

ROSSINI INVESTIMENTI SPA A SOCIO UNICO

Sede in: VIA DEL VECCHIO POLITECNICO 9, 20121 MILANO (MI)

Codice fiscale: 10428410962

Numero REA: MI 2530577

Partita IVA: 10428410962

Capitale sociale: Euro 82.550.000 i.v.

Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI CON SOCIO UNICO

Settore attività prevalente (ATECO): 642000

Società in liquidazione: No

Società con socio unico: Si

Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento: Si

Denominazione società/ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento: ROSSINI LUXEMBOURG S.a r.l.

Appartenenza a un gruppo: Si

Denominazione società capogruppo: ROSSINI LUXEMBOURG S.a r.l.

Paese capogruppo: LUSSEMBURGO

Situazione economica patrimoniale al 30/06/2020

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Stato patrimoniale

| | al 30/06/2020 | al 31/12/2019 |
|--|---------------|---------------|
| Stato patrimoniale | | |
| Attivo | | |
| A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti | - | - |
| B) Immobilizzazioni | | |
| I - Immobilizzazioni immateriali | 3.116 | 3.740 |
| II - Immobilizzazioni materiali | - | - |
| III - Immobilizzazioni finanziarie | 3.028.881.032 | 3.028.881.032 |
| Totale immobilizzazioni (B) | 3.028.884.148 | 3.028.884.772 |
| C) Attivo circolante | | |
| I - Rimanenze | - | - |
| Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita | - | - |
| II - Crediti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 34.566 | 794 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | - | - |
| imposte anticipate | - | - |
| Totale crediti | 34.566 | 794 |
| III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | - | - |
| IV - Disponibilità liquide | 2.615.084 | 1.952.338 |
| Totale attivo circolante (C) | 2.649.650 | 1.953.132 |
| D) Ratei e risconti | 38.101 | - |
| Totale attivo | 3.031.571.899 | 3.030.837.904 |
| Passivo | | |
| A) Patrimonio netto | | |
| I - Capitale | 82.550.000 | 82.550.000 |
| II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni | 742.500.000 | 742.500.000 |
| III - Riserve di rivalutazione | - | - |
| IV - Riserva legale | 16.510.000 | 16.510.000 |
| V - Riserve statutarie | - | - |
| VI - Altre riserve | 2.097.089.925 | 2.097.089.924 |
| VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | - | - |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo | 11.759.894 | -411.821 |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio | 80.896.593 | 92.171.715 |
| Perdita ripianata nell'esercizio | - | - |
| X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | - | - |
| Totale patrimonio netto | 3.031.306.412 | 3.030.409.818 |
| B) Fondi per rischi e oneri | - | - |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | - | - |
| D) Debiti | | |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 195.935 | 427.330 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | - | - |
| Totale debiti | 195.935 | 427.330 |
| E) Ratei e risconti | 69.552 | 756 |
| Totale passivo | 3.031.571.899 | 3.030.837.904 |

Conto economico

| | al 30/06/2020 | al 31/12/2019 |
|---|---------------|---------------|
| Conto economico | | |
| A) Valore della produzione | | |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni | - | - |
| 2), 3) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti e dei lavori in corso su ordinazione | - | - |
| 2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti | - | - |
| 3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione | - | - |
| 4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni | - | - |
| 5) altri ricavi e proventi | | |
| contributi in conto esercizio | - | - |
| altri | 197.884 | 9.760 |
| Totale altri ricavi e proventi | 197.884 | 9.760 |
| Totale valore della produzione | 197.884 | 9.760 |
| B) Costi della produzione | | |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | - | - |
| 7) per servizi | 162.022 | 552.840 |
| 8) per godimento di beni di terzi | - | - |

| | | |
|--|------------|------------|
| 9) per il personale | | |
| a) salari e stipendi | - | - |
| b) oneri sociali | - | - |
| c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale | - | - |
| c) trattamento di fine rapporto | - | - |
| d) trattamento di quiescenza e simili | - | - |
| e) altri costi | - | - |
| Totale costi per il personale | - | - |
| 10) ammortamenti e svalutazioni | | |
| a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni | 623 | 1.247 |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 623 | 1.247 |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | - | - |
| c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni | - | - |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide | - | - |
| Totale ammortamenti e svalutazioni | 623 | 1.247 |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | - | - |
| 12) accantonamenti per rischi | - | - |
| 13) altri accantonamenti | - | - |
| 14) oneri diversi di gestione | 737 | 1.324 |
| Totale costi della produzione | 163.382 | 555.411 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) | 34.502 | -545.651 |
| C) Proventi e oneri finanziari | | |
| 15) proventi da partecipazioni | | |
| da imprese controllate | 81.000.000 | 93.451.862 |
| da imprese collegate | - | - |
| da imprese controllanti | - | - |
| da imprese sottoposte al controllo delle controllanti | - | - |
| altri | - | - |
| Totale proventi da partecipazioni | 81.000.000 | 93.451.862 |
| 16) altri proventi finanziari | | |
| a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni | | |
| da imprese controllate | - | - |
| da imprese collegate | - | - |
| da imprese controllanti | - | - |
| da imprese sottoposte al controllo delle controllanti | - | - |
| altri | - | - |
| Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni | - | - |
| b), c) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni e da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni | - | - |
| b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni | - | - |
| c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni | - | - |
| d) proventi diversi dai precedenti | | |
| da imprese controllate | - | - |
| da imprese collegate | - | - |
| da imprese controllanti | - | - |
| da imprese sottoposte al controllo delle controllanti | - | - |
| altri | - | - |
| Totale proventi diversi dai precedenti | - | - |
| Totale altri proventi finanziari | - | - |
| 17) interessi e altri oneri finanziari | | |
| verso imprese controllate | - | - |
| verso imprese collegate | - | - |
| verso imprese controllanti | - | - |
| verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | - | - |
| altri | 137.909 | 684.729 |
| Totale interessi e altri oneri finanziari | 137.909 | 684.729 |
| 17-bis) utili e perdite su cambi | - | -49.767 |
| Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis) | 80.862.091 | 92.717.366 |
| D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie | | |
| 18) rivalutazioni | | |
| a) di partecipazioni | - | - |
| b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni | - | - |
| c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni | - | - |
| d) di strumenti finanziari derivati | - | - |
| di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria | - | - |
| Totale rivalutazioni | - | - |
| 19) svalutazioni | | |
| a) di partecipazioni | - | - |
| b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni | - | - |
| c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni | - | - |
| d) di strumenti finanziari derivati | - | - |
| di attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria | - | - |

| | | |
|---|------------|------------|
| Totale svalutazioni | - | - |
| Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19) | - | - |
| Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D) | 80.896.593 | 92.171.715 |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | | |
| imposte correnti | - | - |
| imposte relative a esercizi precedenti | - | - |
| imposte differite e anticipate | - | - |
| proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale | - | - |
| Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | - | - |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio | 80.896.593 | 92.171.715 |

Nota integrativa alla situazione economica patrimoniale al 30/06/2020

Nota integrativa, parte iniziale

PREMESSA – CONTENUTO E FORMA DEL BILANCIO

Signor Azionista,

la situazione economica e patrimoniale al 30/06/2020 chiude con un utile d'esercizio pari a euro 80.896.593.

La Vostra società è stata costituita il 18 luglio 2018 e svolge l'attività di assunzione e gestione di partecipazioni sociali non nei confronti del pubblico. In particolare la società persegue il proprio oggetto sociale anche mediante l'acquisizione di partecipazioni, anche di controllo, in società costituite o costituenti, italiane od estere.

La situazione economica e patrimoniale al 30 giugno, documento unitario ed organico, costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è stato redatto in conformità alle norme contenute negli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, interpretate ed integrate dai principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC 30).

La situazione economica e patrimoniale è stata redatta ai fini della fusione inversa per incorporazione della società Rossini Investimenti S.p.A. e della controllata Fimei S.p.A. in Recordati S.p.A. ai sensi dell'art. 2501-quater del c.c..

Se le informazioni richieste da specifiche disposizioni di legge non sono sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta sono fornite le informazioni complementari ritenute necessarie allo scopo.

La situazione economica e patrimoniale è stata compilata nella forma abbreviata e non è stata redatta la relazione sulla gestione in quanto sussistono i requisiti di cui all'art. 2435-bis, comma 1 del c.c..

Per la redazione del bilancio sono stati osservati i criteri indicati nell'art. 2426 del c.c. tenendo conto, ove necessario, dei principi contabili pubblicati da OIC ed aggiornati a seguito delle novità introdotte dal D.Lgs. 139/2015.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi ai postulati generali della prudenza e della competenza, nella prospettiva della continuità aziendale; la rilevazione e la presentazione delle voci è stata effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto, ove compatibile con le disposizioni del Codice Civile e dei principi contabili OIC.

Ogni posta di bilancio segue il nuovo principio della rilevanza desunto dalla direttiva 2013/34 secondo cui "è rilevante lo stato dell'informazione quando la sua omissione o errata indicazione potrebbe ragionevolmente influenzare le decisioni prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio dell'impresa". E' stato altresì seguito il postulato della competenza economica per cui l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente e attribuito al periodo al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti finanziari (incassi e pagamenti).

Si è tenuto conto, ove necessario, dei principi contabili pubblicati da OIC ed aggiornati a seguito delle novità introdotte dal D.Lgs. 139/2015, che recepisce la Direttiva contabile 34/2013/UE.

I fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura del periodo e l'importo complessivo degli impegni, delle garanzie e delle passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale sono esposti in appositi paragrafi della presente Nota Integrativa.

Rossini Investimenti S.p.A. è controllata direttamente dalla società lussemburghese Rossini S.à r.l. e indirettamente, per il tramite di più veicoli societari lussemburghesi, dalla società lussemburghese Rossini Holdings S.à r.l. la quale a sua volta fa capo ai fondi assistiti da CVC Capital Partners SICAV-FIS S.A. e da CVC Capital Partners Advisory Group Holding Foundation e/o dalle sue controllate.

La Società è stata costituita per dare esecuzione all'operazione di acquisizione del Gruppo Recordati mediante l'acquisto dalla famiglia Recordati della partecipazione totalitaria in FIMEI S.p.A., la quale a sua volta detiene il 51,82% del capitale sociale di Recordati S.p.A..

Al fine di perfezionare la suddetta acquisizione, Rossini Investimenti S.p.A. è stata patrimonializzata per un importo complessivo pari al prezzo di acquisizione di Fimei S.p.A. aumentato dei costi ed oneri accessori. Quanto alla provenienza delle risorse impiegate, si precisa che le stesse derivano: (i) da capitale proprio messo a disposizione dai fondi assistiti da CVC Capital Partners SICAV-FIS S.A. e da CVC Capital Partners Advisory Group Holding Foundation

e/o le sue controllate e da alcuni co-investitori di minoranza (i.e., i fondi di private equity riconducibili rispettivamente ad Alpinvest e StepStone e una società inglese controllata da un fondo pensione canadese (i.e., Public Sector Pension Investments Board - PSP)), (ii) da un prestito obbligazionario quotato emesso da Rossini S.à r.l., (iii) da titoli di debito emessi da Rossini Investments S.à r.l. e sottoscritti dai precedenti soci di Fime S.p.A. mediante compensazione con una parte del prezzo di vendita della partecipazione ceduta.

Si segnala ulteriormente che la Società è parte del seguente finanziamento bancario (che alla data del 30.06.2020 non è tuttavia ancora stato erogato): indebitamento di natura c.d. revolving per fabbisogno di circolante fino all'importo massimo di Euro 225.000.000 di cui Euro 30.240.000 sono messi a disposizione della Società mentre il residuo importo è messo a disposizione della controllante diretta (Rossini S.a.r.l.).

A fronte di questo finanziamento bancario nonché del prestito obbligazionario emesso dalla controllante diretta (Rossini S.a.r.l.), in qualità di garante, la Società ha concesso le seguenti garanzie:

- pegno sull'intero capitale sociale di FIMEI S.p.A.;
- pegno sui conti correnti della Rossini Investimenti S.p.A. e sul relativo saldo.

I suddetti finanziamenti/prestiti obbligazionari sono inoltre garantiti dal pegno sul 100% del capitale della Società.

Si precisa altresì che, ai sensi degli artt. 2497 e seguenti del Codice Civile, la Società è soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte di Rossini Luxembourg S.à r.l..

Nella Nota Integrativa è presentato un prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato da tale società.

Criteri di valutazione

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono originariamente iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori, previo consenso del Collegio Sindacale. Il costo originario viene sistematicamente ridotto in ogni periodo, a titolo di ammortamento, in funzione della residua possibilità di utilizzazione e di eventuali svalutazioni.

Gli oneri pluriennali, che includono i costi di impianto e di ampliamento, sono iscritti quando è dimostrata la loro utilità futura, esiste una correlazione oggettiva con i relativi benefici futuri di cui godrà la Società ed è stimabile con ragionevole certezza la loro recuperabilità.

I *costi di impianto ed ampliamento* sono ammortizzati entro un periodo non superiore ai cinque esercizi.

Immobilizzazioni finanziarie

Le partecipazioni destinate a permanere durevolmente nel patrimonio dell'impresa per effetto della volontà della direzione aziendale e dell'effettiva capacità della Società di detenerle per un periodo prolungato di tempo vengono classificate nelle immobilizzazioni finanziarie.

Le partecipazioni sono valutate con il metodo del costo. Le partecipazioni sono inizialmente iscritte al costo di acquisto o di costituzione, comprensivo dei costi accessori. I costi accessori sono costituiti da costi direttamente imputabili all'operazione, quali, ad esempio, i costi di intermediazione bancaria e finanziaria, le commissioni, le spese e le imposte.

Il valore di iscrizione delle partecipazioni si incrementa per effetto degli aumenti di capitale a pagamento o di rinuncia a crediti vantati dalla Società nei confronti delle partecipate. Gli aumenti di capitale a titolo gratuito non incrementano il valore delle partecipazioni.

Nel caso in cui le partecipazioni abbiano subito alla data di bilancio perdite di valore ritenute durevoli, il loro valore di iscrizione viene ridotto al minor valore recuperabile, che è determinato in base ai benefici futuri che si prevede affluiranno alla Società, fino all'azzeramento del valore di carico. Nei casi in cui la Società sia obbligata a farsi carico della copertura delle perdite conseguite dalle partecipate può rendersi necessario un accantonamento al passivo per poter far fronte, per la quota di competenza, alla copertura del deficit patrimoniale delle stesse.

Qualora negli esercizi successivi vengano meno i motivi della svalutazione effettuata, il valore della partecipazione viene ripristinato fino a concorrenza, al massimo, del costo originario.

Crediti e debiti

La Società, predisponendo il bilancio d'esercizio in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435-bis, si è avvalsa della facoltà di valutare crediti e debiti al valore nominale senza applicare il criterio di valutazione del costo ammortizzato e l'attualizzazione.

I debiti sono passività di natura determinata ed esistenza certa che rappresentano obbligazioni a pagare ammontare fissi o determinabili di disponibilità liquide a finanziatori, fornitori e altri soggetti. La classificazione dei debiti tra le varie voci di debito è effettuata sulla base della natura (o dell'origine) degli stessi rispetto alla gestione ordinaria a prescindere dal periodo di tempo entro cui le passività devono essere estinte.

I debiti relativi a servizi sono rilevati quando i servizi sono ricevuti, vale a dire quando la prestazione è stata effettuata. I *crediti e debiti in valuta estera* sono originariamente contabilizzati al cambio del giorno in cui avviene l'operazione. Tali crediti e debiti in valuta in essere alla data di chiusura dell'esercizio sono valutati, ove esistenti, ai cambi correnti a tale data ed i relativi utili e perdite su cambi devono essere imputati a conto economico.

Disponibilità liquide

Rappresentano i saldi attivi dei depositi bancari e postali, gli assegni, nonché il denaro e i valori in cassa alla chiusura del periodo. I depositi bancari e postali e gli assegni sono valutati al presumibile valore di realizzo, il denaro e i valori bollati in cassa al valore nominale mentre le disponibilità in valuta estera sono valutate al cambio in vigore alla data di chiusura del periodo.

Patrimonio netto

I versamenti effettuati dai soci che non prevedono un obbligo di restituzione sono iscritti in pertinente voce di patrimonio netto mentre i finanziamenti ricevuti dai soci che prevedono un obbligo di restituzione sono iscritti tra i debiti.

Le operazioni tra la Società e soci (o operanti in qualità di soci) possono far sorgere dei crediti o dei debiti verso soci. La Società iscrive un credito verso soci quando i soci assumono un'obbligazione nei confronti della Società mentre iscrive un debito quando assume un'obbligazione nei confronti dei soci.

Ratei e risconti

I ratei attivi e passivi rappresentano rispettivamente quote di proventi e di costi di competenza dell'esercizio che avranno manifestazione finanziaria in esercizi successivi.

I risconti attivi e passivi rappresentano rispettivamente quote di costi e di proventi che hanno avuto manifestazione finanziaria nel corso dell'esercizio e/o in precedenti esercizi ma che sono di competenza di uno o più esercizi successivi.

I ratei e i risconti sono calcolati secondo il principio della competenza economica e temporale, in applicazione del principio di correlazione dei costi e dei ricavi.

I disagi su prestiti vengono ammortizzati in relazione alla durata del prestito a cui si riferiscono.

Operazioni, attività e passività in valuta estera

Le attività e passività derivanti da un'operazione in valuta estera sono rilevate inizialmente in Euro, applicando all'importo in valuta estera il tasso di cambio a pronti tra l'Euro e la valuta estera in vigore alla data dell'operazione.

Le poste monetarie in valuta, inclusi i fondi per rischi e oneri connessi a passività in valuta, sono convertite in bilancio al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio. I relativi utili e perdite su cambi sono imputati al conto economico dell'esercizio.

Le attività e le passività in valuta aventi natura non monetaria rimangono iscritte nello stato patrimoniale al tasso di cambio al momento del loro acquisto e pertanto le differenze cambio positive o negative non danno luogo ad una autonoma e separata rilevazione.

L'eventuale utile netto derivante dall'adeguamento cambi delle poste monetarie in valuta concorre alla formazione del risultato d'esercizio e, in sede di approvazione del bilancio e conseguente destinazione del risultato, è iscritto in un'apposita riserva non distribuibile. Qualora il risultato netto dell'esercizio sia inferiore all'utile non realizzato sulle poste in valuta, l'importo iscritto nella riserva non distribuibile è pari al risultato economico dell'esercizio.

Ricavi e costi

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri sono iscritti al netto di resi, sconti, abbuoni e premi, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi, nel rispetto dei principi di competenza e di prudenza. I ricavi per prestazioni di servizi sono rilevati quando il servizio è reso, ovvero la prestazione è stata effettuata.

Gli oneri finanziari sono rilevati per un importo pari a quanto maturato nell'esercizio. [OIC 12.93]

Dividendi

I dividendi vengono rilevati in bilancio come proventi finanziari nell'esercizio nel quale, in conseguenza della delibera assunta dall'assemblea dei soci della società partecipata di distribuire l'utile o eventualmente le riserve, sorge il diritto alla riscossione da parte della Società.

Non si procede alla rilevazione di proventi finanziari nel caso in cui la partecipata distribuisca, a titolo di dividendo, azioni proprie o attribuisca azioni derivanti da aumenti gratuiti di capitale.

Utilizzo di stime

La redazione del bilancio richiede l'effettuazione di stime che hanno effetto sui valori delle attività e passività e sulla relativa informativa di bilancio. I risultati che si consuntiveranno potranno differire da tali stime. Le stime sono riviste periodicamente e gli effetti dei cambiamenti di stima, ove non derivanti da stime errate, sono rilevati nel conto economico dell'esercizio in cui si verificano i cambiamenti, se gli stessi hanno effetti solo su tale esercizio, e anche negli esercizi successivi se i cambiamenti influenzano sia l'esercizio corrente sia quelli successivi.

Fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

I fatti intervenuti dopo la chiusura della presente situazione economica e patrimoniale che evidenziano condizioni già esistenti alla data di riferimento della presente situazione e che richiedono modifiche ai valori delle attività e passività, secondo quanto previsto dal principio contabile di riferimento, sono rilevati nella presente situazione, in conformità al postulato della competenza, per riflettere l'effetto che tali eventi comportano sulla situazione patrimoniale e finanziaria e sul risultato economico alla data di chiusura dell'esercizio.

I fatti intervenuti dopo la chiusura della situazione patrimoniale che indicano situazioni sorte dopo la data del bilancio intermedio, che non richiedono variazione dei valori di bilancio, secondo quanto previsto dal principio contabile di riferimento, non sono rilevati nei prospetti della situazione economica e patrimoniale ma sono illustrati in nota integrativa, se ritenuti rilevanti per una più completa comprensione della situazione societaria.

Nota integrativa abbreviata, attivo

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni immateriali

| | Costi di impianto e di ampliamento | Totale immobilizzazioni immateriali |
|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | |
| Costo | 3.740 | 3.740 |
| Valore di bilancio | 3.740 | 3.740 |
| Variazioni nell'esercizio | | |
| Ammortamento dell'esercizio | 623 | 623 |
| Altre variazioni | -1 | -1 |
| Totale variazioni | -624 | -624 |
| Valore di fine esercizio | | |
| Costo | 3.116 | 3.116 |
| Valore di bilancio | 3.116 | 3.116 |

La voce "costi di impianto ed ampliamento" è costituita dagli oneri notarili sostenuti per la costituzione della società.

Immobilizzazioni finanziarie**Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati****Analisi dei movimenti di partecipazioni, altri titoli, strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati**

| | Partecipazioni in imprese controllate | Totale Partecipazioni |
|----------------------------|---------------------------------------|-----------------------|
| Valore di inizio esercizio | | |
| Costo | 3.028.881.032 | 3.028.881.032 |
| Valore di bilancio | 3.028.881.032 | 3.028.881.032 |
| Valore di fine esercizio | | |
| Costo | 3.028.881.032 | 3.028.881.032 |
| Valore di bilancio | 3.028.881.032 | 3.028.881.032 |

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate**Dettagli sulle partecipazioni in imprese controllate possedute direttamente o per tramite di società fiduciaria o per interposta persona**

| Denominazione | Città, se in Italia, o Stato estero | Codice fiscale (per imprese italiane) | Capitale in euro | Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro | Patrimonio netto in euro | Quota posseduta in euro | Quota posseduta in % | Valore a bilancio o corrispondente credito |
|---------------|-------------------------------------|---------------------------------------|------------------|--|--------------------------|-------------------------|----------------------|--|
| FIMEI S.p.A. | Milano | 01001630159 | 10.000.000 | 54.861.801 | 87.963.312 | 87.963.312 | 100,00 | 3.028.881.032 |
| Totale | | | | | | | | 3.028.881.032 |

Il valore di carico della partecipazione totalitaria in Fimeì S.p.A. è costituito dal prezzo di acquisto, avvenuto il 6 Dicembre 2018, di Euro 3.006.337.612 e dalle spese e oneri accessori rappresentati principalmente da consulenze effettuate con riferimento alla due diligence ed alla struttura dell'operazione di acquisizione e della conseguente OPA obbligatoria per Euro 22.296.370. Per quanto riguarda la modalità di versamento del prezzo di acquisto si rimanda a quanto descritto al paragrafo "Premessa-Contenuto e forma del bilancio".

Nel corso dell'esercizio precedente è avvenuto un nuovo aumento della partecipazione pari ad Euro 247.050, dovuto alla capitalizzazione di fatture relative alla consulenza riguardante l'OPA.

La differenza tra valore di carico e patrimonio netto nella società Fimeì S.p.A. è ritenuta dagli amministratori non essere una perdita durevole di valore in quanto derivante dal maggior valore attribuito al gruppo Recordati, controllato da Fimeì S.p.A.. Tale maggior valore è supportato dai flussi di cassa futuri attesi emergenti dai piani del gruppo Recordati nonché dalla capitalizzazione di Borsa dello stesso costantemente superiore al prezzo di acquisto nel corso dell'esercizio.

Attivo circolante**Crediti iscritti nell'attivo circolante****Crediti**

Nelle tabelle seguenti vengono riportati, distintamente per ciascuna voce, l'ammontare dei crediti con specifica indicazione della natura e con specifica ripartizione secondo le aree geografiche.

Inoltre i Crediti sono suddivisi in base alla relativa scadenza.

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante**Analisi delle variazioni e della scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante**

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante | 201 | | 201 | 201 |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | 593 | 33.723 | 34.316 | 34.316 |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | | 49 | 49 | 49 |
| Totale crediti iscritti nell'attivo circolante | 794 | 33.772 | 34.566 | 34.566 |

I crediti verso le imprese controllate pari a euro 201 sono costituiti dal riaddebito di costi sostenuti per conto della società FIMEI S.p.A..

I crediti tributari pari a euro 34.316 sono dovuti al credito IVA sorto da una nota di credito ricevuta da un fornitore comunitario.

I crediti verso altri pari a euro 49 sono dovuti al maggior pagamento di un fornitore.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica**Dettagli sui crediti iscritti nell'attivo circolante suddivisi per area geografica**

| | Area geografica | Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante | Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | Totale crediti iscritti nell'attivo circolante |
|---------------|-----------------|---|---|---|--|
| | Italia | 201 | 34.316 | 49 | 34.566 |
| Totale | | 201 | 34.316 | 49 | 34.566 |

Disponibilità liquide**Analisi delle variazioni delle disponibilità liquide**

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|-------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Depositi bancari e postali | 1.952.338 | 662.746 | 2.615.084 |
| Totale disponibilità liquide | 1.952.338 | 662.746 | 2.615.084 |

Ratei e risconti attivi**Analisi delle variazioni dei ratei e risconti attivi**

| | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Risconti attivi | 38.101 | 38.101 |
| Totale ratei e risconti attivi | 38.101 | 38.101 |

I risconti attivi pari a euro 38.101 sono dovuti all'assicurazione D&O di competenza di periodi futuri.

Nota integrativa abbreviata, passivo e patrimonio netto**Patrimonio netto****Variazioni nelle voci di patrimonio netto****Analisi delle variazioni nelle voci di patrimonio netto**

| | Valore di inizio esercizio | Attribuzione di dividendi | Incrementi | Decrementi | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---|----------------------------|---------------------------|------------|-------------|-----------------------|--------------------------|
| Capitale | 82.550.000 | | | | | 82.550.000 |
| Riserva da sovrapprezzo delle azioni | 742.500.000 | | | | | 742.500.000 |
| Riserva legale | 16.510.000 | | | | | 16.510.000 |
| Versamenti in conto capitale | 2.096.262.674 | | | | | 2.096.262.674 |
| Versamenti a copertura perdite | 827.251 | | | | | 827.251 |
| Varie altre riserve | -1 | | 1 | | | |
| Totale altre riserve | 2.097.089.924 | | 1 | | | 2.097.089.925 |
| Utili (perdite) portati a nuovo | -411.821 | | 12.171.715 | | | 11.759.894 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 92.171.715 | -80.000.000 | | -12.171.715 | 80.896.593 | 80.896.593 |
| Totale patrimonio netto | 3.030.409.818 | -80.000.000 | 12.171.716 | -12.171.715 | 80.896.593 | 3.031.306.412 |

Il capitale sociale ammonta ad Euro 82.550.000, interamente versato, ed è costituito da n. 82.550.000 azioni ordinarie del valore di Euro 1 ciascuna.

In sede di costituzione, avvenuta in data 18 luglio 2018, il socio unico Rossini S.à r.l. ha sottoscritto e interamente versato il capitale sociale iniziale per un importo pari a Euro 50.000.

Al riguardo, in data 5 dicembre 2018 l'assemblea dei soci della Società ha deliberato un aumento di capitale sociale scindibile per un valore nominale di Euro 82.500.000 e sovrapprezzo di Euro 742.500.000 e, quindi, per un ammontare complessivo di Euro 825.000.000 mediante emissione di complessive n. 82.500.000 nuove azioni dal valore nominale di Euro 1,00 ciascuna, con termine di sottoscrizione finale il 31 maggio 2019.

In data 6 dicembre 2018, Rossini S.à r.l. ha sottoscritto parte dell'aumento di capitale sociale per complessivi Euro 750.000.000 mediante compensazione legale ex art. 1243 del c.c. con il Credito Conferito, di cui Euro 75.000.000 imputati a capitale sociale ed Euro 675.000.000 a riserva sovrapprezzo azioni. In data 5 dicembre 2018, il socio unico Rossini S.à r.l. ha effettuato un primo versamento in conto capitale pari a Euro 1.001.949.231 e in data 6 dicembre 2018, un secondo versamento pari a Euro 1.237.930.694, per complessivi Euro 2.239.879.925, necessari per l'acquisizione della partecipazione in FIMEI S.p.A..

In data 14 febbraio 2019 è stata sottoscritta la restante parte dell'aumento di capitale sociale per nominali Euro 7.500.000 e sovrapprezzo di Euro 67.500.000 e, quindi, per complessivi Euro 75.000.000 mediante compensazione legale ex art. 1243 codice civile con il credito derivante dalla vendita della partecipazione in FimeI vantato da uno degli ex socio di FimeI cui era stata concessa la possibilità di reinvestire indirettamente nella medesima società e che era stato successivamente conferito a cascata lungo la catena partecipativa fino a compensarsi a fronte dell'aumento di capitale deliberato della Società.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto**Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle voci di patrimonio netto**

| | Importo | Origine / natura | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile |
|---|---------------|---------------------|------------------------------|-------------------|
| Capitale | 82.550.000 | Riserva di capitale | B | 82.550.000 |
| Riserva da soprapprezzo delle azioni | 742.500.000 | Riserva di capitale | A, B | 742.500.000 |
| Riserva legale | 16.510.000 | Riserva di capitale | B | 16.510.000 |
| Altre riserve | | | | |
| Versamenti in conto capitale | 2.096.262.674 | Riserva di capitale | A, B, C | 2.096.262.674 |
| Versamenti a copertura perdite | 827.251 | Riserva di capitale | B | 827.251 |
| Totale altre riserve | 2.097.089.925 | | | 2.097.089.925 |
| Utili portati a nuovo | 11.759.894 | Riserva di utili | A, B, C | 11.759.894 |
| Totale | 2.950.409.819 | | | 2.950.409.819 |
| Quota non distribuibile | | | | 841.563.116 |
| Residua quota distribuibile | | | | 2.108.846.703 |

Debiti**Debiti**

Nelle tabelle seguenti vengono riportati, distintamente per ciascuna voce, l'ammontare dei debiti con specifica indicazione della natura e con specifica ripartizione secondo le aree geografiche. Inoltre i debiti sono suddivisi in base alla relativa scadenza.

Variazioni e scadenza dei debiti**Debiti entro 12 mesi**

Nelle tabelle seguenti vengono riportati, distintamente per ciascuna voce, l'ammontare dei debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali con specifica indicazione della natura delle garanzie e con specifica ripartizione secondo le aree geografiche.

Inoltre i Debiti sono suddivisi in base alla relativa scadenza.

Analisi delle variazioni e della scadenza dei debiti

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio |
|---|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| Debiti verso fornitori | 422.173 | -231.395 | 190.778 | 190.778 |
| Debiti verso imprese controllate | 5.157 | | 5.157 | 5.157 |
| Totale debiti | 427.330 | -231.395 | 195.935 | 195.935 |

La voce Debiti verso fornitori si riferisce prevalentemente a spese per consulenze e a spese per la società di revisione e per l'emolumento del collegio sindacale.

La voce Debiti verso società controllate pari a euro 5.157 si riferisce ad un debito nei confronti della società Fimei S.p.A. relativo al pagamento di una fattura effettuato da Fimei S.p.A. per conto della Società.

Suddivisione dei debiti per area geografica**Dettagli sui debiti suddivisi per area geografica**

| | Area geografica | Debiti verso fornitori | Debiti verso imprese controllate | Debiti |
|---------------|-----------------------|------------------------|----------------------------------|---------|
| | Italia | 189.415 | 5.157 | 194.572 |
| | Stati Uniti d'America | 1.363 | | 1.363 |
| Totale | | 190.778 | 5.157 | 195.935 |

Nota integrativa abbreviata, conto economico**Costi della produzione**

Il saldo relativo ai costi per servizi al 30 giugno 2020 è pari ad Euro 162.022 ed è composto principalmente dagli emolumenti per il collegio sindacale, la società di revisione, il consulente fiscale, servizi di consulenza e spese di assicurazione.

Proventi e oneri finanziari**Composizione dei proventi da partecipazione****Proventi e oneri finanziari**

C.15) - Proventi da partecipazioni

Il saldo relativo ai proventi finanziari al 30/06/2020 è pari ad Euro 81.000.000 è costituito dai proventi in imprese controllate e sono relativi ai dividendi ricevuti dalla controllata Fime S.p.A. con le seguenti modalità:

- Incasso dividendo 2019 per complessivi Euro 28.000.000 alla data del 22 aprile 2020;
- Incasso dividendo 2019 per complessivi Euro 53.000.000 alla data del 28 maggio 2020.

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti**Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti**

| Interessi e altri oneri finanziari | |
|------------------------------------|----------------|
| Altri | 137.909 |
| Totale | 137.909 |

Gli oneri finanziari sono riferiti alle *commitment fees* dovute a Deutsche Bank a fronte dell'RCF, nonché dai Negative Interest del conto corrente della banca italiana Deutsche Bank, chiuso nel mese di gennaio.

Nota integrativa abbreviata, altre informazioni

Ammontare degli oneri finanziari imputati nell'esercizio ai valori iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale, distintamente per ogni voce

Non sono stati imputati oneri finanziari nell'esercizio ai valori iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale.

Proventi da partecipazioni diversi dai dividendi

La società non ha percepito proventi da partecipazioni diversi dai dividendi.

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

La società non ha emesso strumenti finanziari non previsti dall'ordinaria gestione della società.

Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari derivati

La società non ha emesso strumenti finanziari derivati.

Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate

La società ha realizzato operazioni rilevanti con parti correlate a normali condizioni di mercato.

Rossini Investimenti S.p.A. ha un credito verso Fime S.p.A. pari a Euro 201 relativo al riaddebito di costi sostenuti per conto della società controllata e un debito nei confronti della stessa per Euro 5.157 relativo al pagamento da parte di FIMEI S.p.A. di una fattura intestata a Rossini Investimenti S.p.A.

Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato patrimoniale, oltre a quanto già descritto precedentemente.

Bilancio consolidato

La società non ha l'obbligo di redigere il bilancio consolidato ai sensi dell'art. 27, commi 3 e 4 a) del D.Lgs. n. 127/1991 e per questo non è stato redatto.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura della situazione patrimoniale

Non si segnalano fatti di rilievo dopo la chiusura della situazione economica-patrimoniale al 30.06.2020.

Dati sull'occupazione

La società non ha avuto dipendenti nel corso dell'esercizio al 30 giugno 2020.

Azioni proprie e di società controllanti

La società non ha posseduto azioni proprie né alienato o acquistato nel corso dell'esercizio, anche per tramite di società fiduciaria o interposta persona, azioni o quote di società controllanti.

Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto

Ammontare dei compensi, delle anticipazioni e dei crediti concessi ad amministratori e sindaci e degli impegni assunti per loro conto

| | Compensi |
|----------------|----------|
| Sindaci | 21.320 |

Non sono stati attribuiti compensi agli amministratori.

Compensi al revisore legale o società di revisione

Ammontare dei corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione

| | Valore |
|--|---------------|
| Revisione legale dei conti annuali | 20.000 |
| Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione | 20.000 |

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Importo complessivo degli impegni, delle garanzie e delle passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

| | Importo |
|-----------------|------------|
| Garanzie | |
| Garanzie | 95.165.084 |

Rossini Investimenti S.p.A., nella veste di garante, ha concesso le seguenti garanzie reali:

- pegno del 100% del proprio capitale sociale;
- pegno sull'intero capitale sociale di FIMEI S.p.A.;
- un pegno sui conti correnti della Rossini Investimenti S.p.A. e sul relativo saldo.

Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

Qui di seguito si espongono i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato (bilancio d'esercizio al 31/12/2019) della Rossini Luxembourg S.à r.l., società che svolge l'attività di direzione e coordinamento. Gli importi sono esposti in unità di Euro

Prospetto riepilogativo dello stato patrimoniale della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

| | Ultimo esercizio | Esercizio precedente |
|--|----------------------|----------------------|
| Data dell'ultimo bilancio approvato | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| B) Immobilizzazioni | 1.100.028.000 | 1.021.578.000 |
| C) Attivo circolante | 393.443 | 821.494 |
| Totale attivo | 1.100.421.443 | 1.022.399.494 |
| A) Patrimonio netto | | |
| Capitale sociale | 1.108.568 | 1.030.118 |
| Riserve | 1.099.367.773 | 1.021.045.628 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | -181.868 | -49.405 |
| Totale patrimonio netto | 1.100.294.473 | 1.022.026.341 |
| D) Debiti | 126.970 | 373.153 |
| Totale passivo | 1.100.421.443 | 1.022.399.494 |

Prospetto riepilogativo del conto economico della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

| | Ultimo esercizio | Esercizio precedente |
|-------------------------------------|------------------|----------------------|
| Data dell'ultimo bilancio approvato | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
| B) Costi della produzione | 177.053 | 49.405 |
| Imposte sul reddito dell'esercizio | 4.815 | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | -181.868 | -49.405 |

Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124

Come richiesto dalla normativa sulla trasparenza delle erogazioni pubbliche introdotta dall'articolo 1, commi 125-129 della Legge n. 124/2017 e successivamente integrata dal decreto legge 'sicurezza' (n. 113/2018) e dal decreto legge 'semplificazione' (n. 135/2018), si segnala che nel corso del primo semestre 2020 la Società non ha ricevuto sovvenzioni, contributi e vantaggi economici di qualunque genere dalle pubbliche amministrazioni e soggetti ad esse equiparate, dalle società controllate da pubbliche amministrazioni e da società in partecipazione pubblica.

Nota integrativa, parte finale**Note Finali**

La presente situazione economico e patrimoniale, composta da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio, e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Per il consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Giampiero Mazza