



B&P
Barabino & Partners
Consulenza di direzione
in Comunicazione d'Impresa

COMUNICATO STAMPA

PANARIAGROUP INDUSTRIE CERAMICHE S.p.A.: al via il 10 novembre 2004 l'Offerta Pubblica di sottoscrizione (OPS) delle azioni ordinarie di Panariagroup Industrie Ceramiche S.p.A. ("Panariagroup")

Offerta Globale di 14.400.000 azioni ordinarie, pari a circa il 32% del capitale al termine dell'operazione.

Lotto Minimo di 400 azioni; Lotto Minimo di Adesione Maggiorato di 2.000 azioni.

Incentivo del 10% per coloro i quali deterranno le azioni per 12 mesi, come meglio specificato in prosieguo.

CONSOB ha concesso oggi il Nulla Osta alla pubblicazione del Prospetto Informativo relativo all'Offerta Pubblica di sottoscrizione (OPS) delle azioni ordinarie di Panariagroup; il Nulla Osta della CONSOB segue il provvedimento con il quale, in data 22 ottobre 2004, Borsa Italiana S.p.A. ha deliberato l'ammissione alla quotazione sul Segmento STAR del Mercato Telematico Azionario delle azioni di Panariagroup.

Periodo di Offerta

L'OPS prenderà il via il 10 novembre alle ore 9.00 per terminare il 16 novembre 2004 alle ore 16.30. L'inizio delle negoziazioni delle azioni di Panariagroup sarà stabilito con successivo provvedimento ai sensi delle norme in vigore in materia.

Offerta Globale

L'Offerta Globale riguarda complessivamente 14.400.000 azioni ordinarie di Panariagroup del valore nominale di Euro 0,50 – pari al 32% del capitale sociale al termine dell'operazione, di cui:

- un'OPS destinata al pubblico indistinto in Italia per un minimo di 3.600.000 azioni, pari al 25% dell'Offerta Globale;
- un collocamento istituzionale di 10.800.000 azioni, pari al 75% dell'Offerta Globale, riservato ad investitori professionali italiani ed istituzionali esteri (con l'esclusione di Stati Uniti d'America, Canada, Giappone ed Australia).

L'Offerta Globale ha ad oggetto n. 11.000.000 azioni ordinarie di nuova emissione, rivenienti da un aumento del capitale sociale della Società, deliberato dall'Assemblea Straordinaria del 9 luglio 2004 e n. 3.400.000 azioni offerte in vendita da Finpanaria S.p.A., Interbanca S.p.A. e Interbanca Gestione Investimenti SGR S.p.A., per conto del fondo comune di investimento mobiliare chiuso Interbanca Investimenti, esclusivamente nell'ambito del Collocamento Istituzionale.



B&P
Barabino & Partners
Consulenza di direzione
in Comunicazione d'Impresa

Offerta Pubblica di Sottoscrizione

Nell'ambito dell'Offerta Pubblica un massimo di 420.000 azioni sono riservate ai dipendenti e agli agenti della Società. Delle azioni effettivamente assegnate al pubblico indistinto, una quota non superiore al 50% sarà destinata al soddisfacimento delle adesioni pervenute dal pubblico indistinto per quantitativi pari al Lotto Minimo di Adesione Maggiorato o suoi multipli.

Greenshoe

E' inoltre prevista la concessione a favore del Global Coordinator di un'opzione per l'acquisto fino ad un massimo di 1.440.000 azioni ordinarie da allocare presso i destinatari del collocamento istituzionale, da utilizzare ai fini di un'eventuale sovrallocazione nell'ambito del Collocamento Istituzionale o della stabilizzazione che, se esercitata integralmente, porterà il flottante al 35,2% del capitale.

Intervallo di Valorizzazione Indicativa

I proponenti, d'intesa con il Global Coordinator, il quale agirà d'intesa con i Co-Global Coordinator e Commerzbank, al fine esclusivo di consentire la raccolta di manifestazioni di interesse da parte degli investitori professionali e istituzionali esteri, individueranno un intervallo di valorizzazione indicativa del capitale economico della società (l'"intervallo di Valorizzazione indicativa"). Tale intervallo sarà comunicato mediante avviso nella giornata di domani 5 novembre 2004.

Prezzo Massimo

Il Prezzo Massimo di Offerta, che potrà essere anche al di fuori di tale intervallo, sarà determinato tenendo conto, tra l'altro, della quantità e qualità delle manifestazioni di interesse ottenute nell'ambito del Collocamento Istituzionale e dell'andamento dei mercati finanziari nazionali ed esteri, e sarà comunicato al pubblico, insieme ai rispettivi valori di capitalizzazione, ai moltiplicatori di prezzo ed al controvalore del Lotto Minimo e del Lotto Minimo di Adesione Maggiorato e al controvalore dell'Offerta Globale (per la parte in sottoscrizione), calcolati sulla base del Prezzo Massimo, entro il giorno antecedente l'inizio dell'OPS.

Prezzo di Offerta

Il Prezzo di Offerta sarà determinato dai Proponenti, d'intesa con il Global Coordinator, il quale agirà a sua volta d'intesa con i Co-Global Coordinator e Commerzbank, attraverso l'applicazione del meccanismo dell'open price tenendo conto, tra l'altro, (i) dei criteri utilizzati ai fini della determinazione dell'Intervallo di Valorizzazione Indicativa; (ii) della quantità e qualità delle manifestazioni di interesse ottenute nell'ambito del Collocamento Istituzionale, (iii) della quantità di adesioni ricevute nell'ambito dell'Offerta Pubblica, (iv) dell'andamento dei mercati finanziari nazionali ed esteri in prossimità del collocamento, e sarà comunicato entro i due giorni successivi alla chiusura dell'OPS.



Il Prezzo delle azioni oggetto della tranche dell'Offerta Pubblica riservata ai Dipendenti ed Agenti sarà pari al Prezzo di Offerta scontato del 10%.

Incentivi alla sottoscrizione

Sono previsti incentivi alla sottoscrizione nell'ambito dell'Offerta Pubblica, in particolare:

- agli aderenti all'Offerta Pubblica che manterranno ininterrottamente la piena proprietà delle azioni per almeno 12 mesi dalla data di pagamento integrale del prezzo di offerta e che ne facciano richiesta^(*), spetterà il diritto all'assegnazione, senza ulteriori esborsi, di un'azione aggiuntiva ogni 10 azioni richieste ed assegnate nell'ambito dell'offerta pubblica^(**);
- i Dipendenti ed Agenti beneficeranno, oltre che delle sopra citate azioni aggiuntive, di uno sconto del 10% sul Prezzo di Offerta, esclusivamente per le azioni oggetto della *tranche* dell'Offerta Pubblica ad essi riservata; tali azioni sono però soggette ad un vincolo di indisponibilità per un periodo di 6 mesi a partire dalla data di pagamento.

Advisor

L'operazione di quotazione sarà coordinata da Abaxbank, in qualità di Global Coordinator, Lead Manager e Bookrunner del Collocamento Istituzionale, Lead Manager e Responsabile del Collocamento per l'Offerta Pubblica, Sponsor e Specialista, da Banca Akros e Banca Aletti in qualità di Co-Global Coordinator e Co-Sponsor, Joint Lead Manager e Joint Bookrunner del Collocamento Istituzionale, e da Commerzbank in qualità di Joint Lead Manager del Collocamento Istituzionale. Interbanca sarà Advisor dell'Emittente e Manager del Collocamento Istituzionale.

^(*) Sempre che, per il medesimo periodo di tempo, tali Azioni siano rimaste depositate presso un Collocatore ovvero presso altra istituzione aderente a Monte Titoli S.p.A.

^(**) L'assegnazione delle Azioni Aggiuntive non troverà esecuzione e verrà definitivamente meno, qualora il fondo costituito per dare esecuzione all'aumento di capitale a servizio delle Azioni Aggiuntive fosse eroso anche solo parzialmente, per effetto di perdite sopravvenute. Tuttavia, l'assemblea della Società ha deliberato che, in caso di perdite, queste ridurranno il fondo vincolato all'aumento di capitale a servizio delle Azioni Aggiuntive, solo dopo la riduzione di tutte le altre riserve dotate del medesimo grado di disponibilità.



B&P
Barabino & Partners
Consulenza di direzione
in Comunicazione d'Impresa

Con oltre 1.000 dipendenti e 4 stabilimenti produttivi, Panariagroup, con sede a Finale Emilia (Modena), è un gruppo attivo da 30 anni nella produzione e commercializzazione di materiale ceramico per pavimenti e rivestimenti, con una focalizzazione nella fascia alta e lusso del mercato.

Con un fatturato consolidato di 211,9 milioni di Euro al 31 dicembre 2003 ed un margine operativo lordo di 37,8 milioni di Euro, Panariagroup, attivo attraverso i suoi cinque marchi Panaria, Lea, Cotto d'Este, Fiordo, Margres, è tra i principali produttori italiani di materiale ceramico per pavimenti e rivestimenti.

Azionisti di Panariagroup sono Finpanaria S.p.A., con una quota di circa il 95%, Interbanca S.p.A., con una quota di circa il 2,5% e Interbanca Gestione Investimenti SGR S.p.A., per conto del fondo comune di investimento mobiliare chiuso Interbanca Investimenti, con una quota di circa il 2,5%.

Contact: Barabino & Partners
Claudio Cosetti
c.cosetti@barabino.it
Sabrina Ragone
s.ragone@barabino.it
Tel. 02- 72023535
Fax 02-8900519

Milano, 4 novembre 2004