

Blt Market Services

Informazione Regolamentata n. 1513-153-2016	Data/Ora Ricezione 06 Dicembre 2016 18:34:52	MTA - Star
---	--	------------

Societa' : MOLESKINE

Identificativo : 82551

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : MOLESKINEN01 - Bologna

Tipologia : IROP 07

Data/Ora Ricezione : 06 Dicembre 2016 18:34:52

Data/Ora Inizio : 06 Dicembre 2016 18:49:53

Diffusione presunta

Oggetto : Comunicato sui risultati definitivi e sulla
procedura di sell-out

<i>Testo del comunicato</i>

Vedi allegato.

DM INVEST S.R.L.
Socio Unico
Soggetta a direzione e coordinamento di D'Ieteren S.A.
Sede legale in Via Montenapoleone n. 29 – Milano
Capitale Sociale Euro 208.915.000 i.v.
Codice fiscale e Partita IVA n. 09636400963
Registro Imprese di Milano n. 09636400963
R.E.A. di Milano n. 2103373
Indirizzo PEC: dminvestsrl@legalmail.it

..*

Comunicato ai sensi degli artt. 41, comma 6 e 50-quinquies, comma 2, del Regolamento Consob n. 11971/1999, come successivamente modificato e integrato (il “Regolamento Emittenti”)

Milano, 6 dicembre 2016. Con riferimento all’offerta pubblica di acquisto obbligatoria totalitaria (l’**“Offerta”**) promossa da DM Invest S.r.l. (l’**“Offerente”**) sulla totalità delle azioni ordinarie Moleskine S.p.A. (**“Moleskine”** o l’**“Emittente”**) ai sensi degli artt. 102 e 106, comma 1, del D.Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato e integrato (il **“TUF”**), il cui documento di offerta è stato approvato dalla Consob con delibera n. 19777 del 9 novembre 2016 e pubblicato in data 11 novembre 2016 (il **“Documento di Offerta”**), l’Offerente, facendo seguito al comunicato pubblicato in data 2 dicembre 2016, rende noto che in data 2 dicembre 2016 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.

L’Offerta è stata promossa in data 26 ottobre 2016 su un massimo di 125.610.750 azioni ordinarie dell’Emittente, oltre a un massimo di 5.499.137 nuove azioni ordinarie eventualmente emesse da Moleskine entro il termine del Periodo di Adesione in caso di tempestivo esercizio di tutte le *Stock Option* 2013-2017. Le Azioni oggetto dell’Offerta rappresentavano il 60,10% del capitale sociale dell’Emittente in caso di emissione delle suddette nuove azioni a seguito del tempestivo esercizio di tutte le *Stock Option* 2013-2017. Tali nuove Azioni sono effettivamente state emesse in data 25 novembre 2016, a seguito dell’esercizio, da parte dei rispettivi Titolari, di tutte le *Stock Option* 2013-2017 e, pertanto, il capitale sociale di Moleskine al termine del Periodo di Adesione, così come alla data del presente comunicato, è pari a Euro 2.181.513,42 rappresentato da 218.151.342 azioni ordinarie (il **“Capitale Sociale Aggiornato”**).

Risultati definitivi dell’Offerta

Sulla base dei risultati definitivi comunicati da BNP Paribas Securities Services, succursale di Milano, in qualità di Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, sono state portate in adesione all’Offerta durante il Periodo di Adesione 72.721.496 azioni ordinarie Moleskine, pari al 33,335% del Capitale Sociale Aggiornato e al 55,466% delle azioni ordinarie Moleskine oggetto dell’Offerta. I risultati definitivi coincidono con i risultati provvisori comunicati in data 2 dicembre 2016 al termine del Periodo di Adesione.

Il Corrispettivo dovuto ai titolari delle azioni ordinarie di Moleskine portate in adesione all’Offerta è pari ad Euro 2,40 per azione. Sulla base dei suddetti risultati definitivi dell’Offerta, il controvalore complessivo che dovrà essere corrisposto dall’Offerente alla

Data di Pagamento ai titolari di azioni che hanno portato le proprie Azioni in adesione all'Offerta nel corso del Periodo di Adesione è pari ad Euro 174.531.590,40.

Nel corso del Periodo di Adesione, come di volta in volta comunicato al mercato dall'Offerente ai sensi dell'art. 41, comma 2, lett. c), del Regolamento Emittenti, l'Offerente e D'Ieteren, controllante indiretta dell'Offerente nonché persona che agisce di concerto con lo stesso ai sensi dell'art. 101-bis del TUF e dell'art. 44-*quater* del Regolamento Emittenti, hanno acquistato al di fuori dell'Offerta, in conformità alla normativa applicabile, a un prezzo per azione che non ha mai superato Euro 2,40 per azione, complessivamente ulteriori 34.331.880 azioni ordinarie Moleskine, pari al 15,738% del Capitale Sociale Aggiornato.

Tenuto, quindi, conto delle 87.041.455 azioni ordinarie Moleskine già detenute dall'Offerente prima dell'inizio del Periodo di Adesione, delle suddette 34.331.880 azioni ordinarie Moleskine acquistate dall'Offerente e da D'Ieteren fuori dall'Offerta durante il Periodo di Adesione e delle 72.721.496 azioni ordinarie Moleskine portate in adesione all'Offerta, all'esito del Periodo di Adesione l'Offerente e D'Ieteren detengono complessivamente 194.094.831 azioni ordinarie di Moleskine, pari (i) all'88,973% del Capitale Sociale Aggiornato e, (ii) combinate con le 3.140.410 Azioni Proprie detenute da Moleskine, che devono essere computate nella partecipazione dell'Offerente ai fini del calcolo delle soglie previste dagli artt. 108 e 111 del TUF, al 90,412% del Capitale Sociale Aggiornato.

Inoltre, come comunicato al mercato ai sensi dell'art. 41, comma 2, lett. c), del Regolamento Emittenti, in data 5 dicembre 2016, D'Ieteren ha acquistato sul mercato fuori dall'Offerta ulteriori 8.619.492 azioni ordinarie di Moleskine, pari al 3,951% del Capitale Sociale Aggiornato, a un prezzo per azione pari ad Euro 2,40, in tal modo portando la partecipazione complessivamente detenuta dall'Offerente e da D'Ieteren in Moleskine alla data odierna, contando anche le Azioni portate in adesione all'Offerta e le Azioni Proprie di Moleskine, al 94,363% del Capitale Sociale Aggiornato.

Pagamento del Corrispettivo per l'Offerta

Il pagamento del Corrispettivo, che è in contanti e pari ad Euro 2,40 per Azione, ai titolari delle Azioni che hanno aderito all'Offerta avverrà in data 9 dicembre 2016, vale a dire il quinto Giorno di Borsa Aperta successivo alla chiusura del Periodo di Adesione, a fronte del contestuale trasferimento della proprietà di tali Azioni.

Il Corrispettivo sarà versato dall'Offerente sul conto indicato dall'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni e da questi trasferito agli Intermediari Incaricati che trasferiranno i fondi agli Intermediari Depositari per l'accredito sui conti correnti dei rispettivi clienti, in conformità alle istruzioni fornite dagli aderenti all'Offerta.

L'obbligazione dell'Offerente di corrispondere il Corrispettivo ai sensi dell'Offerta si intenderà adempiuta nel momento in cui le relative somme saranno trasferite agli Intermediari Incaricati. Resta ad esclusivo carico dei soggetti aderenti all'Offerta il rischio che gli Intermediari Incaricati o gli Intermediari Depositari non provvedano a trasferire tali somme agli aventi diritto ovvero ne ritardino il trasferimento.

Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF

Come già comunicato in data 2 dicembre 2016, poiché al termine del Periodo di Adesione la partecipazione detenuta dall'Offerente e D'Ieteren nel capitale sociale di Moleskine (incluse le Azioni Proprie e le Azioni portate in adesione all'Offerta) è superiore al 90% ma inferiore al 95%, si comunica che:

(i) ai sensi dell'art. 40-*bis*, comma 3, lett. b), del Regolamento Emittenti, la Riapertura dei Termini non avrà luogo; e

(ii) si sono verificati i presupposti per l'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'Art. 108, comma 2, del TUF, avendo l'Offerente già dichiarato nel Documento di Offerta che non intende porre in essere misure finalizzate, per tempistica e modalità, a ripristinare le condizioni minime di flottante per un regolare andamento delle contrattazioni delle azioni ordinarie Moleskine.

Pertanto, ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF, l'Offerente sarà tenuto ad acquistare le Azioni degli azionisti che non hanno aderito all'Offerta, che complessivamente ammontano a 15.437.019 Azioni, pari al 7,076% del Capitale Sociale Aggiornato (le "**Azioni Residue**"), al prezzo determinato ai sensi dell'art. 108, comma 3, del TUF, vale a dire allo stesso prezzo del Corrispettivo dell'Offerta.

La procedura concordata con Borsa Italiana ai sensi dell'art. 50-*quinquies* del Regolamento Emittenti, per l'adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai Sensi dell'Articolo 108, comma 2, del TUF si svolgerà come di seguito indicato.

- **Periodo per la presentazione delle Richieste di Vendita**

Il periodo concordato con Borsa Italiana ai sensi dell'art. 50-*quinquies*, comma 1, del Regolamento Emittenti, nel corso del quale l'Offerente adempirà all'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF, avrà inizio alle ore 8:00 del 12 dicembre 2016 e terminerà alle ore 17:30 dell'11 gennaio 2017, estremi inclusi (il "**Periodo di Presentazione delle Richieste di Vendita**").

- **Modalità e condizioni di presentazione delle Richieste di Vendita**

I titolari delle Azioni Residue che intendono richiedere all'Offerente di acquistare le loro Azioni Residue dovranno presentare una richiesta di vendita, mediante sottoscrizione e consegna ad un Intermediario Incaricato di apposita scheda (la "**Richiesta di Vendita**") debitamente compilata in ogni sua parte con contestuale deposito delle Azioni Residue presso detto Intermediario Incaricato, entro e non oltre l'ultimo giorno del Periodo di Presentazione delle Richieste di Vendita (ovverosia l'11 gennaio 2017). Gli azionisti dell'emittente che intendono presentare Richieste di Vendita potranno altresì consegnare la Richiesta di Vendita e depositare le Azioni Residue ivi indicate presso gli Intermediari Depositari, a condizione che la consegna e il deposito siano effettuate in tempo utile per consentire agli Intermediari Depositari di depositare le Azioni Residue presso l'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni entro e non oltre l'ultimo giorno del Periodo di Presentazione delle Richieste di Vendita.

Le Azioni Residue, al fine di poter essere vendute nell'ambito della procedura per l'adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF, dovranno risultare regolarmente iscritte e disponibili su un conto titoli dell'azionista che presenta la Richiesta di Vendita presso un Intermediario Depositario. Inoltre dovranno

essere libere da vincoli di ogni genere e natura - reali, obbligatori e personali - oltre che liberamente trasferibili all'Offerente. Infine, le Azioni Residue rivenienti da operazioni di acquisto effettuate sul mercato potranno essere portate in adesione alla procedura per l'adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'Articolo 108, comma 2, del TUF solo a seguito dell'intervenuto regolamento delle operazioni medesime nell'ambito del sistema di liquidazione.

- **Corrispettivo per l'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF**

L'Offerente pagherà un prezzo in danaro per ciascuna Azione Residua pari al Corrispettivo per l'Offerta, ovverosia Euro 2,40 per Azione, a chiunque ne faccia richiesta ai sensi dell'art. 108, comma 3, del Regolamento Emittenti (il **"Corrispettivo per l'Obbligo di Acquisto"**).

Il Corrispettivo per l'Obbligo di Acquisto si intende al netto dei bolli, in quanto dovuti, e dei compensi, provvigioni e spese che rimarranno a carico dell'Offerente, mentre l'imposta sostitutiva sulle plusvalenze, in quanto dovuta, sarà a carico di coloro che presenteranno la Richiesta di Vendita.

In considerazione del numero di Azioni Residue e dell'ammontare del Corrispettivo per l'Obbligo di Acquisto, il controvalore complessivo che dovrà essere pagato dall'Offerente sulla base dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF è pari ad Euro 37.048.845,60.

- **Data di pagamento del Corrispettivo per l'Obbligo di Acquisto – Trasferimento della titolarità delle Azioni Residue a favore di DM Invest**

Il pagamento del Corrispettivo per l'Obbligo di Acquisto ai titolari delle Azioni Residue, unitamente al trasferimento della titolarità di tali Azioni all'Offerente, avrà luogo il quinto Giorno di Borsa Aperta successivo al termine del Periodo per la presentazione delle Richieste di Vendita, ovverosia il 18 gennaio 2017 (la **"Data di Pagamento del Corrispettivo per l'Obbligo di Acquisto"**).

Il Corrispettivo per l'Obbligo di Acquisto sarà pagato in contanti. Il Corrispettivo per l'Obbligo di Acquisto sarà versato dall'Offerente sul conto indicato dall'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni e da questi trasferito agli Intermediari Incaricati, che trasferiranno i fondi agli Intermediari Depositari per l'accredito sui conti dei rispettivi clienti, in conformità alle istruzioni fornite dagli stessi azionisti che presenteranno Richieste di Vendita.

L'obbligo dell'Offerente di pagare il Corrispettivo per l'Obbligo di Acquisto si intenderà assolto nel momento in cui le relative somme siano state trasferite agli Intermediari Incaricati. Resta ad esclusivo carico degli azionisti che presenteranno Richieste di Vendita il rischio che gli Intermediari Incaricati o gli Intermediari Depositari non provvedano a trasferire tali somme agli aventi diritto o ne ritardino il trasferimento.

Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 1, del TUF e Diritto di Acquisto

Nell'ipotesi in cui, ad esito della procedura per l'adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF, l'Offerente venga a detenere, per effetto delle Richieste di Vendita e per effetto di acquisti eventualmente effettuati sul mercato, al di fuori della procedura per l'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF,

in conformità alla legge vigente, entro il termine del Periodo di Presentazione delle Richieste di Vendita, una partecipazione complessiva pari o superiore al 95% del capitale sociale dell'Emittente, l'Offerente, come dichiarato nel Documento di Offerta, eserciterà il Diritto di Acquisto ai sensi dell'art. 111 del TUF.

Esercitando il Diritto di Acquisto, l'Offerente adempirà altresì all'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 1, TUF, dando corso alla Procedura Congiunta. La Procedura Congiunta avrà ad oggetto la totalità delle Azioni di Moleskine ancora in circolazione alla Data di Pagamento del Corrispettivo per l'Obbligo di Acquisto.

Il Diritto di Acquisto verrà esercitato il prima possibile a seguito della conclusione del Periodo di Presentazione delle Richieste di Vendita nell'ambito dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF.

Il corrispettivo dovuto per le Azioni acquistate ai sensi del Diritto di Acquisto e dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 1, del TUF, verrà determinato in conformità a quanto previsto dall'art. 108, comma 3, del TUF, come richiamato dall'art. 111 del TUF, ovvero per un prezzo pari al Corrispettivo.

L'Offerente renderà nota l'eventuale sussistenza dei presupposti per l'avvio della procedura relativa al Diritto di Acquisto nel comunicato sui risultati provvisori della procedura per l'adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF (che sarà emesso entro la sera dell'11 gennaio 2017). Se tali presupposti si saranno verificati, nel comunicato verranno fornite indicazioni circa: (i) il quantitativo di Azioni Residue (in termini assoluti e percentuali), (ii) le modalità ed i termini con cui l'Offerente eserciterà il Diritto di Acquisto ai sensi dell'art. 111 del TUF e adempirà all'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 1, del TUF, dando così corso alla Procedura Congiunta e (iii) la procedura e la tempistica del Delisting delle azioni dell'Emittente. Tali informazioni verranno successivamente confermate nel comunicato relativo ai risultati definitivi della procedura per l'adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF, che sarà emesso entro il 17 gennaio 2017.

Delisting

A norma dell'articolo 2.5.1, comma 6, del Regolamento di Borsa, poiché ricorrono i presupposti dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF e la procedura per l'adempimento di tale obbligo verrà eseguita come sopra indicato, le azioni di Moleskine saranno revocate dalla quotazione a decorrere dal Giorno di Borsa Aperta successivo alla Data di Pagamento del Corrispettivo per l'Obbligo di Acquisto, fatto salvo quanto stabilito di seguito. In tal caso, i titolari di Azioni che hanno deciso di non aderire all'Offerta e non richiedano all'Offerente di acquistare le loro Azioni Rimanenti nell'ambito della procedura per l'adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF, diverranno titolari di strumenti finanziari non negoziati su alcun mercato regolamentato, con conseguente difficoltà a liquidare il proprio investimento.

Nell'eventualità in cui, a seguito dell'adempimento della procedura per l'adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF, l'Offerente venga a detenere una partecipazione pari o superiore al 95% del capitale sociale dell'Emittente e, di conseguenza, venga eseguita la Procedura Congiunta, Borsa Italiana, a norma dell'articolo 2.5.1, comma 6, del Regolamento di Borsa, disporrà la sospensione delle Azioni dell'Emittente dalla quotazione e/o il Delisting, tenendo in considerazione i tempi previsti per l'esercizio del Diritto di Acquisto.

Il Documento di Offerta è disponibile sul sito Internet dell'Emittente presso www.moleskine.com e sul sito internet del Global Information Agent per l'Offerta presso www.georgeson.it.

Avvertenza per i detentori delle azioni residenti negli Stati Uniti d'America

L'Offerta menzionata in questo comunicato ha ad oggetto le azioni di Moleskine, una società italiana, ed è soggetta agli obblighi di comunicazione e agli adempimenti procedurali previsti dal diritto italiano, che differiscono rispetto a quelli previsti dal diritto statunitense. Questo comunicato non costituisce né un'offerta di acquisto né una sollecitazione a vendere le azioni di Moleskine. Prima dell'inizio del Periodo di Adesione, come richiesto dalla normativa applicabile, l'Offerente ha diffuso il documento di offerta, che gli azionisti di Moleskine dovrebbero esaminare con attenzione.

Nei limiti consentiti dalla disciplina applicabile, in conformità alla normale prassi italiana e ai sensi della Rule 14e-5(b)(10) dello U.S. Securities Exchange Act del 1934, come successivamente modificato, l'Offerente, l'Emittente e le rispettive società controllanti, controllate o collegate o i loro intermediari finanziari (che agiscono su incarico dell'Offerente, dell'Emittente o delle rispettive società controllanti, controllate o collegate, a seconda dei casi) hanno acquistato in passato e potranno acquistare (o far acquistare) successivamente alla data di questo comunicato, anche al di fuori dell'Offerta, direttamente o indirettamente, azioni di Moleskine, qualsiasi altro titolo convertibile o scambiabile con tali azioni ovvero diritti di opzione sulle stesse. A partire dal 22 settembre 2016, non sono stati effettuati acquisti di azioni Moleskine ulteriori rispetto (i) all'acquisto di 73.657.973 azioni di Moleskine, precedentemente detenute da Appunti S.à r.l., e (ii) all'acquisto di 13.383.482 azioni di Moleskine, precedentemente detenute da Pentavest S.à r.l., da parte dell'Offerente, nonché (iii) agli acquisti da parte di D'Ieteren S.A. e/o dell'Offerente di cui ai comunicati dell'Offerente del 15, 17, 18, 21, 22, 23, 24, 25, 28, 29, 30 novembre 2016, e 1, 2 e 5 dicembre 2016. Non sarà effettuato alcun acquisto a un prezzo maggiore del Corrispettivo, a meno che il Corrispettivo non venga conseguentemente aumentato.

Nei limiti in cui informazioni relative a tali acquisti o accordi finalizzati all'acquisto siano rese pubbliche in Italia, tali informazioni saranno diffuse in conformità al diritto italiano per mezzo di un comunicato stampa, ai sensi dell'art. 41, comma 2, lett. c) del Regolamento Emittenti, o altro mezzo ragionevolmente idoneo a informare gli azionisti statunitensi di Moleskine. Inoltre, i consulenti finanziari dell'Offerente e dell'Emittente potrebbero svolgere ordinaria attività di negoziazione sui titoli di Moleskine che potrebbe includere acquisti o accordi finalizzati all'acquisto di tali titoli.

Né la Securities Exchange Commission statunitense, né alcuna autorità competente in qualsiasi stato degli Stati Uniti in materia di mercati finanziari hanno (a) approvato l'Offerta o negato l'approvazione alla stessa, (b) espresso alcun giudizio sul merito o sulla correttezza dell'Offerta; ovvero (c) espresso alcun giudizio sull'adeguatezza o sull'accuratezza delle informazioni contenute nel presente comunicato. Qualsiasi dichiarazione contraria è un reato ai sensi del diritto statunitense.

Comunicato emesso da DM Invest S.r.l. e diffuso da Moleskine S.p.A. su richiesta della
medesima DM Invest S.r.l.

