

OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO VOLONTARIA TOTALITARIA PROMOSSA DA VEI CAPITAL S.P.A. SULLA TOTALITÀ DELLE AZIONI ORDINARIE DI MID INDUSTRY CAPITAL S.P.A.

COMUNICAZIONE DELL'OFFERENTE RELATIVA AL CORRISPETTIVO ULTERIORE

Milano, 20/04/2016 – Si fa riferimento all'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria promossa da Venice European Investment Capital S.p.A. ai sensi e per gli effetti degli articoli 102 e 106, comma 4, del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998 n. 58, come successivamente modificato e integrato, e delle applicabili disposizioni contenute nel relativo regolamento di attuazione, adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato ed integrato, avente ad oggetto massime n. 4.090.495 azioni ordinarie di MID Industry Capital S.p.A..

I termini con lettera iniziale maiuscola hanno il significato ad essi attribuito nel Documento di Offerta approvato da Consob con delibera n. 19230 del giorno 10 luglio 2015 e pubblicato in pari data.

Si ricorda che il Corrispettivo dell'Offerta era composto da un Corrispettivo Base ed un eventuale Corrispettivo Ulteriore. Ai sensi del Paragrafo E.1 del Documento di Offerta, il Corrispettivo Ulteriore è un ulteriore importo in denaro da determinarsi in funzione della liberazione del "fondo di garanzia" ("**Escrow**") costituito a bilancio da parte dell'Emittente a seguito della cessione della partecipata Nadella S.r.l. per Euro 3.896.000 (oltre agli interessi che saranno maturati (indice Euribor 3 mesi (media del mese in corso con revisione mensile) + 0,20%, in ragione d'anno su una base di 365 giorni)) e comunque pari all'ammontare dell'Escrow che dovesse eventualmente essere liberato a favore di MIC, diviso per un numero di azioni pari alla differenza tra le Azioni e le Azioni proprie detenute in portafoglio dall'Emittente successivamente alla data di conclusione dell'Offerta, e che sarà corrisposto entro 30 giorni da ciascuna delle rispettive eventuali date di liberazione di porzioni dell'Escrow, che corrispondono al 15 aprile 2016, 15 aprile 2017 e 15 aprile 2020.

Per maggiore chiarezza, il Documento di Offerta specificava che il Corrispettivo Ulteriore, ove dovuto, sarà corrisposto con fondi dell'Offerente medesimo e non, quindi, con fondi dell'Emittente.

Come indicato nel Documento di Offerta, l'eventuale liberazione dell'Escrow a favore dell'Emittente, e quindi l'eventuale pagamento del Corrispettivo Ulteriore da parte dell'Offerente, potrà avvenire secondo le seguenti *tranches* (le "**Tranches di Eventuale Pagamento**"): (i) fino a Euro 2.220.000,00 circa, al 15 aprile 2016; (ii) fino a Euro 560.000,00 circa, al 15 aprile 2017; e (iii) fino a Euro 1.120.000,00 circa, al 15 aprile 2020 (oltre agli interessi che saranno maturati).

Il Documento di Offerta chiariva che l'entità, i termini e le modalità di pagamento di ciascuna *Tranche* di Eventuale Pagamento, sarebbero stati indicati in un apposito avviso diffuso dall'Offerente entro cinque giorni di borsa aperta dal 15 aprile 2016, 15 aprile 2017 e 15 aprile 2020.

Come già indicato nel Documento di Offerta, si ricorda che in data 27 maggio 2015 è pervenuta all'Emittente una richiesta di indennizzo, da parte dell'acquirente di Nadella S.r.l., per un importo pari a circa Euro 730.000,00, in conseguenza di un avviso di accertamento trasmesso dall'Agenzia delle Entrate alla società Nadella S.r.l.. Come reso noto dall'Emittente con comunicato stampa emanato in data 27 maggio, "*la richiesta di indennizzo pervenuta in data odierna potrebbe impedire o ritardare la liberazione, alle scadenze contrattualmente previste, di una parte della somma depositata presso una banca (Escrow) a garanzia degli eventuali indennizzi dovuti all'acquirente di Nadella s.r.l.*".

Con comunicato stampa emanato in data 15 aprile 2016, l'Emittente ha reso noto che *“Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., in qualità di Banca Depositaria ai sensi del contratto di Escrow perfezionato in data 15 aprile 2014 con finalità di garanzia degli eventuali indennizzi dovuti all'acquirente della partecipazione in Nadella S.r.l., ha provveduto a svincolare in favore di MIC l'importo di Euro 1.466.573,61, pari all'importo contrattualmente spettante alla data odierna (Euro 2.213.000,00), incrementato degli interessi maturati a far data dal 15 aprile 2014 sulle somme depositate in escrow, e ridotto di circa 0,73 milioni di Euro (pari alla quota riferibile a MIC della richiesta di indennizzo formulata dall'acquirente di Nadella in data 27 maggio 2015, di cui è stata data notizia al mercato, senza considerare gli interessi maturati dall'avviso di accertamento e l'aggio di riscossione)”*.

Con riferimento alla succitata richiesta di indennizzo, nel resoconto intermedio di gestione al 30 settembre 2015 di Mid Industry Capital S.p.A. si è reso noto che, *“Nel merito, gli amministratori, supportati dall'analisi effettuata dai propri consulenti fiscali in relazione alla contestazione dell'Agenzia delle Entrate, ritengono che allo stato vi siano elementi tali da far ritenere il rischio della passività tra remoto e possibile...”*.

Alla luce di tutto quanto precede, con il presente comunicato, in conformità a quanto previsto al Paragrafo E.1 del Documento di Offerta, l'Offerente rende noto che, con riferimento alla prima *Tranche* di Eventuale Pagamento, il Corrispettivo Ulteriore che sarà riconosciuto per ciascuna delle n. 3.177.200 Azioni apportate in adesione all'Offerta sarà pari a Euro 0,34892250.

Pertanto l'ammontare complessivo della prima *Tranche* di Eventuale Pagamento sarà pari a Euro 1.108.596,57.

Il pagamento avverrà in data 29 aprile 2016.

Fatto salvo quanto sopra indicato, l'Offerente non è in possesso, allo stato, di informazioni idonee a prevedere se e in che misura saranno liberate le successive *Tranches* di Eventuale Pagamento dell'Escrow e conseguentemente, pagato, alle date indicate, il residuo Corrispettivo Ulteriore.

Il presente comunicato viene messo a disposizione del pubblico sul sito internet dell'Offerente all'indirizzo www.palladiofinanziaria.it.

Si ricorda che la documentazione relativa all'Offerta, ivi incluso il testo integrale del Documento di Offerta è disponibile sul sito internet dell'Offerente all'indirizzo www.palladiofinanziaria.it.