

COMUNICATO AI SENSI DEGLI ARTICOLI 36 E 38, SECONDO COMMA, DEL REGOLAMENTO ADOTTATO DALLA CONSOB CON DELIBERA N. 11971 DEL 14 MAGGIO 1999 COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO E INTEGRATO (IL “REGOLAMENTO EMITTENTI”).

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

Autorizzato da Consob il prospetto informativo, l’Opav si svolgerà fra il 19 maggio e il 9 giugno prossimo. Il pagamento fissato al 16 giugno

Milano, 18 maggio 2017 – L’Offerta Pubblica di Acquisto Volontaria promossa da Italmobiliare su un massimo di 4 milioni di azioni della società al prezzo unitario di 25 euro per azione, ottenuto il via libera da Consob, prenderà avvio il prossimo 19 maggio per concludersi il 9 giugno prossimo.

“L’operazione approvata lo scorso marzo dal Consiglio di Amministrazione, unitamente al recente frazionamento delle azioni, rappresenta un’ulteriore iniziativa destinata a dare maggiore liquidità e dinamicità al titolo Italmobiliare – sottolinea il Consigliere Delegato Carlo Pesenti - in linea con la fisionomia di Investment Holding della società. L’offerta, che non vedrà l’adesione dell’azionista di maggioranza, consentirà agli altri azionisti di beneficiare di una temporanea maggiore liquidità del proprio investimento a un prezzo che incorpora un premio di circa il 20% rispetto alla media dei prezzi del titolo nei 12 mesi precedenti la data dell’annuncio, oltre all’incremento di oltre il 150% già segnato dal titolo in Borsa negli ultimi 5 anni. Questa performance è stata ottenuta anche grazie ad una serie di operazioni accrescitive realizzate dalla Società, fra cui il processo di semplificazione e ottimizzazione della struttura del capitale (dividendo straordinario e contestuale conversione delle azioni di risparmio nel 2016 e l’attuale buy back di azioni ordinarie).

L’operazione rappresenta per la Società anche un modo prudente di impiego della liquidità senza pregiudicarne il patrimonio e permetterà inoltre a Italmobiliare di detenere un pacchetto di azioni proprie (fino a un massimo di circa il 12% del capitale tenuto conto anche delle azioni proprie già detenute) da poter eventualmente utilizzare per progetti coerenti con le linee strategiche di sviluppo del gruppo Italmobiliare”.

Con riferimento all'offerta pubblica di acquisto volontaria parziale promossa da Italmobiliare S.p.A. ("Italmobiliare" o l'"Offerente" o l'"Emittente") ai sensi degli articoli 102 e seguenti del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato e integrato ("TUF"), avente ad oggetto massime n. 4.000.000 di azioni ordinarie prive di valore nominale (a seguito dell'efficacia del frazionamento deliberato dall'assemblea straordinaria di Italmobiliare il 19 aprile 2017), di cui al comunicato stampa diffuso in data 19 aprile 2017 da Italmobiliare in qualità di offerente (l'"Offerta"), si comunica che in data 17/05/2017 Consob, con delibera n. 20005, ha approvato il documento relativo all'Offerta trasmesso a Consob in data 2 maggio 2017 (il "**Documento di Offerta**") ai sensi dell'articolo 102, quarto comma, del TUF.

Si informa inoltre che il Documento di Offerta, contenente la puntuale descrizione dei termini e delle condizioni dell'Offerta nonché - tra l'altro - delle modalità di adesione alla stessa, viene pubblicato in data odierna e messo a disposizione del pubblico, unitamente alla scheda di adesione, per la consultazione: (i) presso la sede legale di Italmobiliare in Milano, Via Borgonuovo n. 20; (ii) presso la sede legale di Banca IMI S.p.A. – Gruppo Intesa SanPaolo (in qualità di Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni) in Milano, Largo Mattioli n. 3; (iii) sul sito internet di Italmobiliare (www.italmobiliare.it/it/investor/operazioni-straordinarie/opav-2017) e (iv) presso le sedi legali di BANCA AKROS S.p.A. - Gruppo BANCO BPM; BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.p.A.; BNP Paribas Securities Services - Succursale di Milano; Citibank N.A. - Succursale di Milano; EQUITA SIM. S.p.A.; Intermonte SIM S.p.A.; ISTITUTO CENTRALE DELLE BANCHE POPOLARI ITALIANE S.p.A. (in qualità di Intermediari Incaricati).

Si rende altresì noto che, in considerazione del fatto che l'Offerta è promossa da Italmobiliare e che pertanto vi è coincidenza tra Offerente ed Emittente, al Documento di Offerta non è allegato il comunicato dell'Emittente ai sensi dell'art. 103, terzo comma, del TUF e dell'art. 39 del Regolamento Emittenti.

Si riportano di seguito gli elementi principali dell'Offerta, come descritti più diffusamente nel Documento di Offerta.

Azioni oggetto dell'Offerta. Le massime n. 4.000.000 di azioni ordinarie Italmobiliare (a seguito dell'efficacia del frazionamento deliberato dall'assemblea straordinaria di Italmobiliare il 19 aprile 2017) prive del valore nominale, quotate sul Mercato Telematico Azionario, codice ISIN IT0005253205, pari all'8,397% del capitale sociale di Italmobiliare.

Corrispettivo. Il corrispettivo in contanti, pari a Euro 25,00 per azione (*ex dividendo* 2016), sarà pagato agli aderenti all'Offerta il quinto giorno di mercato aperto successivo alla chiusura del periodo di adesione, ossia il 16 giugno 2017 (salvo proroghe), a fronte del contestuale trasferimento della piena proprietà delle azioni portate in adesione. Nel caso di piena adesione all'Offerta, l'esborso complessivo sarà pari a Euro 100 milioni.

Condizioni. L'efficacia dell'Offerta è soggetta (A) al mancato verificarsi, entro il primo giorno di borsa aperta successivo al termine del periodo di adesione, di (i) eventi o situazioni straordinari a livello nazionale e/o internazionale comportanti gravi mutamenti nella situazione politica, finanziaria, economica, valutaria o di mercato non già determinatisi alla data di pubblicazione del Documento di Offerta e che abbiano effetti sostanzialmente pregiudizievoli sull'Offerta, sulle condizioni delle attività e/o sulle condizioni patrimoniali, economiche e/o finanziarie di Italmobiliare e/o sulle società facenti parte del Gruppo Italmobiliare, ovvero, di (ii) atti, fatti, circostanze, eventi o situazioni non già determinatisi alla data di pubblicazione del Documento di Offerta e tali da determinare un pregiudizio che incida sull'Offerta in modo rilevante, sulle condizioni delle attività e/o sulle condizioni patrimoniali, economiche o

finanziarie di Italmobiliare e/o del Gruppo Italmobiliare, quali risultanti dal più recente documento contabile approvato dall'Emittente, e/o (B) alla mancata adozione e/o pubblicazione, entro il primo giorno di borsa aperta successivo al termine del periodo di adesione, da parte di istituzioni, enti o autorità aventi competenza, di atti o provvedimenti legislativi, amministrativi (ivi inclusi obblighi di offerta pubblica di acquisto ai sensi degli articoli 106 e seguenti del TUF) o giudiziari tali da precludere, limitare o rendere più onerosa, in tutto o in parte, anche a titolo transitorio, la possibilità di Italmobiliare e/o del Gruppo Italmobiliare di perfezionare l'Offerta ((A) e (B), congiuntamente, le “**Condizioni dell'Offerta**”). L'Offerente potrà rinunciare a, o modificare nei termini, in qualsiasi momento e a suo insindacabile giudizio, in tutto o in parte, le Condizioni dell'Offerta nei limiti e secondo le modalità previste dall'articolo 43 del Regolamento Emittenti. L'Offerta non è condizionata al raggiungimento di un quantitativo minimo di adesioni.

Periodo di adesione. Ai sensi dell'articolo 40, secondo comma, del Regolamento Emittenti, il periodo di adesione all'Offerta, concordato con CONSOB e Borsa Italiana S.p.A., avrà inizio alle ore 8:30 del 19 maggio 2017 e terminerà alle ore 17:30 del 9 giugno 2017, estremi inclusi, salvo proroghe. Il 9 giugno 2017 rappresenterà, pertanto, l'ultimo giorno utile per aderire all'Offerta, salvo proroghe.

Avvertenza. *L'Offerta è promossa esclusivamente sul mercato italiano, unico mercato nel quale sono quotate le azioni Italmobiliare, ed è rivolta, indistintamente ed a parità di condizioni, a tutti gli azionisti dell'Emittente, ad eccezione dell'Emittente medesimo.*

L'Offerta non è stata e non sarà promossa né diffusa negli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, nonché in qualsiasi altro Stato nel quale tale diffusione non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità (gli “Altri Paesi”), né utilizzando strumenti 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, Canada, Giappone, Australia o degli Altri Paesi, né attraverso qualsivoglia struttura di alcuno degli intermediari finanziari degli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone, Australia o degli Altri Paesi, né in alcun altro modo.

Copia del presente comunicato, del Documento di Offerta, o di porzioni dello stesso, così come copia di qualsiasi successivo documento che l'Offerente emetterà in relazione all'Offerta, non sono e non dovranno essere inviati, né in qualsiasi modo trasmessi, o comunque distribuiti, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, in Canada, in Giappone, in Australia o negli Altri Paesi. Chiunque riceva i suddetti documenti non dovrà distribuirli, inviarli o spedirli in alcun modo negli Stati Uniti d'America, in Canada, in Giappone, in Australia o negli Altri Paesi.

Il Documento di Offerta non costituisce e non potrà essere interpretato quale offerta rivolta a soggetti residenti negli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone, Australia o negli Altri Paesi. L'adesione all'Offerta da parte di soggetti residenti in paesi diversi dall'Italia può essere soggetta a specifici obblighi o restrizioni previsti da disposizioni di legge o regolamentari. È esclusiva responsabilità dei destinatari dell'Offerta conformarsi a tali norme e, pertanto, prima di aderire all'Offerta, verificarne l'esistenza e l'applicabilità, rivolgendosi ai propri consulenti.

Non saranno accettate eventuali adesioni all'Offerta in essere in violazione delle limitazioni di cui sopra.

ITALMOBILIARE SU INTERNET: www.italmobiliare.it

Italmobiliare

Media Relations Tel. (0039) 02.29024.212

Investor Relations Tel. (0039) 02.29024.322