

DOCUMENTO DI
OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO RESIDUALE
AI SENSI DELL'ART.108 DEL D.LGS. N. 58 DEL 24 FEBBRAIO 1998
SU
N. 3.395.556 AZIONI ORDINARIE

SIMINT S.P.A.

OFFERENTE

GIORGIO ARMANI S.P.A.

CORRISPETTIVO UNITARIO OFFERTO

Euro 6,188 (circa Lire 11.982) per ogni azione ordinaria, godimento 01.01.2001

DURATA DELL'OFFERTA CONCORDATA CON BORSA ITALIANA S.P.A.

dal 26 ottobre 2001 al 23 novembre 2001 inclusi (durante gli orari previsti per la negoziazione diurna sul Mercato Telematico Azionario – nei giorni di borsa aperta dalle ore 08:00 alle ore 17:30), salvo proroga comunicata nei termini di legge

INTERMEDIARIO INCARICATO DELLA RACCOLTA DELLE ADESIONI
SUL MERCATO TELEMATICO AZIONARIO ORGANIZZATO E GESTITO DA BORSA ITALIANA S.P.A.

INTESA Bci S.P.A.

PER IL TRAMITE DI TUTTI GLI INTERMEDIARI ADERENTI AL SISTEMA DI GESTIONE ACCENTRATA PRESSO LA MONTE TITOLI S.P.A.

CONSULENTE FINANZIARIO DELL'OFFERENTE

CREDIT SUISSE FIRST BOSTON

CONSULENTE LEGALE DELL'OFFERENTE

BONELLI EREDE PAPPALARDO

L'ADEMPIMENTO DI PUBBLICAZIONE DI QUESTO DOCUMENTO INFORMATIVO NON COMPORTA ALCUN GIUDIZIO DELLA CONSOB
SULL'OPPORTUNITÀ DELL'ADESIONE E SUL MERITO DEI DATI E DELLE NOTIZIE CONTENUTE IN TALE DOCUMENTO

OTTOBRE 2001

INDICE

A. AVVERTENZE	4
1. L'Offerta	4
2. Diritto di acquisto ai sensi dell'art.111 del Testo Unico ed eventuale fusione	5
3. Comunicato dell'Emittente	6
4. Finalità dell'Offerta	6
5. Corrispettivo	6
6. Destinatari dell'Offerta	6
B. SOGGETTI PARTECIPANTI ALL'OPERAZIONE	7
B.1. Soggetto offerente con strumenti finanziari non quotati	7
B.1.1. Denominazione, forma giuridica e sede sociale	7
B.1.2. Capitale sociale e principali azionisti	7
B.1.3. Organi sociali	8
B.1.4. Andamento recente e variazioni intervenute dopo la pubblicazione del Documento di Offerta Volontaria	9
B.2. Società emittente le azioni oggetto dell'Offerta	11
B.2.1. Denominazione, forma giuridica e sede sociale	11
B.2.2. Capitale sociale	11
B.2.3. Andamento recente, prospettive e variazioni intervenute rispetto al precedente Documento di Offerta Volontaria	11
B.3. Intermediari	13
C. CATEGORIE E QUANTITATIVI DEGLI STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL'OFFERTA E MODALITÀ DI ADESIONE	13
C.1. Categoria e quantità delle azioni oggetto dell'Offerta	13
C.2. Percentuale delle azioni oggetto dell'Offerta rispetto al capitale sociale dell'Emittente	13
C.3. Modalità di Adesione	13
C.4. Autorizzazioni	14
C.5. Comunicazioni relative all'andamento dell'Offerta	15
C.6. Mercati sui quali è promossa l'Offerta	15
D. NUMERO DEGLI STRUMENTI FINANZIARI DELL'EMITTENTE POSSEDUTI DALL'OFFERENTE, ANCHE A MEZZO DI SOCIETÀ FIDUCIARIE O PER INTERPOSTA PERSONA, E DI QUELLI POSSEDUTI DA SOCIETÀ CONTROLLATE	16
D.1. Numero e categorie degli strumenti finanziari posseduti	16
D.2. Variazioni intervenute rispetto ai dati ed alle notizie diffusi con il Documento di Offerta Volontaria	16

E. CORRISPETTIVO UNITARIO PER GLI STRUMENTI FINANZIARI SIMINT	17
E.1. Indicazione del corrispettivo unitario	17
E.2. Media aritmetica ponderata mensile delle quotazioni riguardante le Azioni per ciascuno dei dodici mesi precedenti l'inizio dell'Offerta ..	17
E.3. Recenti operazioni riguardanti le Azioni	18
F. DATE, MODALITÀ DI PAGAMENTO DEL CORRISPETTIVO E GARANZIE DI ESATTO ADEMPIMENTO	18
F.1. Data di pagamento del Corrispettivo	18
F.2. Modalità di pagamento	18
F.3. Garanzie di esatto adempimento e modalità di finanziamento dell'Offerta	18
G. MOTIVAZIONI DELLE OFFERTE E PROGRAMMI FUTURI DELL'OFFERENTE	19
G.1. Presupposti giuridici dell'operazione	19
G.2. Motivazioni della decisione di chiedere la cancellazione dalla quotazione	19
G.3. Attuazione dei programmi elaborati dall'Offerente sull'Emittente menzionati nel Documento di Offerta Volontaria	20
G.4. Variazioni intervenute nelle informazioni fornite nel Documento di Offerta Volontaria	21
H. ACCORDI TRA L'OFFERENTE E L'EMITTENTE GLI STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL'OFFERTA O GLI AZIONISTI O GLI AMMINISTRATORI DELLA MEDESIMA	21
H.1. Accordi tra l'Offerente e gli azionisti o amministratori di Simint ..	21
H.2. Operazioni finanziarie e commerciali eseguite negli ultimi dodici mesi tra l'Offerente e l'Emittente	22
H.3. Accordi tra l'Offerente e gli azionisti dell'Emittente in merito all'esercizio del diritto di voto spettante alle Azioni o al trasferimento delle Azioni	22
H.4. Variazioni rispetto al Documento di Offerta Volontaria	22
I. COMPENSI AGLI INTERMEDIARI	23
L. INDICAZIONE DELLE MODALITÀ DI MESSA A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO DEL DOCUMENTO DI OFFERTA	23

M. APPENDICI	24
M.1. Testo del Comunicato di Simint ai sensi dell'articolo 103, 3° comma, del D.Lgs. n. 58/98 e dell'articolo 39 del Regolamento Consob n. 11971/99 e successive modifiche, approvato dal Consiglio di Amministrazione di Simint in data 12 ottobre 2001	24
M.2. Schemi di stato patrimoniale e di conto economico consolidati di Giorgio Armani S.p.A. alla data del 31 dicembre 2000, con il raffronto con i dati al 31 dicembre 1999	29
M.3. Schemi di stato patrimoniale e conto economico consolidati di Simint S.p.A. alla data del 30 giugno 2001, con il raffronto con i dati pro-forma relativi al periodo 1° gennaio/31 dicembre 2000 ..	35
 N. DOCUMENTI MESSI A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO E LUOGHI OVE DETTI DOCUMENTI SONO DISPONIBILI	41
 DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ	42

A. AVVERTENZE

1. L'Offerta

L'operazione descritta nel presente documento di offerta (il "Documento di Offerta") è un'offerta pubblica di acquisto residuale (l'"Offerta"), promossa ai sensi e per gli effetti dell'art. 108 del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 (il "Testo Unico"), nonché delle altre disposizioni applicabili del Testo Unico e del regolamento approvato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato (il "Regolamento"), che Giorgio Armani S.p.A. ("Giorgio Armani" o l'"Offerente") rivolge – indistintamente ed a parità di condizioni – a tutti gli azionisti della Simint S.p.A. (l'"Emittente" o "Simint").

L'Offerta ha ad oggetto tutte le azioni ordinarie Simint, del valore nominale di Euro 0,52 cadauna, non possedute da Giorgio Armani (le "Azioni"). Alla data di pubblicazione del presente Documento di Offerta, Giorgio Armani possiede direttamente n. 43.288.666 azioni ordinarie Simint, rappresentative di circa il 92,73% del capitale sociale sottoscritto e versato dell'Emittente, delle quali n. 18.433.740 azioni, pari al 39,49% del capitale sociale sottoscritto e versato, sono state acquistate nel contesto dell'offerta pubblica di acquisto volontaria promossa dall'Offerente nel periodo 11 giugno 2001-2 luglio 2001 inclusi (l'"Offerta Volontaria"), a cui la presente Offerta fa seguito.

Le Azioni oggetto dell'Offerta sono pertanto n. 3.395.556, pari a circa il 7,27% del capitale sociale sottoscritto e versato di Simint, dedotte quelle che l'Offerente dovesse acquistare fuori offerta dopo la data di pubblicazione del presente Documento di Offerta, comunque nel rispetto del combinato disposto dell'art. 41, comma 2, lettera b, e dell'art. 42, comma 2, del Regolamento. Qualora venissero effettuati acquisti fuori offerta, il numero delle Azioni oggetto dell'Offerta varierà in diminuzione.

In ragione del suo carattere obbligatorio, l'Offerta non è sottoposta ad alcuna condizione. In particolare, si precisa espressamente, l'Offerta non è condizionata al raggiungimento di una soglia minima di adesioni, né è soggetta alla autorizzazione di alcuna autorità. Inoltre, essendo l'Offerta rivolta alla totalità degli azionisti dell'Emittente, non sono previste ipotesi di riparto.

La durata dell'Offerta, concordata con Borsa Italiana S.p.A., è dal 26 ottobre 2001 al 23 novembre 2001 inclusi (durante gli orari previsti per la negoziazione diurna sul Mercato Telematico Azionario – nei giorni di borsa aperta dalle ore 08:00 alle ore 17:30), salvo proroga comunicata nei termini di legge.

Il presente Documento di Offerta deve essere letto unitamente al documento di offerta diffuso in data 8 giugno 2001 in occasione dell'Offerta Volontaria (il "Documento di Offerta Volontaria"). Il Documento di Offerta Volontaria risulta a disposizione nei luoghi indicati al successivo paragrafo N.

2. Diritto di acquisto ai sensi dell'art. 111 del Testo Unico ed eventuale fusione

Nel caso in cui, a seguito dell'Offerta, l'Offerente venisse ad essere titolare di una partecipazione superiore al 98% del capitale sottoscritto e versato dell'Emittente (tenuto conto anche degli eventuali acquisti effettuati dall'Offerente fuori offerta entro l'ultimo giorno del periodo di adesione ad un prezzo non superiore al corrispettivo dell'Offerta, ovvero ad un prezzo superiore con conseguente adeguamento del corrispettivo dell'Offerta), Giorgio Armani si riserva la facoltà di avvalersi del diritto, previsto dall'art. 111 del Testo Unico, di acquistare le Azioni residue in circolazione entro quattro mesi dalla conclusione dell'Offerta. In conformità a quanto disposto dall'art. 111 del Testo Unico, il prezzo di acquisto sarà fissato da un esperto nominato dal Presidente del Tribunale di Modena, tenuto conto anche del prezzo dell'Offerta e del prezzo di mercato dell'ultimo semestre.

La decisione di esercitare il diritto di acquisto verrà espressamente richiamata nell'avviso sui risultati dell'Offerta di cui al successivo punto C.5..

Come già dichiarato nel precedente Documento di Offerta Volontaria, Giorgio Armani si riserva la facoltà di procedere alla fusione per incorporazione di Simint in altra società non quotata, ancora da individuare, appartenente al gruppo dell'Offerente e diversa dall'Offerente stessa. Si precisa che, alla data di diffusione del presente Documento di Offerta, l'organo amministrativo dell'Offerente non ha assunto alcuna formale decisione in merito a questo punto specifico. Per ulteriori dettagli si veda il successivo punto G.3..

Gli azionisti di Simint, pertanto, hanno le seguenti possibili alternative:

- (i) aderire all'Offerta, apportando le proprie azioni e incassando il relativo Corrispettivo (come definito al successivo punto E.1.);
- (ii) non aderire all'Offerta e, in tal caso, qualora l'Offerente venisse a detenere oltre il 98% del capitale sociale dell'Emittente ed, esercitasse il diritto di acquisto di cui all'art. 111 del Testo Unico, incassare il prezzo che sarà stabilito dall'esperto nominato dal Presidente del Tribunale di Modena;
- (iii) non aderire all'Offerta e, in tal caso, qualora Giorgio Armani, a seguito dell'Offerta, raggiungesse una soglia inferiore al 98% del capitale sociale sottoscritto e versato dell'Emittente, ovvero non esercitasse il diritto di acquisto ai sensi dell'art. 111 del Testo Unico, rimanere azionisti di Simint, la quale cesserà di essere una società quotata ad esito della presente Offerta (come meglio precisato al punto 4 delle Avvertenze);
- (iv) non aderire all'Offerta e, qualora l'Offerente esercitasse la facoltà di procedere alla fusione per incorporazione di Simint in altra società non quotata (appartenente al gruppo dell'Offerente, ma diversa dall'Offerente stesso), diventare azionisti della società non quotata che incorporerà l'Emittente, salvo, in ogni caso, il diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437 del codice civile. Si precisa, infine, che gli azionisti dissenzienti dall'eventuale delibera di fusione potranno esercitare il diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437 del codice civile qualora la fusione comporti, per l'Emittente, il cambiamento dell'oggetto o del tipo di società, o il trasferimento della sede sociale all'estero. In caso di esercizio del diritto di recesso, le azioni verranno rimborsate ai soci dissenzienti in proporzione del patrimonio sociale risultante dal bilancio dell'ultimo esercizio.

3. Comunicato dell'Emittente

Ai sensi del combinato disposto dell'art. 103, comma 3, del Testo Unico e dell'art. 39 del Regolamento, Simint è tenuta a diffondere, entro il primo giorno del periodo di adesione all'Offerta, un comunicato contenente ogni dato utile per l'apprezzamento dell'Offerta ed una valutazione della stessa da parte del proprio Consiglio di Amministrazione. Il comunicato dell'Emittente, approvato alla riunione del 12 ottobre 2001, è riportato integralmente nell'Appendice M.1. del presente Documento di Offerta.

4. Finalità dell'Offerta

Come già espresso nel Documento di Offerta Volontaria, l'Offerta ha lo scopo di acquistare tutte le azioni ordinarie Simint in circolazione al fine sia di ottenere la revoca della quotazione delle azioni medesime presso il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito dalla Borsa Italiana S.p.A., sia di consentire all'Offerente la massima flessibilità nella gestione dell'Emittente.

A norma dell'art. 2.5.1, comma 5, del regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A. del 26 aprile 2001, approvato dalla Consob con delibera n. 13160 del 5 giugno 2001 (il "Regolamento di Borsa Italiana"), **la realizzazione di un'offerta pubblica di acquisto residuale è presupposto per la revoca della quotazione dei titoli oggetto dell'offerta**, con effetto dal primo giorno di borsa aperta successivo all'ultimo giorno di pagamento del corrispettivo. Conseguentemente, tenuto conto che l'ultimo giorno fissato per il pagamento del corrispettivo dell'Offerta è il 28 novembre 2001, **il titolo Simint cesserà di essere quotato presso il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito dalla Borsa Italiana S.p.A. con decorrenza dal 29 novembre 2001**, salvo proroghe dell'Offerta pubblicate secondo le disposizioni vigenti.

5. Corrispettivo

Il corrispettivo unitario offerto per ciascuna delle Azioni, che sarà corrisposto integralmente in denaro, è stato fissato dalla Consob, con delibera n. 13281 del 26 settembre 2001, in Euro 6,188 (pari a circa Lire 11.982). Il controvalore massimo dell'Offerta, nel caso di adesione pari al 100%, è pertanto Euro 21.011.700,528 (pari a circa Lire 40.684.325.381). Per ulteriori dettagli sul corrispettivo, si veda il successivo paragrafo E..

6. Destinatari dell'Offerta

L'Offerta è rivolta a parità di condizioni a tutti gli azionisti ordinari di Simint, ma non è stata e non sarà diffusa negli Stati Uniti d'America, nonché in qualsiasi altro paese nel quale la diffusione non sia consentita in assenza di autorizzazioni da parte delle competenti autorità (collettivamente gli "Altri Paesi") né utilizzando i servizi po-

stali, né alcun altro strumento di comunicazione o commercio internazionale (ivi inclusi, a titolo esemplificativo, la rete postale, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono ed Internet) degli Stati Uniti d’America o degli Altri Paesi, né attraverso alcun altro dei mercati regolamentati nazionali degli Stati Uniti d’America o degli Altri Paesi, né in alcun altro modo. Ne consegue che copia del presente Documento di Offerta, così come copia di qualsiasi diverso documento che l’Offerente emetterà in relazione all’Offerta, non è e non dovrà essere inviata, o in qualsiasi altro modo trasmessa, o comunque distribuita, negli, o dagli, Stati Uniti d’America o negli, o dagli, Altri Paesi.

Chiunque riceva il presente Documento di Offerta (ivi inclusi, in via esemplificativa e non limitativa, custodi, depositari, fiduciari e *trustees*), così come qualsiasi altro documento emesso dall’Offerente in relazione all’Offerta, non potrà distribuirlo, inviarlo (anche a mezzo posta) negli, o dagli, Stati Uniti d’America o negli, o dagli, Altri Paesi né utilizzare i servizi postali e gli altri mezzi di consimile natura in relazione all’Offerta. Chiunque si trovi in possesso dei suddetti documenti si deve astenere dal distribuirli, inviarli o spedirli sia negli, o dagli, Stati Uniti d’America sia negli, o dagli, Altri Paesi, e si deve altresì astenere dall’utilizzare strumenti di comunicazione o commercio internazionale degli Stati Uniti d’America o degli Altri Paesi per qualsiasi fine legato all’Offerta. Il presente Documento di Offerta non è né potrà essere interpretato quale offerta rivolta a soggetti residenti negli Stati Uniti d’America o negli Altri Paesi. Saranno accettate solo adesioni all’Offerta poste in essere in conformità alle limitazioni di cui sopra.

B. SOGGETTI PARTECIPANTI ALL’OPERAZIONE

B.1. Soggetto offerente con strumenti finanziari non quotati

B.1.1. Denominazione, forma giuridica e sede sociale

L’Offerente è la società denominata “Giorgio Armani S.p.A.”, una società per azioni con sede legale in Milano (20121), via Borgonuovo 11. L’Offerente è stata costituita in data 24 luglio 1975, rogito notaio Renzo Pomini di Milano, rep. n. 574914/8040, con durata sino al 31 dicembre 2050.

L’Offerente è una società di diritto italiano; il foro competente per le cause tra gli azionisti e l’Offerente è il Tribunale di Milano.

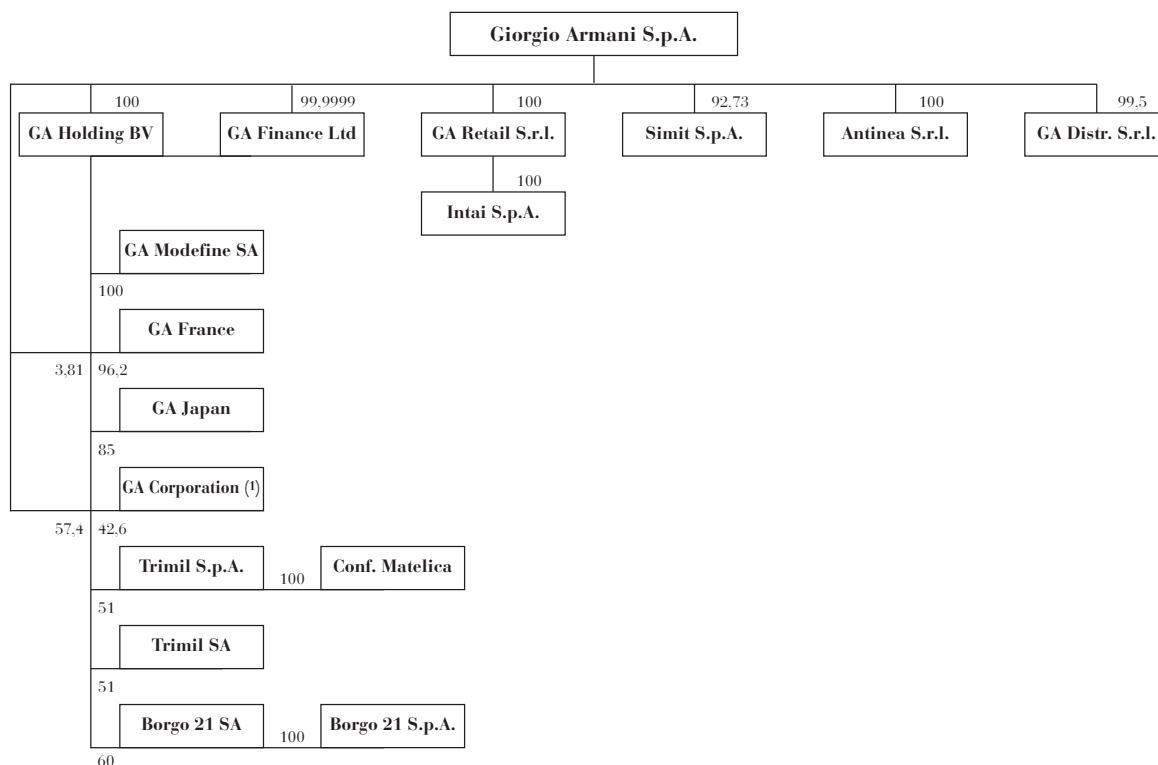
Le azioni di Giorgio Armani non sono trattate in nessun mercato regolamentato.

B.1.2. Capitale sociale e principali azionisti

Alla data di pubblicazione del presente Documento di Offerta, il capitale sociale di Giorgio Armani è di Lire 10.000.000.000, interamente sottoscritto e versato, suddiviso in n. 10.000.000 azioni ordinarie, da nominali Lire 1.000 cadauna.

Alla data di pubblicazione del presente Documento di Offerta, il capitale sociale dell'Offerente è interamente detenuto dal sig. Giorgio Armani.

Lo schema che segue mostra le principali società del gruppo facente capo all'Offerente alla data di pubblicazione del presente Documento di Offerta.



(1) Aumento di capitale in corso, con previsto incremento della partecipazione detenuta da GA Holding B.V.

B.1.3. Organi sociali

Il Consiglio di Amministrazione in carica alla data di pubblicazione del presente Documento di Offerta è stato nominato in data 30 giugno 2000 per il triennio 2000, 2001 e 2002, e scadrà con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2002.

I componenti del Consiglio di Amministrazione, domiciliati per la carica presso la sede sociale di Giorgio Armani, sono i seguenti:

Nome e Cognome	Carica	Luogo e Data di Nascita
Giorgio Armani	Presidente e Consigliere Delegato	Piacenza, 11 luglio 1934
Pantaleo Dell'Orco	Consigliere	Bisceglie (BA), 2 novembre 1952
Silvana Armani	Consigliere	Milano, 25 luglio 1955
Rosanna Armani	Consigliere	Piacenza, 27 giugno 1939

Il Collegio Sindacale in carica alla data di pubblicazione del presente Documento di Offerta è stato nominato in data 30 giugno 2000 per il triennio 2000, 2001 e 2002, e scadrà con l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2002.

I componenti del Collegio Sindacale, domiciliati per la carica presso la sede di Giorgio Armani, sono i seguenti:

Nome e Cognome	Carica	Luogo e Data di Nascita
Ezio Ferrari	Presidente	Milano, 1° marzo 1929
Lucia Cambieri	Sindaco Effettivo	Milano, 16 giugno 1949
Marco Terrenghi	Sindaco Effettivo	Milano, 6 ottobre 1960
Ferruccio Germiniani	Sindaco Supplente	Milano, 14 gennaio 1947
Pierluigi Galbusera	Sindaco Supplente	Bernareggio (MI), 6 ottobre 1940

B.1.4. Andamento recente e variazioni intervenute dopo la pubblicazione del Documento di Offerta Volontaria

Giorgio Armani, direttamente o per il tramite di società controllate e licenziate, opera prevalentemente nel campo della progettazione stilistica, produzione, commercializzazione e vendita di capi di abbigliamento, calzature, borse e piccola pelletteria, occhiali, orologi, arredamento ed altri articoli per la casa, profumi e cosmetici. L'attività dell'Offerente che ha rilevanza nei confronti dell'Emittente è la progettazione stilistica e l'assistenza promozionale e pubblicitaria.

I principali mercati in cui opera il gruppo facente capo a Giorgio Armani (il "Gruppo Giorgio Armani") sono: Europa, Stati Uniti ed Estremo Oriente.

I prodotti del Gruppo Giorgio Armani sono contraddistinti, tra gli altri, dai seguenti marchi: "Giorgio Armani", "Armani Collezioni", "Emporio Armani", "Armani Jeans", "A/X Armani Exchange", "Giorgio Armani Junior" e "Armani Casa". La rete distributiva del Gruppo Giorgio Armani comprende 49 boutiques Giorgio Armani, 1 negozio Giorgio Armani Accessori, 7 negozi Armani Collezioni, 122 Empori Armani, 63 negozi A/X Armani Exchange, 7 negozi Armani Jeans, 3 negozi Armani Junior e 4 negozio Armani Casa, in 34 Paesi nel mondo.

Alla data di pubblicazione del presente Documento di Offerta, il Gruppo Giorgio Armani ha un organico di oltre 4.000 dipendenti.

Secondo il bilancio di esercizio relativo al periodo 1° gennaio 2000-31 dicembre 2000, approvato dall'Assemblea ordinaria dell'Offerente in data 18 giugno 2001 (vedi Appendice M.2.), nell'esercizio 2000 i ricavi netti consolidati del Gruppo Giorgio Armani hanno raggiunto la quota di Lire 2.002 miliardi, con un aumento del 20% rispetto al 1999.

Il risultato operativo del Gruppo Giorgio Armani ha raggiunto Lire 374 miliardi, anche dopo aver effettuato importanti investimenti fra i quali l'apertura dello spazio Armani in via Manzoni 31, Milano, il lancio di Armani Casa e l'espansione della divisione Accessori.

L'utile netto consolidato del Gruppo Giorgio Armani ha raggiunto, al 31 dicembre 2000, Lire 235 miliardi, con un aumento dell'11% rispetto all'anno precedente.

Con riferimento alla situazione patrimoniale del Gruppo Giorgio Armani alla fine del 2000, si rileva che il patrimonio netto ha raggiunto Lire 1.243,1 miliardi, registrando un incremento di Lire 40,9 miliardi rispetto al corrispondente periodo del 1999.

La posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2000 si è attestata in Lire 618 miliardi, in diminuzione rispetto al 1999 di Lire 53,4 miliardi. Sulla variazione hanno inciso in particolare i flussi di cassa di attività operative per Lire 360,3 miliardi, gli investimenti effettuati per Lire 212 miliardi e i dividendi distribuiti per Lire 200 miliardi.

Nell'esercizio 2000 sono stati effettuati investimenti per circa Lire 200 miliardi. In particolare, Giorgio Armani ha costituito una società in *joint venture* con il Gruppo Zegna, attraverso la quale ha proceduto all'acquisto da GFT.Net S.p.A. del compendio aziendale dedicato alla produzione e commercializzazione dei prodotti per uomo contraddistinti dal marchio "Armani Collezioni".

Successivamente, in data 27 aprile 2001, Giorgio Armani ha finalizzato la costituzione di una società in *joint venture* con Vestimenta S.p.A., attraverso la quale ha acquistato dalla stessa il ramo d'azienda di proprietà di quest'ultima dedicato all'attività di progettazione di prototipi e di produzione e vendita delle linee di abbigliamento contraddistinte dal marchio "Giorgio Armani" e "Giorgio Armani" unitamente alla dicitura "Classico".

I dati economico-finanziari disponibili, relativi ai primi mesi dell'anno 2001, fanno prevedere un andamento positivo ed una crescita del gruppo anche nel 2001.

Dati Consolidati di Sintesi del Gruppo Giorgio Armani

(in miliardi di lire)	2000	1999
Ricavi	2.002,1	1.680,0
Risultato operativo	374,7	359,1
% su fatturato	18,7%	21,4
Risultato ante imposte	393,9	375,0
% su fatturato	19,7%	22,3%
Utile netto di gruppo	235,4	212,1
% su fatturato	11,8%	12,6%
Attività correnti	1.435,5	1.274,8
Attività immobilizzate nette	830,9	681,9
Passività correnti	734,7	500,9
Passività a medio e lungo termine	143,0	126,7
Patrimonio netto di gruppo	1.243,1	1.202,2
Patrimonio netto di terzi	145,6	126,9
Patrimonio netto totale	1.388,7	1.329,1
Posizione finanziaria netta	618,0	671,4
Liquidità generata dalla gestione corrente	360,3	290,3
Investimenti	212,0	211,9
EBITDA	458,7	413,4
% su fatturato	22,9%	24,6%
ROI	16,5%	18,3%
ROE	18,9%	17,6%

B.2. Società emittente le azioni oggetto dell'Offerta

B.2.1. Denominazione, forma giuridica e sede sociale

L'Emittente è la società denominata "Simint S.p.A.", una società per azioni di diritto italiano, con sede legale in Modena (41041 Fraz. Baggiovara), via Giardini 1324.

Il gruppo Simint comprende la società capogruppo, Simint S.p.A., ed una società controllata, Lo.Sint S.r.l. ("Lo.Sint"), interamente partecipata dalla capogruppo (il "Gruppo Simint").

Le azioni Simint sono trattate sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

B.2.2. Capitale sociale

Alla data del presente Documento di Offerta, il capitale sociale di Simint è pari ad Euro 24.275.795,44 (pari a Lire 47.004.494.436), interamente sottoscritto e versato, suddiviso in n. 46.684.222 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,52 (pari a Lire 1.006) cadauna. Non esistono categorie di azioni diverse dalle azioni ordinarie.

Alla data del presente Documento di Offerta, l'unico azionista di Simint che detiene una partecipazione superiore al 2% del capitale sociale è l'Offerente, con una partecipazione pari al 92,73%.

B.2.3. Andamento recente, prospettive e variazioni intervenute rispetto al precedente Documento di Offerta Volontaria

In data 12 settembre 2001, il Consiglio di Amministrazione di Simint si è riunito per esaminare la situazione economica e patrimoniale del semestre 1° gennaio 2000-30 giugno 2001.

Poiché nel corso del 2000 le due società del Gruppo Simint hanno deliberato la modifica della chiusura dell'esercizio sociale dal 30 aprile al 31 dicembre di ogni anno, dando atto che l'esercizio 2000 – iniziato il 1° maggio 2000 – si sarebbe chiuso il 31 dicembre 2000, non sono possibili sintesi contabili relative al medesimo semestre dell'anno 2000 e, conseguentemente, non è possibile il raffronto dei dati al 30 giugno 2001 con il corrispondente periodo precedente.

Viene riportata tra le Appendici (punto M.3.) la situazione patrimoniale al 30 giugno 2001. Si osserva che, in merito a tale situazione patrimoniale, il Collegio Sindacale non ha formulato osservazioni e che Arthur Andersen S.p.A. ha emesso la propria relazione sulla revisione contabile limitata in data 13 settembre 2001. La predetta situazione patrimoniale, corredata dalla relazione della Arthur Andersen S.p.A., è disponibile presso la sede sociale dell'Emittente e presso Borsa Italiana S.p.A..

Il primo semestre dell'esercizio 2001 chiude con un utile al lordo delle imposte di 20,1 milioni di Euro (pari a 18,1% del fatturato) ed un fatturato netto pari a 111,2 milioni di Euro. Tale risultato deriva, prevalentemente, dalla conclusione delle consegne dei prodotti della stagione di moda Primavera/Estate 2001 e, parzialmente, dalle consegne anticipate di prodotti della stagione di moda Autunno/Inverno 2001-2002.

Il risultato operativo (differenza tra fatturato e costo della produzione), pari a 18,2 milioni di Euro (16,4% del fatturato), è in linea con il periodo 1° gennaio 2000-31 dicembre 2000.

I proventi finanziari netti di 1,7 milioni di Euro (1,6% del fatturato), si confrontano con 3,9 milioni di Euro dell'intero anno 2000 (2,0% del fatturato) che includevano un importo di 1,1 milioni di Euro (0,5% del fatturato) di credito di imposta sui dividendi distribuiti dalla controllata.

La posizione finanziaria netta attiva presenta un saldo al 30 giugno 2001 di 91,0 milioni di Euro.

Il patrimonio netto al 30 giugno 2001 – pari a 152,9 milioni di Euro – include l'utile del periodo al lordo delle imposte e si è movimentato in decremento (-4,8 milioni di Euro) a seguito della distribuzione dei dividendi deliberati dall'assemblea del 3 maggio 2001.

La raccolta ordini della stagione di moda Autunno/Inverno 2001-2002 e l'andamento positivo della campagna vendite, tuttora in corso, della stagione moda Primavera/Estate 2002, lasciano prevedere di chiudere l'esercizio 2001 con un risultato in linea con le usuali *performance* societarie.

La seguente tabella mostra i dati relativi al primo semestre dell'esercizio in corso ed i valori in Euro dei prospetti "Proforma" di dodici mesi (1° gennaio 2000-31 dicembre 2000), inclusi nella Nota integrativa del bilancio chiuso al 31 dicembre 2000.

Conto Economico Consolidato

Importo in migliaia di Euro	Semestrale 2001 01.01 - 30.06.2001		Proforma 2000 01.01 - 31.12.2000	
Fatturato Netto	111.200	100,0%	201.769	100,0%
Costo della Produzione	(92.915)	(83,6%)	(168.596)	(83,6%)
Differenza tra Fatturato e Costo della Produzione	18.285	16,4%	33.173	16,4%
Proventi (Oneri) Finanziari Netti	1.737	1,6%	3.920	2,0%
Risultato della Gestione Corrente	20.022	18,0%	37.093	18,4%
Rettifiche Valore Attività Finanziarie	–	–	(44)	(0,0%)
Proventi (Oneri) Straordinari	59	0,1%	72	0,0%
Utile Prima delle Imposte	20.081	18,1%	37.121	18,4%

B.3. Intermediari

L'intermediario incaricato dall'Offerente di raccogliere le adesioni alla presente Offerta attraverso il sistema informatico di supporto alle negoziazioni del Mercato Telematico Azionario, in conformità a quanto previsto dall'art. 40, comma 7, del Regolamento e dall'art. 4.1.18 del Regolamento di Borsa Italiana, è IntesaBci S.p.A. (di seguito l'“Intermediario Incaricato”), con sede in Piazza Paolo Ferrari 10, 20121 Milano.

L'Intermediario Incaricato opera per il tramite di tutti gli aderenti al sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A., con sede in via Mantegna 6, Milano.

Presso l'Intermediario Incaricato e presso Monte Titoli S.p.A. è disponibile copia del presente Documento di Offerta. Presso l'Intermediario Incaricato è, inoltre, disponibile la documentazione indicata al paragrafo N.

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

C.1. Categoria e quantità delle azioni oggetto dell'Offerta

L'Offerta ha ad oggetto n. 3.395.556 Azioni, del valore nominale di Euro 0,52 cadauna, godimento regolare, dedotte quelle che l'Offerente dovesse acquistare fuori offerta dopo la data di pubblicazione del presente Documento di Offerta, comunque nel rispetto del combinato disposto dell'art. 41, comma 2, lettera b, e art. 42, comma 2, del Regolamento.

C.2. Percentuale delle azioni oggetto dell'Offerta rispetto al capitale sociale dell'Emittente

Le Azioni rappresentano circa il 7,27% del capitale sociale sottoscritto e versato di Simint.

C.3. Modalità di adesione

L'Offerta avrà durata dal 26 ottobre 2001 al 23 novembre 2001 inclusi (durante gli orari previsti per la negoziazione diurna sul Mercato Telematico Azionario – nei giorni di borsa aperta dalle ore 08:00 alle ore 17:30), salvo proroga comunicata nei termini di legge.

Coloro che intendono aderire all'Offerta devono essere titolari di azioni Simint dematerializzate, regolarmente iscritte in un conto titoli presso un intermediario auto-

rizzato aderente al sistema di gestione accentrata presso la Monte Titoli S.p.A. e devono rivolgersi ai rispettivi intermediari per il conferimento dell'ordine di vendita nell'ambito dell'Offerta al prezzo di Euro 6,188 (pari a circa Lire 11.982). Tutti gli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata presso la Monte Titoli S.p.A. devono quindi far affluire le adesioni, direttamente o per il tramite di un intermediario ammesso alle negoziazioni (di seguito complessivamente gli "Intermediari Negoziatori"), presso Borsa Italiana S.p.A., come proposte di vendita al prezzo di Euro 6,188 (pari a circa Lire 11.982).

Le adesioni sono raccolte sul Mercato Telematico Azionario e, pertanto, non è richiesta la sottoscrizione di apposita scheda di adesione.

I possessori di Azioni non dematerializzate che intendano aderire all'Offerta dovranno preventivamente consegnare i relativi certificati ad un intermediario autorizzato aderente al sistema di gestione accentrata presso la Monte Titoli S.p.A. per la contestuale dematerializzazione, con accreditamento in un conto titoli intestato al titolare acceso presso un intermediario aderente al sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A..

L'adesione all'Offerta da parte dei possessori delle Azioni è irrevocabile, salvo quanto previsto dall'art. 44, comma 8, del Regolamento, che consente la revoca dopo la pubblicazione di un'offerta pubblica di acquisto concorrente o di un rilancio.

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

Le adesioni di soggetti minori o di persone affidate a tutori o curatori, ai sensi delle applicabili disposizioni di legge, sottoscritte 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.

Coloro che intendono aderire all'Offerta con Azioni acquistate in Borsa entro il termine di durata dell'Offerta, ovvero rivenienti dall'esercizio, anche anticipato, di contratti di opzione effettuato entro il medesimo termine, ma non ancora contabilizzate nel proprio deposito titoli acceso presso un intermediario aderente al sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A., dovranno provvedere ad effettuare l'adesione all'Offerta presso l'Intermediario Negoziatore che ha curato l'operazione, dando disposizione al medesimo di apportare all'Offerente i corrispondenti titoli rivenienti dalla liquidazione.

C.4. Autorizzazioni

L'Offerta non è soggetta ad alcuna autorizzazione da parte di alcuna autorità.

C.5. Comunicazioni relative all'andamento dell'Offerta

Per tutta la durata dell'Offerta, IntesaBci S.p.A., in qualità di Intermediario Incaricato, comunicherà quotidianamente a Borsa Italiana S.p.A, ai sensi dell'art. 41, comma 2, lett. c), del Regolamento, i dati relativi alle adesioni pervenute e ai titoli complessivamente apportati all'Offerta.

Borsa Italiana S.p.A. provvederà, entro il giorno successivo, alla pubblicazione dei dati stessi mediante apposito avviso.

I risultati definitivi dell'Offerta, nonché la comunicazione relativa all'eventuale esercizio del diritto di acquistare le azioni residue ai sensi dell'art. 111 del Testo Unico, saranno diffusi a cura dell'Offerente, ai sensi dell'art. 41, comma 4, del Regolamento, mediante pubblicazione di un avviso sui quotidiani indicati al successivo punto L. entro il 2° (secondo) giorno di borsa aperta successivo alla chiusura dell'Offerta.

C.6. Mercati sui quali è promossa l'Offerta

L'Offerta è promossa esclusivamente sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito dalla Borsa Italiana S.p.A., unico mercato di trattazione delle Azioni.

L'Offerta è rivolta a parità di condizioni a tutti gli azionisti ordinari di Simint, ma non è stata e non sarà diffusa negli Stati Uniti d'America nonché negli Altri Paesi né utilizzando i servizi postali né alcun altro strumento di comunicazione o commercio internazionale (ivi inclusi, a titolo esemplificativo, la rete postale, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono ed Internet) degli Stati Uniti d'America o degli Altri Paesi, né attraverso alcun altro dei mercati regolamentati nazionali degli Stati Uniti d'America o degli Altri Paesi, né in alcun altro modo. Ne consegue che copia del presente Documento di Offerta, così come copia di qualsiasi diverso documento che l'Offerente emetterà in relazione all'Offerta, non è e non dovrà essere inviata o in qualsiasi altro modo trasmessa, o comunque distribuita, negli, o dagli, Stati Uniti d'America o negli, o dagli, Altri Paesi. Chiunque riceva il presente Documento di Offerta (ivi inclusi, in via esemplificativa e non limitativa, custodi, depositari, fiduciari e *trustees*), così come qualsiasi altro documento emesso dall'Offerente in relazione all'Offerta, non potrà distribuirlo, inviarlo (anche a mezzo posta) negli, o dagli, Stati Uniti d'America o negli, o dagli, Altri Paesi, né utilizzare i servizi postali e gli altri mezzi di simile natura in relazione all'Offerta.

Chiunque si trovi in possesso dei suddetti documenti si deve astenere dal distribuirli, inviarli o spedirli sia negli, o dagli, Stati Uniti d'America sia negli, o dagli, Altri Paesi, e si deve altresì astenersi dall'utilizzare strumenti di comunicazione o commercio internazionale degli Stati Uniti d'America o degli Altri Paesi per qualsiasi fine legato all'Offerta. Il presente Documento di Offerta non è, né potrà essere interpretato, quale offerta rivolta a soggetti residenti negli Stati Uniti d'America o negli Altri Paesi. Saranno accettate solo adesioni all'Offerta poste in essere in conformità alle limitazioni di cui sopra.

D. NUMERO DEGLI STRUMENTI FINANZIARI DELL'EMITTENTE POSSEDUTI DALL'OFFERENTE, ANCHE A MEZZO DI SOCIETÀ FIDUCIARIE O PER INTERPOSTA PERSONA, E DI QUELLI POSSEDUTI DA SOCIETÀ CONTROLLATE

D.1. Numero e categorie degli strumenti finanziari posseduti

Alla data di pubblicazione del presente Documento di Offerta, Giorgio Armani possiede direttamente, nella piena proprietà e libera disponibilità (anche per quanto concerne il diritto di voto), n. 43.288.666 azioni Simint, rappresentative di circa il 92,73% del capitale sociale sottoscritto e versato.

Giorgio Armani ha acquisito la maggioranza del capitale sociale di Simint attraverso i seguenti principali passaggi.

In data 10 aprile 1996, Giorgio Armani ha acquisito il controllo dell'Emittente (nella quale era entrata il 13 settembre 1989 con una quota di minoranza), risultando detentrica di n. 24.741.948 azioni ordinarie Simint, pari al 53,21% delle n. 46.498.682 azioni allora in circolazione. In data 5 luglio 1996, a seguito di una offerta pubblica di acquisto, Giorgio Armani ha acquisito ulteriori n. 9.661 azioni ordinarie e n. 93.197 azioni privilegiate Simint. In data 7 agosto 1997, a seguito della conversione delle azioni privilegiate in ordinarie, Giorgio Armani ha raggiunto una quota di partecipazione di circa il 53,24% del capitale sociale di Simint, soglia che ha mantenuto fino alla recente Offerta Volontaria.

Infine, ad esito dell'Offerta Volontaria, Giorgio Armani ha acquistato ulteriori n. 18.433.740 azioni ordinarie Simint arrivando a detenere l'attuale partecipazione pari a n. 43.288.666 azioni.

D.2. Variazioni intervenute rispetto ai dati e alle notizie diffusi con il Documento di Offerta Volontaria

Non vi sono variazioni rispetto a quanto riportato nel Documento di Offerta Volontaria ad eccezione dell'Offerta Volontaria promossa dall'Offerente e conclusasi in data 2 luglio 2001. L'Offerta Volontaria si è conclusa con l'adesione di n. 18.433.740 azioni ordinarie Simint, pari al 39,49% del capitale sociale sottoscritto e versato dell'Emittente. In seguito a tali adesioni, l'Offerente possiede n. 43.288.666 azioni, pari al 92,73% del capitale sociale sottoscritto e versato dell'Emittente.

E. CORRISPETTIVO UNITARIO PER GLI STRUMENTI FINANZIARI SIMINT

E.1. Indicazione del corrispettivo unitario

Il corrispettivo unitario per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta, determinato dalla Consob con delibera n. 13281 del 26 settembre 2001, è di Euro 6,188 (pari a circa Lire 11.982) (il "Corrispettivo").

Pertanto, il controvalore massimo dell'Offerta, in caso di adesioni pari al 100%, è di Euro 21.011.700,528 (pari a circa Lire 40.684.325.381).

In conformità all'art. 50 del Regolamento, l'Offerente ha trasmesso alla Consob gli elementi per la determinazione del prezzo, la cui congruità è stata attestata da Arthur Andersen S.p.A. in qualità di società incaricata della revisione contabile di Simint. Il Corrispettivo, ai sensi della delibera Consob n. 13281 del 26 settembre 2001, è stato determinato tenendo conto, in misura preponderante, del prezzo dell'Offerta Volontaria (Euro 6,2, pari a Lire 12.000 circa), anche in ragione dell'elevato grado di adesione a tale offerta.

Il Corrispettivo sarà riconosciuto integralmente in denaro e si intende al netto dei bolli, compensi, provvigioni e spese, che rimarranno a carico dell'Offerente.

L'imposta sostitutiva sulle plusvalenze, qualora dovuta, rimarrà a carico degli aderenti all'Offerta.

E.2. Media aritmetica ponderata mensile delle quotazioni riguardante le Azioni per ciascuno dei dodici mesi precedenti l'inizio dell'Offerta

Nella tabella sotto riportata è illustrato l'andamento dei prezzi medi ponderati di borsa delle Azioni nel corso degli ultimi 12 mesi, calcolati con riferimento ai prezzi ufficiali registrati nei giorni di borsa aperta ponderati per i volumi trattati nel giorno stesso. Si segnala che in data 2 maggio 2001 l'Offerente ha comunicato al pubblico, ai sensi dell'art. 66 del Regolamento, la propria intenzione di promuovere l'Offerta Volontaria al prezzo unitario di Euro 6,2 (pari a Lire 12.000 circa).

	Prezzo Medio in Euro	Prezzo Medio in Lire
Settembre 2000	5,8608	11.348,07
Ottobre 2000	5,4670	10.585,54
Novembre 2000	5,2040	10.076,42
Dicembre 2000	4,8386	9.368,78
Gennaio 2001	4,9100	9.507,09
Febbraio 2001	5,2049	10.078,15
Marzo 2001	4,6466	8.997,05
Aprile 2001	5,0566	9.790,98
Maggio 2001	6,2344	12.071,42
Giugno 2001	6,1740	11.954,60
Luglio 2001	6,1258	11.861,12
Agosto 2001	6,0288	11.673,38
Settembre 2001	5,8785	11.382,28

[Fonte: Factset]

E.3. Recenti operazioni riguardanti le Azioni

L'Offerente non ha effettuato di recente alcuna operazione di acquisto e/o di vendita riguardante le azioni ordinarie Simint, fatta eccezione per l'Offerta Volontaria conclusasi in data 2 luglio 2001.

F. DATE, MODALITÀ DI PAGAMENTO DEL CORRISPETTIVO E GARANZIE DI ESATTO ADEMPIMENTO

F.1. Data di pagamento del Corrispettivo

In conformità a quanto previsto dal Regolamento di Borsa Italiana – e dalle relative istruzioni – il pagamento del Corrispettivo dell'Offerta avrà luogo il 3° (terzo) giorno di borsa aperta successivo a quello dell'adesione effettuata nel periodo indicato al precedente punto C.3., fatte salve le proroghe o le modifiche dell'Offerta pubblicate secondo le disposizioni vigenti.

Il pagamento avverrà contestualmente al trasferimento in proprietà all'Offerente delle Azioni apportate in adesione all'Offerta dal conto titoli dell'aderente, o dell'Intermediario Negoziatore, a quello dell'Intermediario Incaricato dall'Offerente.

Si precisa, pertanto, che per le Azioni portate in adesione all'Offerta nell'ultimo giorno del periodo di adesione, l'ultima data di pagamento del Corrispettivo sarà il 28 novembre 2001, salvo proroghe dell'Offerta pubblicate secondo le disposizioni vigenti.

F.2. Modalità di pagamento

Il pagamento del Corrispettivo sarà effettuato tramite IntesaBci S.p.A. agli Intermediari Negoziatori (come definiti al punto C.3.) e da costoro eventualmente girato agli intermediari depositari, per l'accredito ai conti dei rispettivi clienti secondo le istruzioni da loro fornite all'atto del conferimento dell'ordine di vendita.

F.3. Garanzie di esatto adempimento e modalità di finanziamento dell'Offerta

A garanzia dell'adempimento dell'obbligazione di pagamento del corrispettivo massimo di Euro 21.011.700,528 (pari a circa Lire 40.684.325.381) (l'“Esborso Massimo”), calcolato sul controvalore complessivo dell'Offerta, IntesaBci S.p.A. ha rilasciato apposita dichiarazione attestante che la somma in contanti di Euro

21.011.700,528 (pari a circa Lire 40.684.325.381) è stata depositata dall'Offerente presso un conto corrente vincolato intrattenuto dall'Offerente presso la medesima banca e che tale somma è immediatamente liquida ed è vincolata incondizionatamente, esclusivamente ed irrevocabilmente al pagamento del Corrispettivo dovuto agli aderenti all'Offerta.

La copertura finanziaria dell'Esborso Massimo sarà effettuata mediante utilizzo di risorse finanziarie disponibili all'interno del Gruppo Giorgio Armani.

G. MOTIVAZIONI DELLE OFFERTE E PROGRAMMI FUTURI DELL'OFFERENTE

G.1. Presupposti giuridici dell'operazione

L'Offerta è un'offerta pubblica di acquisto residuale promossa ai sensi del Capo II, Titolo II, Parte IV del Testo Unico e, in particolare, dell'art. 108 del Testo Unico. L'Offerta fa seguito all'Offerta Volontaria promossa dall'Offerente dall'11 giugno 2001 al 2 luglio 2001 inclusi.

G.2. Motivazioni della decisione di chiedere la cancellazione dalla quotazione

L'Offerta è finalizzata ad acquistare la totalità delle azioni dell'Emittente. Ad esito dell'Offerta le azioni dell'Emittente cesseranno di essere trattate presso il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito dalla Borsa Italiana S.p.A..

La cancellazione dalla quotazione dell'Emittente rientra in un più ampio progetto di riassetto strategico ed organizzativo delle attività industriali legate al marchio "Armani", da tempo in corso nell'ambito del Gruppo Giorgio Armani. Tale progetto prevede, tra le altre cose, la concentrazione, attraverso un processo di c.d. "internalizzazione", delle attività di produzione e commercializzazione dei prodotti a marchio "Armani", mediante l'acquisizione di partecipazioni di controllo in società industriali terze e la ridefinizione della missione strategica di alcune società controllate, tra cui anche Simint.

L'Offerta, così come l'Offerta Volontaria, mira a permettere la flessibilità nella gestione di Simint richiesta dal diverso ruolo produttivo e commerciale che Simint assumerà all'interno del Gruppo Giorgio Armani nel contesto del processo di riorganizzazione sopra descritto.

In stretta coerenza con questo obiettivo, l'Offerente aveva dichiarato nel Documento di Offerta Volontaria che i contratti di licenza attualmente in essere con il Gruppo Simint non saranno, in tutto o in parte, rinnovati, ovvero saranno rinnovati a termini e condizioni anche sostanzialmente diversi da quelli attualmente in vigore, ovvero ancora relativamente ad ambiti territoriali ridotti.

Alla data di diffusione del presente Documento di Offerta, non vi sono trattative in corso tra l'Offerente ed altri soggetti per la cessione di pacchetti significativi dell'Emittente, né, allo stato, l'Offerente ha assunto alcuna determinazione per effettuare tale cessione entro i dodici mesi successivi all'ultima data di pagamento del Corrispettivo.

Nel caso in cui, a seguito dell'Offerta, l'Offerente venisse a detenere più del 98% delle azioni Simint, l'Offerente si riserva la facoltà di esercitare il diritto di acquistare le residue azioni Simint al prezzo che sarà fissato da un esperto nominato dal Presidente del Tribunale di Modena, ai sensi e per gli effetti dell'art. 111 del Testo Unico.

G.3. Attuazione dei programmi elaborati dall'Offerente sull'Emittente menzionati nel Documento di Offerta Volontaria

Nel punto G.2. del Documento di Offerta Volontaria, Giorgio Armani ha reso noto che la motivazione economica principale dell'Offerta Volontaria è la ridefinizione del ruolo strategico di Simint nell'ambito del gruppo facente capo all'Offerente. In particolare, l'obiettivo perseguito è quello di "internalizzare" le attività di produzione e commercializzazione dei prodotti a marchio 'Armani' attualmente svolte da Simint.

Il *management* di Giorgio Armani non ha ancora assunto, alla data di diffusione del presente Documento di Offerta, alcuna formale decisione circa il futuro dei contratti di licenza di prossima scadenza. Decisioni finali in proposito potranno essere assunte solo all'esito della formalizzazione del piano di riorganizzazione dell'intero Gruppo Giorgio Armani attualmente allo studio.

L'Offerente, peraltro, conferma la propria intenzione di non rinnovare tutti o solo alcuni dei contratti di licenza attualmente in essere ovvero di rinegoziarne termini e condizioni in senso più favorevole allo stesso Offerente.

Si segnala che, qualora l'Offerente non fosse disponibile a rinnovare detti contratti di licenza se non a condizioni meno favorevoli per il Gruppo Simint, ovvero in caso di mancato rinnovo di tutti od alcuni dei contratti medesimi, i flussi di reddito del Gruppo Simint derivanti da tali accordi potrebbero ridursi in maniera significativa, con conseguente effetto sul fatturato del gruppo medesimo.

In relazione a quanto specificatamente dichiarato dall'Offerente al punto G.3. del Documento di Offerta Volontaria, l'Offerente rende noto quanto segue.

Come dichiarato nel precedente Documento di Offerta Volontaria, ad esito dell'Offerta l'Offerente si riserva la facoltà di procedere alla fusione per incorporazione di Simint in altra società non quotata, ancora da individuare, appartenente al Gruppo Giorgio Armani e diversa dalla capogruppo Giorgio Armani. Alla data di diffusione del presente Documento di Offerta, l'organo amministrativo dell'Offerente non ha assunto alcuna deliberazione al riguardo.

Si precisa, peraltro, che, poiché ad esito dell'Offerta le azioni dell'Emittente cesseranno di essere trattate presso il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito dalla Borsa Italiana S.p.A., gli azionisti dissenzienti dalla eventuale delibera di fusione non potranno esercitare il diritto di recesso ai sensi dell'art. 131 del Testo Unico, ma potranno, ricorrendone i presupposti, esercitare il diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437 del codice civile. In particolare, si precisa che gli azionisti dissenzienti dall'eventuale delibera di fusione potranno esercitare il diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437 del codice civile qualora la fusione comporti, per l'Emittente, il cambiamento dell'oggetto o del tipo di società, o il trasferimento della sede sociale all'estero. In caso di esercizio del diritto di recesso, le azioni verranno rimborsate ai soci dissenzienti in proporzione del patrimonio sociale risultante dal bilancio dell'ultimo esercizio (si veda anche il punto 2 delle Avvertenze).

G.4. Variazioni intervenute nelle informazioni fornite nel Documento di Offerta Volontaria

Non vi sono variazioni rispetto al quanto pubblicato nel Documento d'Offerta Volontaria.

H. ACCORDI TRA L'OFFERENTE E L'EMITTENTE GLI STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL'OFFERTA O GLI AZIONISTI O GLI AMMINISTRATORI DELLA MEDESIMA

H.1. Accordi tra l'Offerente e gli azionisti o amministratori di Simint

Non esistono accordi tra l'Offerente ed altri azionisti di Simint, né con amministratori della stessa, che abbiano rilevanza in relazione all'Offerta.

Si precisa che il Presidente ed Amministratore Delegato di Simint, sig. Giovanni Maria Gerbotto, intrattiene un contratto di lavoro subordinato con l'Offerente; si precisa inoltre che l'Amministratore Delegato di Simint, sig. Candido Manzoni, intrattiene in-

carichi di amministrazione con le società Antinea S.r.l. e Intai S.p.A., società appartenenti al Gruppo Giorgio Armani meglio individuate al precedente punto B.1.2..

H.2. Operazioni finanziarie e commerciali eseguite negli ultimi dodici mesi tra l'Offerente e l'Emittente

Simint ha in corso con il Gruppo Giorgio Armani contratti di licenza per la produzione e commercializzazione di prodotti per l'abbigliamento contraddistinti dai marchi "Armani Jeans" e "Giorgio Armani Junior" che scadranno con la stagione di moda Primavera/Estate 2002; nel corso dell'esercizio 2000, i contratti per la produzione e commercializzazione di prodotti per la merceologia "taglia & cucì" contraddistinti dai marchi "Emporio Armani" linee uomo e donna, "Armani Collezioni" uomo, "Giorgio Armani" (già "Giorgio Armani" unitamente alla dicitura "A Milano - Borgonuovo 21") uomo e donna e "Giorgio Armani" unitamente alla dicitura "Classico" uomo e donna, in scadenza con la stagione di moda Primavera/Estate 2001, sono stati rinnovati fino alla Primavera/Estate 2002 senza alcuna modifica nelle condizioni contrattuali esistenti.

Peraltro, Giorgio Armani intende "internalizzare" anche le attività di produzione e commercializzazione di prodotti a marchio "Armani" svolte da Simint e le licenze in essere con la stessa in scadenza con l'esaurimento delle attività relative alle collezioni Primavera/Estate 2002 potrebbero non essere, in tutto o in parte, rinnovate, ovvero essere rinnovate a termini e condizioni anche sostanzialmente diversi da quelli attualmente in vigore.

H.3. Accordi tra l'Offerente e gli azionisti dell'Emittente in merito all'esercizio del diritto di voto spettante alle Azioni o al trasferimento delle Azioni

Non esistono accordi riguardanti l'esercizio del diritto di voto né altri accordi di cui all'art. 122 del Testo Unico tra l'Offerente ed altri azionisti dell'Emittente.

H.4. Variazioni rispetto al Documento di Offerta Volontaria

Non sussistono variazioni rispetto ai dati ed alle notizie diffusi con il Documento di Offerta Volontaria.

I. COMPENSI AGLI INTERMEDIARI

L'Offerente riconosce a IntesaBci S.p.A., in qualità di Intermediario Incaricato della raccolta delle adesioni alla presente Offerta sul Mercato Telematico Azionario:

- un compenso forfetario di Lire 50.000.000 (pari ad Euro 25.823 circa) ed una commissione pari allo 0.05% del controvalore delle Azioni portate in Offerta;
- una commissione aggiuntiva di Lire 100.000.000 (pari ad Euro 51.647 circa) nel caso in cui le adesioni pervenute consentano all'Offerente di detenere una partecipazione superiore al 98% del capitale sociale sottoscritto e versato dell'Emittente.

L'Offerente riconosce inoltre agli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata presso la Monte Titoli S.p.A. che intrattengono un conto titoli con i titolari di Azioni apportate all'Offerta, una commissione, inclusiva di ogni e qualsiasi compenso di intermediazione, dello 0.25% sul corrispettivo delle Azioni acquistate. La commissione sarà regolata da IntesaBci S.p.A. agli Intermediari Negoziatori e, ove necessario, da costoro riconosciuta agli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A., restando a carico di questi ultimi il compenso eventualmente trattenuto o addebitato loro dagli Intermediari Negoziatori.

L. INDICAZIONE DELLE MODALITÀ DI MESSA A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO DEL DOCUMENTO DI OFFERTA

Il presente Documento di Offerta viene posto a disposizione del pubblico presso IntesaBci S.p.A., in qualità di Intermediario Incaricato di raccogliere le adesioni sul Mercato Telematico Azionario, la Borsa Italiana S.p.A., con sede in Milano, Piazza degli Affari 6, la sede legale di Giorgio Armani in Milano, via Borgonuovo 11, la sede legale di Simint in Modena (Fraz. Baggiovara), via Giardini 1324 e la Monte Titoli S.p.A., con sede in Milano, via Mantegna 6, per conto degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata.

L'avviso contenente la notizia dell'avvenuta deliberazione Consob che consente la pubblicazione del Documento di Offerta e la sua messa a disposizione presso i soggetti sopra elencati sarà pubblicato sui seguenti quotidiani: Il Sole 24 Ore, Corriere della Sera, La Repubblica e Il Resto del Carlino.

Nella medesima forma, l'Offerente diffonderà i risultati definitivi dell'Offerta e darà indicazione circa l'eventuale esercizio del diritto di acquisto ai sensi dell'art. 111 del Testo Unico, entro il 27 novembre 2001 ovvero, in caso di proroga del termine finale del periodo di adesione, entro il 2° (secondo) giorno di borsa aperta successivo alla chiusura dell'Offerta.

M. APPENDICI

M.1. Testo del Comunicato di Simint ai sensi dell'articolo 103, 3° comma, del D.Lgs. n. 58/98 e dell'articolo 39 del Regolamento Consob n. 11971/99 e successive modifiche, approvato dal Consiglio di Amministrazione di Simint in data 12 ottobre 2001

Il Consiglio di Amministrazione di Simint S.p.A. (nel seguito “Simint” o anche l’“Emittente”), nella riunione tenutasi in Milano, Via Borgonuovo 18, all’unanimità dei votanti, presenti cinque amministratori su cinque, astenuti il Presidente ed Amministratore Delegato, Dott. Giovanni Maria Gerbotto, e l’Amministratore Delegato, Dott. Candido Manzoni, in relazione al disposto dell’articolo 2391 del codice civile, ha approvato il presente comunicato ai sensi e per gli effetti dell’articolo 103, 3° comma, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 (il “Testo Unico”) e dell’articolo 39 del Regolamento approvato con Delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche (il “Regolamento”), in relazione all’offerta pubblica d’acquisto residuale (l’“Offerta”) promossa dall’azionista di controllo Giorgio Armani S.p.A. (l’“Offerente”) sull’Emittente in data 8 ottobre 2001. Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre conferito delega al Consigliere Giovanni Giargia per adempiere tutto quanto richiesto dalla sopracitata normativa in relazione al presente comunicato nonché ad apportare allo stesso le modifiche ed integrazioni che dovessero essere richieste dalla CONSOB.

L’Offerta fa seguito all’offerta pubblica di acquisto volontaria promossa dall’Offerente nel periodo 11 giugno 2001-2 luglio 2001 inclusi (l’“Offerta Volontaria”), ad esito della quale l’Offerente è divenuto titolare di n. 43.288.666 azioni ordinarie dell’Emittente, rappresentative di circa il 92,73% del capitale sociale sottoscritto e versato.

In data 8 ottobre 2001, l’Offerente ha trasmesso all’Emittente il comunicato ai sensi dell’articolo 102 del Testo Unico e dell’articolo 37, 2° comma, del Regolamento (il “Comunicato”), contenente, fra l’altro, una descrizione delle condizioni finanziarie e delle finalità dell’Offerta.

Il Consiglio di Amministrazione di Simint, convocato per gli adempimenti di sua competenza, ha proceduto ad un approfondito esame del comunicato, i cui termini essenziali vengono qui di seguito sinteticamente riportati.

- (a) L’Offerta ha ad oggetto la totalità delle azioni ordinarie di Simint non possedute dall’Offerente, le quali ammontano, alla data del Comunicato, a n. 3.395.556 azioni, pari al 7,27% circa del capitale sociale, da nominali di Euro 0,52 ciascuna (le “Azioni”), dedotte le azioni dell’Emittente che l’Offerente dovesse acquistare successivamente alla data del Comunicato stesso.
- (b) Gli azionisti dell’Emittente potranno aderire all’Offerta nel periodo compreso fra il 26 ottobre 2001 ed il 23 novembre 2001 (inclusi), salvo proroga comunicata nei termini di legge.
- (c) Il corrispettivo offerto per ciascuna delle Azioni (il “Corrispettivo”) – che sarà corrisposto integralmente in denaro – è stato determinato dalla CONSOB, con Delibera n. 13281 del 26 settembre 2001, in Euro 6,188 (pari a Lire 11.982).

- (d) L'Offerta mira ad ottenere la revoca dalla quotazione del titolo Simint presso il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.. Sotto il profilo industriale, l'Offerta, così come l'Offerta Volontaria, mira ad assicurare all'Offerente la flessibilità nella gestione dell'Emittente richiesta dal diverso ruolo commerciale e produttivo che Simint assumerà all'esito del piano di riorganizzazione dell'intero gruppo facente capo all'Offerente (il "Gruppo").
- (e) Nel caso in cui, a seguito dell'Offerta, l'Offerente venisse a detenere più del 98% delle azioni ordinarie di Simint, l'Offerente si riserva la facoltà di esercitare il diritto di acquistare le residue azioni ordinarie di Simint, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 111 del Testo Unico, al prezzo fissato da un esperto nominato dal Presidente del Tribunale di Modena.
- (f) Ad esito dell'Offerta, l'Offerente si riserva la facoltà di procedere alla fusione per incorporazione di Simint in altra società non quotata, ancora da individuare, appartenente al Gruppo e diversa dall'Offerente stessa.
- (g) La copertura finanziaria dell'Offerta – il cui controvalore massimo, nel caso di adesione pari al 100%, è di Euro 21.011.700,53 (pari a Lire 40.684.325.381) (l'“Esborso Massimo”) – è assicurata da risorse finanziarie disponibili all'interno del Gruppo. A garanzia dell'adempimento dell'obbligazione di pagamento dell'Esborso Massimo, l'Offerente ha depositato presso la CONSOB una dichiarazione sottoscritta dalla banca IntesaBci S.p.A. attestante che una somma pari all'Esborso Massimo è stata depositata dall'Offerente presso un conto corrente intrattenuto dallo stesso presso la medesima banca e che tale somma è vincolata irrevocabilmente al pagamento del corrispettivo dovuto agli aderenti all'Offerta.
- (h) Alla data di diffusione del Comunicato, l'Offerente era proprietario di n. 43.288.666 azioni ordinarie dell'Emittente, corrispondenti al 92,73% circa del capitale sottoscritto e versato.

Il Consiglio di Amministrazione, ad esito dell'approfondito esame del Comunicato e dopo ampio dibattito sui termini e le condizioni essenziali dell'Offerta ivi descritti, osserva quanto segue.

In merito alle motivazioni industriali dell'Offerta, il Consiglio conferma le valutazioni espresse in occasione dell'Offerta Volontaria ed in particolare prende nuovamente atto della volontà dell'Offerente di ridefinire il ruolo di Simint all'interno del Gruppo.

Con riferimento al Corrispettivo, il Consiglio prende atto che tale valore è stato fissato dalla CONSOB, con Delibera n. 13281 del 26 settembre 2001, nella misura di Euro 6,188 (pari a Lire 11.982).

Il Consiglio di Amministrazione prende altresì atto che, per effetto dell'articolo 2.5.1, 5° comma, del vigente Regolamento dei Mercati Organizzati e Gestiti da Borsa Italiana S.p.A., ad esito dell'Offerta il titolo Simint cesserà di essere trattato sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., a partire dal primo giorno di borsa aperta successivo all'ultimo giorno di pagamento del Corrispettivo.

Il Consiglio di Amministrazione ritiene infine che sia stata fornita agli azionisti di minoranza di Simint un'informativa adeguata e trasparente che consentirà agli stessi di disporre di tutti gli elementi necessari per valutare l'opportunità di aderire all'Offerta.

Alla luce di quanto sopra e, in particolare, delle motivazioni dell'Offerta e della revoca dalla quotazione del titolo Simint che consegnerà alla conclusione dell'Offerta, il Consiglio di Amministrazione esprime parere favorevole all'Offerta.

Le suddette valutazioni sono state assunte all'unanimità dei votanti, essendo presenti cinque amministratori su cinque ed essendosi astenuti dal voto due amministratori, nelle persone del Presidente ed Amministratore Delegato, Dott. Giovanni Maria Gerbotto, che intrattiene un contratto di lavoro subordinato con l'Offerente, e dell'Amministratore Delegato, Dott. Candido Manzoni, che intrattiene incarichi di amministrazione con società controllate dall'Offerente.

In ragione delle positive valutazioni dell'Offerta, il Consiglio ritiene di non procedere alla convocazione di un'assemblea avente ad oggetto l'autorizzazione al compimento di atti o operazioni per contrastare l'Offerta, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 104 del Testo Unico.

In conformità all'articolo 39 del Regolamento, si precisa che Simint non possiede azioni dell'Offerente e non detiene azioni proprie, e che nessuno degli Amministratori detiene azioni ordinarie dell'Emittente. Si precisa altresì che non risultano sussistere patti parasociali ex articolo 122 del Testo Unico aventi ad oggetto azioni dell'Emittente e che non sono stati deliberati compensi ad Amministratori, Sindaci e Direttori Generali di Simint, a qualsiasi titolo ed in qualsiasi forma, diversi da quelli indicati nel bilancio chiuso al 31 dicembre 2000, ed il cui dettaglio – per il periodo 1° gennaio-30 settembre 2001 – è di seguito riportato, ed è stato redatto secondo i medesimi principi illustrati nella nota integrativa al suindicato bilancio:

Soggetto	Descrizione carica	Compensi				
Cognome e Nome	Carica ricoperta	Corrisposti da Simint S.p.A.				Corrisposti da società controllate
(valori in milioni di Lire)	Durata della carica	Emolumenti per la carica	Benefici non monetari	Bonus e altri incentivi	Altri compensi	
GERBOTTO GIOVANNI	Presid. e Amm. Deleg. 01.01.2001 - 30.09.2001	105	0	0	7	26
MANZONI CANDIDO	Amm.re Delegato 01.01.2001 - 30.09.2001	90	0	0	7	11
GIARGIA GIOVANNI	Amm.re Delegato 01.01.2001 - 30.09.2001	34	0	0	7	0
FERRARI GIAN FEDELE (*)	Consigliere 01.01.2001 - 03.05.2001	7	0	0	2	0
COLOMBI RICCARDO (*)	Consigliere 03.05.2001 - 30.09.2001	8	0	0	4	0
ROSSINI ANGELO	Consigliere 01.01.2001 - 30.09.2001	15	0	0	7	0
PASSARIELLO ALFREDO	Direttore Generale 01.01.2001 - 30.09.2001	0	5	0	377	0
PINCELLI VITTORIO	Presidente Coll. Sind. 01.01.2001 - 30.09.2001	34	0	0	0	0
CLÒ ALESSANDRO	Sindaco effettivo 01.01.2001 - 30.09.2001	23	0	0	0	0
TERRENGHI MARCO	Sindaco effettivo 01.01.2001 - 30.09.2001	23	0	0	3	11

(*) In data 3 maggio 2001 il sig. G.F. Ferrari è cessato dalla carica di Consigliere – in sua sostituzione è stato nominato il sig. R. Colombi.

Non è costituito il comitato esecutivo.

Si segnala inoltre che, in data 12 settembre 2001, il Consiglio di Amministrazione ha approvato la relazione semestrale al 30 giugno 2001, redatta ai sensi dell'articolo 81 del Regolamento, e che, successivamente a tale data, non sono accaduti fatti di rilievo che interessano l'Emittente.

Si precisa peraltro che se, successivamente alla data del presente comunicato, si dovessero verificare fatti di rilievo ai sensi dell'articolo 39 del Regolamento, si diffonderà un apposito comunicato di aggiornamento.

Milano, 12 ottobre 2001

[Pagina volutamente lasciata in bianco]

M.2. Schemi di stato patrimoniale e conto economico consolidati di Giorgio Armani S.p.A. alla data del 31 dicembre 2000, con il raffronto con i dati al 31 dicembre 1999

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

ATTIVO (in milioni di lire)	31.12.2000	31.12.1999
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI	–	–
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I. Immobilizzazioni immateriali		
Costi di impianto e ampliamento	2.578	3.235
Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità	508	94
Diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	6.358	4.187
Concessioni, licenze, marchi e brevetti	100	154
Avviamento	54.830	34.052
Differenza da consolidamento	19.887	6.172
Migliorie a beni di terzi	170.067	157.913
Immobilizzazioni in corso e acconti	3.882	1.786
Altre	17.214	7.225
	275.424	214.818
II. Immobilizzazioni materiali		
Terreni e fabbricati	356.267	329.393
Impianti e macchinario	24.128	8.134
Attrezzature industriali e commerciali	3.083	2.837
Altri beni	55.588	41.374
Immobilizzazioni in corso e acconti	8.615	2.835
	447.681	384.573
III. Immobilizzazioni finanziarie		
Partecipazioni in		
– imprese controllate	–	–
– imprese collegate	–	2.012
– altre imprese	3	3
Crediti		
– verso altri	107.794	80.491
Azioni proprie	–	–
	107.797	82.506
Totale immobilizzazioni	830.902	681.897

ATTIVO (in milioni di lire)	31.12.2000	31.12.1999
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I. Rimanenze		
Materie prime, sussidiarie e di consumo	44.199	26.032
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	46.757	25.777
Prodotti finiti e merci	200.532	176.643
	291.488	228.452
II. Crediti		
Verso clienti	237.234	181.977
Verso imprese collegate	–	1.014
Verso altri	124.272	104.568
	361.506	287.559
III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
Altri titoli	47.931	58.914
Altri crediti finanziari	102.243	146.967
	150.174	205.881
IV. Disponibilità liquide		
Depositi bancari e postali	602.200	529.628
Assegni	736	513
Denaro e valori in cassa	1.186	567
	604.122	530.708
Totale attivo circolante	1.407.290	1.252.600
D) RATEI E RISCONTI		
Ratei	3.817	4.562
Risconti	24.414	17.640
Totale	28.231	22.202
TOTALE ATTIVO	2.266.423	1.956.699

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO

PASSIVO (in milioni di lire)	31.12.2000	31.12.1999
A) PATRIMONIO NETTO		
I. Capitale	10.000	10.000
II. Riserva da sovrapprezzo azioni	2.235	2.235
III. Riserve di rivalutazione	1.215	1.215
IV. Riserva legale	10.987	9.765
V. Riserva per azioni proprie in portafoglio	–	–
VI. Riserve statutarie	1.191	1.293
VII. Altre riserve	627.291	694.966
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo	354.785	270.665
IX. Utile (perdita) dell'esercizio	235.415	212.062
Patrimonio netto consolidato del gruppo	1.243.119	1.202.201
Capitale e riserve di terzi	145.626	126.910
Patrimonio netto consolidato del gruppo e di terzi	1.388.745	1.329.111
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
Per trattamento di quiescenza e obblighi simili	4.593	4.330
Per imposte differite	32.822	26.373
Altri	27.880	29.247
Totale	65.295	59.950
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	45.876	25.144
D) DEBITI		
Debiti verso banche		
– entro 12 mesi	128.709	47.154
– oltre 12 mesi	6.535	9.066
Debiti verso altri finanziatori		
– entro 12 mesi	9.564	8.835
– oltre 12 mesi	25.321	32.494
Acconti	7.453	5.960
Debiti verso fornitori	373.427	270.885
Debiti verso imprese collegate	–	2.947
Debiti tributari	59.025	33.819
Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	11.361	7.962
Altri debiti	31.519	21.123
Totale	652.914	440.245
E) RATEI E RISCONTI		
Ratei	21.259	11.434
Risconti	92.334	90.815
Totale	113.593	102.249
TOTALE PASSIVO	2.266.423	1.956.699
CONTI D'ORDINE (in milioni di lire)	31.12.2000	31.12.1999
Garanzie prestate		
– Garanzie personali	13.739	28.958
– Garanzie reali	50.975	50.975
Rischi ed impegni	713.971	583.028
TOTALE	778.685	662.961

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

(in milioni di lire)	2000	1999
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.002.150	1.680.008
Variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e prodotti finiti	(5.047)	(1.185)
Altri ricavi e proventi	24.261	27.551
Totale	2.021.364	1.706.374
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	675.440	547.942
Per servizi	480.373	389.193
Per godimento di beni di terzi	118.629	91.016
Per il personale		
– salari e stipendi	251.513	189.842
– oneri sociali	47.933	36.904
– trattamento di fine rapporto	7.398	5.524
– trattamento di quiescenza e simili	2.214	1.619
– altri costi	13.195	6.168
Ammortamenti e svalutazioni		
– ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	49.369	30.323
– ammortamento delle immobilizzazioni materiali	31.960	23.371
– altre svalutazioni (rivalutazioni) delle immobilizzazioni	2.673	601
– svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante	2.513	3.089
Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie di consumo e merci	(58.235)	1.675
Accantonamenti per rischi	1.297	3.630
Altri accantonamenti	340	1.459
Oneri diversi di gestione	20.069	14.891
Totale	1.646.681	1.347.247
Differenza tra valore e costi della produzione	374.683	359.127
C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI		
Proventi da partecipazioni	–	5
Altri proventi finanziari		
– da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	1.574	1.769
– da titoli iscritti nell'attivo circolante	2.996	6.685
– proventi diversi dai precedenti	32.442	17.849
Interessi ed altri oneri finanziari	(20.307)	(12.525)
Totale	16.705	13.783
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE		
Rivalutazioni di titoli iscritti nell'attivo circolante	19	20
Svalutazioni di titoli iscritti nell'attivo circolante	(100)	–
Totale delle rettifiche	(81)	20
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI		
Proventi	12.280	6.774
Oneri	(9.710)	(4.707)
Totale delle partite straordinarie	2.570	2.067
Risultato prima delle imposte	393.877	374.997
Imposte sul reddito dell'esercizio		
– imposte correnti	(141.229)	(133.587)
– imposte differite	16.051	7.668
Risultato dell'esercizio inclusa la quota di terzi	268.699	249.078
Perdita (utile) dell'esercizio di pertinenza di terzi	(33.284)	(37.016)
UTILE (PERDITA) DEL GRUPPO	235.415	212.062

[Pagina volutamente lasciata in bianco]

M.3. Schemi di stato patrimoniale e conto economico consolidati di Simint S.p.A. alla data del 30 giugno 2001, con il raffronto con i dati pro-forma relativi al periodo 1° gennaio/31 dicembre 2000

GRUPPO SIMINT

STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO AL 30 GIUGNO 2001 E RAFFRONTO CON IL 31 DICEMBRE 2000

ATTIVO (valori in migliaia di euro)	Semestrale 2001 al 30.06.2001	Esercizio 2000 al 31.12.2000	Pro-forma 2000 al 31.12.2000
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI	-	-	-
B) IMMOBILIZZAZIONI			
I. Immobilizzazioni immateriali			
1) costi di impianto e di ampliamento	31	62	62
3) brevetti e diritti utilizzo opere dell'ingegno	2.006	2.291	2.291
5) avviamento	155	186	186
6) immobilizzazioni in corso e acconti	51	41	41
7) altre	788	1.256	1.256
Totale	3.031	3.836	3.836
II. Immobilizzazioni materiali			
1) terreni e fabbricati	10.776	11.018	11.018
2) impianti e macchinario	877	749	749
3) attrezzature industriali e commerciali	25	18	18
4) altri beni:			
- mobili e macchine ufficio	640	656	656
- automezzi	54	48	48
5) immobilizzazioni in corso e acconti	-	-	-
Total	12.372	12.489	12.489
III. Immobilizzazioni finanziarie			
1) partecipazioni			
a) altre imprese	2	2	2
2) crediti			
a) verso altri			
- esigibili oltre i 12 mesi	226	241	241
3) depositi cauzionali	19	19	19
Totale	247	262	262
Totale immobilizzazioni (B)	15.650	16.587	16.587

ATTIVO (valori in migliaia di euro)	Semestrale 2001 al 30.06.2001	Esercizio 2000 al 31.12.2000	Pro-forma 2000 al 31.12.2000
C) ATTIVO CIRCOLANTE			
I. Rimanenze			
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	8.545	7.464	7.464
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	15.994	18.258	18.258
4) prodotti finiti e merci	13.130	12.236	12.236
Totale	37.669	37.958	37.958
II. Crediti			
1) verso clienti			
– esigibili entro i 12 mesi	40.361	30.858	30.858
– esigibili oltre i 12 mesi	30	27	27
2) verso imprese consociate			
– esigibili entro i 12 mesi	13.828	11.069	11.069
4) verso controllante			
– esigibili entro i 12 mesi	8.711	6.574	6.574
5) verso altri			
– esigibili entro i 12 mesi	5.409	3.462	3.462
– esigibili oltre i 12 mesi	5.308	5.306	5.306
Totale	73.647	57.296	57.296
III. Attività finanziarie (che non costituiscono immobilizzazioni)			
6) altri titoli	1.009	1.009	1.009
7) crediti finanziari non immobilizzati	–	8.355	8.355
Totale	1.009	9.364	9.364
IV. Disponibilità liquide			
1) depositi bancari e postali	89.979	80.809	80.809
2) assegni	17	7	7
3) danaro e valori in cassa	4	4	4
Totale	90.000	80.820	80.820
Totale attivo circolante (C)	202.325	185.438	185.438
D) RATEI E RISCONTI			
1) ratei	927	338	338
2) risconti	202	224	224
Totale	1.129	562	562
TOTALE ATTIVO	219.104	202.587	202.587

**STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO
AL 30 GIUGNO 2001 E RAFFRONTO CON IL 31 DICEMBRE 2000**

PASSIVO (valori espressi in migliaia di euro)	Semestrale 2001 al 30.06.2001	Esercizio 2000 al 31.12.2000	Pro-forma 2000 al 31.12.2000
A) PATRIMONIO NETTO			
I. Capitale	24.276	24.276	24.276
II. Riserva da sovrapprezzo delle Azioni	–	–	–
III. Riserve di rivalutazione	–	–	–
IV. Riserva legale	4.855	4.822	4.822
V. Riserva per Azioni proprie in portafoglio	–	–	–
VI. Riserve statutarie	–	–	–
VII. Altre riserve	103.693	96.594	78.602
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo	–	–	–
IX. Utile del periodo	20.081	11.954	29.946
Totale	152.905	137.646	137.646
Capitale e riserve di terzi	–	–	–
B) FONDI PER RISCHI E ONERI			
1) per trattamenti di quiescenza e obblighi simili	1.773	1.620	1.620
2) per imposte	1.088	1.088	1.088
3) altri	2.422	2.441	2.441
Totale	5.283	5.149	5.149
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	3.830	3.674	3.674
D) DEBITI			
3) banche			
– esigibili entro i 12 mesi	–	–	–
verso fornitori			
– esigibili entro i 12 mesi	45.998	42.419	42.419
8) verso imprese consociate			
– esigibili entro i 12 mesi	3.295	2.456	2.456
10) verso controllante			
– esigibili entro i 12 mesi	3.219	2.559	2.559
11) tributari			
– esigibili entro i 12 mesi	358	5.217	5.217
12) verso istituti di previdenza e sicurezza sociale			
– esigibili entro i 12 mesi	411	554	554
13) altri			
– esigibili entro i 12 mesi	3.578	2.784	2.784
Totale	56.859	55.989	55.989
E) RATEI E RISCONTI			
1) ratei	227	129	129
Totale	227	129	129
TOTALE PASSIVO	219.104	202.587	202.587
 CONTI D'ORDINE	 40.442	 8.255	 8.255

CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

AL 30 GIUGNO 2001 E RAFFRONTO CON IL 31 DICEMBRE 2000

(valori espressi in migliaia di euro)	Semestrale 2001 1° gennaio/ 30 giugno	Esercizio 2000 1° maggio/ 31 dicembre	Pro-forma 2000 1° gennaio / 31 dicembre
A) VALORE DELLA PRODUZIONE			
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	111.200	113.331	201.769
2) variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	(1.370)	17.912	(1.324)
5) altri ricavi e proventi	805	1.142	1.788
Totale	110.635	132.385	202.233
B) COSTI DELLA PRODUZIONE			
6) materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(38.255)	(53.784)	(74.854)
7) servizi	(45.833)	(48.975)	(77.842)
8) godimento di beni di terzi	(288)	(371)	(541)
9) personale			
a) salari e stipendi	(4.944)	(5.899)	(8.949)
b) oneri sociali	(1.591)	(1.958)	(2.942)
c) trattamento di fine rapporto	(391)	(467)	(696)
10) ammortamenti e svalutazioni			
a) ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali	(895)	(1.299)	(2.143)
b) ammortamenti delle immobilizzazioni materiali	(465)	(585)	(959)
d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	(374)	(475)	(692)
11) variazione rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo, merci	1.081	(354)	1.514
12) accantonamenti per rischi	–	–	(353)
13) altri accantonamenti	(180)	(139)	(264)
14) oneri diversi di gestione	(215)	(236)	(339)
Totale	(92.350)	(114.542)	(169.060)
Differenza tra valore e costo della produzione (A – B)	18.285	17.843	33.173
C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI			
15) proventi da partecipazioni	–	–	1.062
16) altri proventi finanziari	2.315	2.581	3.340
17) interessi ed oneri finanziari	(578)	(266)	(482)
Totale	1.737	2.315	3.920
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE			
18) rivalutazioni immobilizzazioni finanziarie (che non costituiscono partecipazioni)	–	8	8
19) Svalutazioni di partecipazioni (che non costituiscono immobilizzazioni finanziarie)	–	–	(52)
Totale	0	8	(44)
E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI			
20) PROVENTI	146	249	271
21) ONERI	(87)	(187)	(199)
Totale	59	62	72
Risultato prima delle imposte	20.081	20.228	37.121
22) Imposte sul reddito			
– imposte correnti		(8.122)	(11.368)
– imposte differite		(152)	4.193
Utile del periodo		11.954	29.946
Risultato di competenza di terzi		–	–
UTILE NETTO		11.954	29.946

[Pagina volutamente lasciata in bianco]

N. DOCUMENTI MESSI A DISPOSIZIONE DEL PUBBLICO E LUOGHI OVE DETTI DOCUMENTI SONO DISPONIBILI

Presso la sede sociale di Giorgio Armani, di Simint e della Borsa Italiana S.p.A. nonché presso l'Intermediario Incaricato IntesaBci S.p.A. sono disponibili per la consultazione i seguenti documenti:

per l'Offerente:

- il Documento di Offerta Volontaria diffuso in data 8 giugno 2001, relativo all'Offerta Volontaria;
- Bilancio di esercizio e consolidato al 31 dicembre 1999, corredato degli allegati previsti dalla legge;
- Bilancio di esercizio e consolidato al 31 dicembre 2000, corredato degli allegati previsti dalla legge;

per l'Emittente:

- Bilancio di esercizio e consolidato al 31 dicembre 2000, corredato degli allegati previsti dalla legge;
- Bilancio di esercizio e consolidato al 30 aprile 2000, corredato degli allegati previsti dalla legge;
- Situazione trimestrale di esercizio e consolidata al 31 marzo 2001, corredata dagli allegati previsti dalla legge;
- Situazione semestrale di esercizio e consolidata al 30 giugno 2001, approvata dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente in data 12 settembre 2001, corredata della relazione di Arthur Andersen S.p.A. del 13 settembre 2001.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

La responsabilità della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nel Documento d'Offerta appartiene all'Offerente, Giorgio Armani S.p.A.. L'Offerente dichiara che, per quanto a sua conoscenza, i dati contenuti nel presente Documento d'Offerta rispondono alla realtà e non vi sono omissioni che possano alterarne la portata.

Giorgio Armani S.p.A.

(Il Presidente - sig. Giorgio Armani)

