



# SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0169-28-2017	Data/Ora Ricezione 09 Giugno 2017 18:57:31	MTA
--------------------------------------------------	--------------------------------------------------	-----

Societa' : ITALMOBILIARE

Identificativo : 90623

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : ITALMOBN05 - E. FELTER

Tipologia : 2.5; 2.4; 2.3

Data/Ora Ricezione : 09 Giugno 2017 18:57:31

Data/Ora Inizio : 09 Giugno 2017 18:57:32

Diffusione presunta

Oggetto : ITALMOBILIARE S.p.A. - Risultati  
provvisori OPAV

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.

COMUNICATO AI SENSI DELL'ARTICOLO 36 DEL REGOLAMENTO ADOTTATO DALLA CONSOB CON DELIBERA N. 11971 DEL 14 MAGGIO 1999 COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO E INTEGRATO (IL "REGOLAMENTO EMITTENTI").

**RISULTATI PROVVISORI DELL'OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO  
VOLONTARIA PARZIALE PROMOSSA DA ITALMOBILIARE S.P.A. AVENTE AD  
OGGETTO MASSIME N. 4.000.000 DI AZIONI ORDINARIE DI ITALMOBILIARE**

**Le adesioni pari a 6,38 milioni di azioni, il riparto a circa il 62,6%**

**Milano, 9 giugno 2017** - In base ai dati preliminari disponibili alla chiusura del periodo di offerta, l'OPAV lanciata da Italmobiliare su 4 milioni di titoli della Società ha raccolto un totale di 6.385.805 azioni. A seguito del superamento dell'importo massimo previsto dall'Offerta si procederà, come previsto dal regolamento dell'operazione, al riparto i cui dettagli saranno comunicati nei prossimi giorni.

*"L'operazione market friendly proposta da Italmobiliare è stata apprezzata dagli azionisti che, tenuto conto di questa finestra di maggiore liquidità del titolo, hanno potuto così beneficiare della possibilità di valorizzare tutto o parte del proprio investimento - ha sottolineato il Consigliere delegato di Italmobiliare, Carlo Pesenti - Italmobiliare nel corso degli ultimi 5 anni, tenuto conto anche del premio offerto dall'OPAV, ha visto il valore del proprio titolo moltiplicarsi in Borsa per circa 4 volte, grazie ad una serie di transazioni e operazioni articolate e accrescitive messe in atto negli ultimi anni dalla Società".*

Alla luce dei dati preliminari Italmobiliare verrà a possedere un numero di azioni proprie pari a circa il 12% del capitale totale".

\*\*\*\*\*

Con riferimento all'offerta pubblica di acquisto volontaria parziale promossa da Italmobiliare S.p.A. ("Italmobiliare" o l'"Offerente" o l'"Emittente") ai sensi degli articoli 102 e seguenti del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato e integrato ("TUF"), avente ad oggetto massime n. 4.000.000 di azioni ordinarie di Italmobiliare prive di valore nominale (l'"Offerta"), l'Offerente rende noto che in data odierna si è concluso il periodo di adesione all'Offerta (il "**Periodo di Adesione**").

I termini utilizzati con lettera iniziale maiuscola nel presente comunicato, se non altrimenti definiti, hanno il significato ad essi attribuito nel documento di offerta approvato da Consob con delibera n. 20005 del 17 maggio 2017 e pubblicato in pari data (il "**Documento di Offerta**").

L'Offerta è stata promossa in data 19 aprile 2017 su massime n. 4.000.000 di azioni ordinarie dell'Emittente (a seguito dell'efficacia del frazionamento deliberato dall'assemblea straordinaria di Italmobiliare il 19 aprile 2017) quotate sul Mercato Telematico Azionario, codice ISIN IT0005253205, pari all'8,397% del capitale sociale dell'Emittente.

Sulla base dei risultati provvisori comunicati da Banca IMI S.p.A., in qualità di Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, risultano portate in adesione all'Offerta durante il Periodo di Adesione n. 6.385.805 Azioni, pari a circa il 159,645% delle Azioni oggetto dell'Offerta e a circa il 13,406% del capitale sociale dell'Emittente, per un controvalore complessivo (prima dell'applicazione del Coefficiente di Riparto) di Euro 159.645.125,00#.

Si segnala che, nel corso del Periodo di Adesione, l'Offerente non ha effettuato, né direttamente né indirettamente, acquisti aventi ad oggetto azioni ordinarie di Italmobiliare al di fuori dell'Offerta.

Si ricorda che in conformità a quanto previsto nel Documento di Offerta l'efficacia dell'Offerta non è condizionata al raggiungimento di un numero minimo di adesioni.

Il Corrispettivo dovuto ai titolari delle Azioni portate in adesione all'Offerta durante il Periodo di Adesione, pari a Euro 25,00 per azione (*ex* dividendo 2016), sarà pagato agli aderenti all'Offerta in data 16 giugno 2017, corrispondente al quinto giorno di borsa aperta successivo al termine del Periodo di Adesione, a fronte del contestuale trasferimento del diritto di proprietà su tali azioni a favore dell'Offerente.

Tenuto conto delle Azioni portate in adesione all'Offerta e delle n. 1.696.038 azioni ordinarie di Italmobiliare, corrispondenti al 3,560% del capitale sociale di Italmobiliare, già detenute dall'Offerente prima dell'inizio del Periodo di Adesione, ad esito e per effetto dell'Offerta l'Offerente verrà a detenere (a meno degli arrotondamenti dovuti all'applicazione del Coefficiente di Riparto) complessivamente circa n. 5.696.038 Azioni, pari a circa l'11,96% del capitale sociale dell'Emittente.

Tenuto conto dei risultati provvisori dell'Offerta, il Coefficiente di Riparto provvisorio è pari a 62,639%.

Si ricorda infine che l'efficacia dell'Offerta è soggetta (A) al mancato verificarsi, entro il primo giorno di borsa aperta successivo al termine del Periodo di Adesione, di (i) eventi o situazioni straordinari a livello nazionale e/o internazionale comportanti gravi mutamenti nella situazione politica, finanziaria, economica, valutaria o di mercato non già determinatisi alla data di pubblicazione del Documento di Offerta e che abbiano effetti sostanzialmente pregiudizievoli sull'Offerta, sulle condizioni delle attività e/o sulle condizioni patrimoniali, economiche e/o finanziarie di Italmobiliare e/o sulle società facenti parte del Gruppo Italmobiliare, ovvero, di (ii) atti, fatti, circostanze, eventi o situazioni non già determinatisi alla data di pubblicazione del Documento di Offerta e tali da determinare un pregiudizio che incida sull'Offerta in modo rilevante, sulle condizioni delle attività e/o sulle condizioni patrimoniali, economiche o finanziarie di Italmobiliare e/o del Gruppo Italmobiliare, quali risultanti dal più recente documento contabile approvato dall'Emittente, e/o (B) alla mancata adozione e/o pubblicazione, entro il primo giorno di borsa aperta successivo al termine del Periodo di Adesione, da parte di istituzioni, enti o autorità aventi competenza, di atti o provvedimenti legislativi, amministrativi (ivi inclusi obblighi di offerta pubblica di acquisto ai sensi degli articoli 106 e seguenti del TUF) o giudiziari tali da precludere, limitare o rendere più onerosa, in tutto o in parte, anche a titolo transitorio, la possibilità di Italmobiliare e/o del Gruppo Italmobiliare di perfezionare l'Offerta ((A) e (B), congiuntamente, le "Condizioni dell'Offerta"). L'Offerente potrà rinunciare a, o modificare nei termini, in

qualsiasi momento e a suo insindacabile giudizio, in tutto o in parte, le Condizioni dell'Offerta nei limiti e secondo le modalità previste dall'articolo 43 del Regolamento Emittenti.

L'avveramento o il mancato avveramento delle Condizioni dell'Offerta o l'eventuale decisione di rinunciare alle stesse saranno resi noti nel comunicato che sarà diffuso a cura dell'Emittente entro le ore 7.59 del 13 giugno 2017, mentre l'efficacia, i risultati definitivi dell'Offerta e il Coefficiente di Riparto saranno resi noti nel comunicato che sarà diffuso sempre a cura dell'Offerente entro le ore 7.59 del giorno di borsa aperta antecedente la Data di Pagamento, ai sensi dell'articolo 41, comma 6, del Regolamento Emittenti, sul sito internet di Italmobiliare ([www.italmobiliare.it](http://www.italmobiliare.it) nell'area dedicata "*Offerta Pubblica di Acquisto*") e con le ulteriori modalità previste dall'articolo 38, comma 2, del Regolamento Emittenti.

ITALMOBILIARE SU INTERNET: <a href="http://www.italmobiliare.it">www.italmobiliare.it</a>
-------------------------------------------------------------------------------------------

**Italmobiliare**

**Media Relations      Tel. (0039) 02.29024.212**

**Investor Relations    Tel. (0039) 02.29024.322**

*THIS IS AN ENGLISH COURTESY TRANSLATION OF THE ORIGINAL DOCUMENTATION PREPARED IN ITALIAN LANGUAGE. PLEASE REFER TO THE ORIGINAL DOCUMENT. IN CASE OF DISCREPANCY, THE ITALIAN VERSION WILL PREVAIL.*

NOTICE PURSUANT TO ARTICLES 36, OF THE REGULATION ADOPTED BY CONSOB WITH ITS RESOLUTION NO. 11971 OF 14 MAY 1999 AS SUBSEQUENTLY AMENDED AND SUPPLEMENTED (THE “ISSUERS’ REGULATION”).

**PROVISIONAL RESULTS OF THE VOLUNTARY PARTIAL PUBLIC TENDER  
OFFER BY ITALMOBILIARE S.P.A. ON A MAXIMUM OF NO. 4,000,000  
ITALMOBILIARE S.P.A. ORDINARY SHARES.**

**Tendered to the Offer 6.38 million shares. Provisional Allotment Coefficient at 62.6%**

**Milan, June 9, 2017** - Based on the preliminary data available at the closing of the Offer acceptance period, the OPAV launched by Italmobiliare on no. 4 million company shares has collected a total of 6,385,805 shares. As a result of exceeding the maximum amount covered by the Offer, the allotment of the shares will be implemented, pursuant to the terms and conditions of the Regulation. Details relating to the allotment will be announced in the coming days.

*"The market-friendly transaction proposed by Italmobiliare has been appreciated by our shareholders who, taking into account the benefit of temporary greater liquidity, had the opportunity to sell all or part of their investment," said Italmobiliare CEO Carlo Pesenti. "Over the last five years, also taking into account the OPAV's premium, the Italmobiliare share price on the Stock Market has increased by more than 4 times, also thanks to a series of articulated and value-enhancing transactions implemented by the company in the last few years."*

As per preliminary data, Italmobiliare will rely on treasury shares equal to about 12% of total capital.

\*\*\*\*\*

With reference to the voluntary partial public tender offer promoted by Italmobiliare S.p.A. (“**Italmobiliare**” or the “**Offeror**” or the “**Issuer**”) pursuant to articles 102 and followings of the Italian legislative decree no. 58 of 24 February 1998, as subsequently amended and supplemented (the “**TUF**”) on up to a maximum of no. 4,000,000 Italmobiliare’s no par

value ordinary shares (the “**Offer**”), the Offeror hereby notifies that the Offer acceptance period (the “**Acceptance Period**”) has ended today.

Unless otherwise defined herein, the terms that are capitalized in this press release have the same meaning assigned to them in the offer document approved by Consob with resolution no. 20005 on May 17, 2017 and published on the same day (the “**Offer Document**”).

The Offer has been promoted on April 19, 2017 on up to a maximum of no. 4,000,000 Issuer’s ordinary shares (as a result of the stock split approved by the extraordinary shareholders’ meeting of the Company held on April 19, 2017) listed on the Mercato Telematico Azionario, ISIN code IT0005253205, representing 8.397% of Issuer’s share capital.

According to the provisional results provided by Banca IMI S.p.A., as Intermediary in Charge of Coordinating the Collection of Participations for the Offer, during the Acceptance Period have been tendered to the Offer no.6,385,805 Shares, equal to about 159,645% of the Shares constituting the object of the Offer and to about 13.406% of Issuer’s share capital, for a total consideration of Euro 159,645,125.00.

It should be noted that, during the Acceptance Period, the Offeror did not purchase, directly or indirectly, Italmobiliare’s ordinary shares outside of the Offer.

In accordance with the Offer Document it is recalled that the Offer is not conditional upon a minimum number of shares being tendered.

The Purchase Price due to the owners of the Shares tendered to the Offer during the Acceptance Period, equal to Euro 25.00 per share (*ex 2016 dividend*), will be paid to the shareholders accepting the Offer on June 16, 2017, meaning the fifth trading day subsequent to the closing of the Acceptance Period, upon transfer of the ownership of these shares to the Offeror.

Taking into account the Shares tendered to the Offer and the no. 1,696,038 ordinary shares of Italmobiliare, representing 3.560% of Italmobiliare’s share capital, already owned by the Offeror before the starting of the Acceptance Period, as a result of the Offer the Offeror will hold overall no. 5,696,038 Shares, representing about 11.96% of Issuer’s share capital.

Having regard to the provisional results of the Offer, the provisional Allotment Coefficient is equal to 62.639%.

It must be finally outlined that the effectiveness of the Offer is conditional upon (A) the non-occurrence, by the first stock market trading day subsequent to the Acceptance Period, of: (i) extraordinary events domestically and/or internationally which result in serious changes to the political, financial, economic, currency or market situations which have not already occurred on the publication date of the Offer Document and which could have essential detrimental effects on the Offer, the status of the assets and/or equity, income and/or finances of Italmobiliare and/or the companies belonging to Italmobiliare Group; or (ii) acts, facts, circumstances, events or situations which have not already arisen on the publication date of the Offer Document and are of such an entity as to have a significantly detrimental effect on the Offer, the status of the assets and/or the equity, income and/or finances of Italmobiliare and/or the Italmobiliare Group pursuant to the most recent accounting document approved by the Issuer, and/or (B) the competent institutions, entities or authorities do not adopt and/ or publish, by the first trading day subsequent to the end of the Acceptance Period, legislative, administrative (including the takeover bid obligations pursuant to articles 106 and followings of the TUF) or legal provisions such that would preclude, limit or render more onerous, in whole or in part, even if on a temporary basis, the ability of Italmobiliare and/or the Italmobiliare Group to complete the Offer (under (A)

and (B), together, the “**Conditions of the Offer**”). The Offeror is entitled to waive or amend the terms and conditions of the Conditions of the Offer, at any time and at its complete discretion, pursuant to the limits and the terms and conditions set forth under article 43 of the Issuers’ Regulation.

The fulfilment or non-fulfilment of the conditions precedent or any waiver to the same conditions precedent will be announced in the press release to be released by the Issuer by 7:59 a.m. on June, 13 2017, while the effectiveness, the final results of the Offer and the Allotment Coefficient will be communicated in the press release to be released by the Issuer by 7:59 a.m. on the trading day before the Payment Day, pursuant to article 41, sixth paragraph, of the Issuers’ Regulation, on Italmobiliare’s website ([www.italmobiliare.it](http://www.italmobiliare.it) in the section “*Public Offer*”) as well as provided by article 38, second paragraph, of the Issuers’ Regulation.

ITALMOBILIARE ON THE INTERNET: <a href="http://www.italmobiliare.it">www.italmobiliare.it</a>
-----------------------------------------------------------------------------------------------

**Italmobiliare**

**Media Relations      Tel. (0039) 02.29024.212**

**Investor Relations    Tel. (0039) 02.29024.322**

Fine Comunicato n.0169-28

Numero di Pagine: 8