
Tel. 035.204085 - Fax 035.204065
Cod. Fisc. e P. IVA 02831630161

Bruno Mario Pianetti

(Presidente del Consiglio di Amministrazione)