



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

#### COMUNICATO STAMPA

PANARIAGROUP INDUSTRIE CERAMICHE S.p.A.: è stato fissato in 6,20 Euro il Prezzo Massimo di Offerta delle azioni ordinarie di Panariagroup Industrie Ceramiche S.p.A. ("Panariagroup") ammesse a quotazione sul Segmento Star del Mercato Telematico Azionario della Borsa Italiana S.p.A.

Il controvalore massimo del Lotto Minimo è pari a 2.480 Euro; il controvalore massimo del Lotto Minimo di Adesione Maggiorato è pari a 12.400 Euro.

L'Offerta Pubblica di sottoscrizione partirà il 10 novembre 2004 per terminare il 16 novembre 2004.

E' stato fissato in 6,20 Euro il Prezzo Massimo relativo all'Offerta Pubblica di Sottoscrizione delle azioni ordinarie di **Panariagroup S.p.A.** che saranno quotate sul Segmento Star del Mercato Telematico Azionario della Borsa Italiana S.p.A.

#### **Controvalore del Lotto Minimo e del Lotto Minimo di Adesione Maggiorato**

Il Lotto Minimo, pari a 400 Azioni, avrà un controvalore massimo di 2.480 Euro; il Lotto Minimo di Adesione Maggiorato, pari a 2.000 Azioni, avrà un controvalore massimo di 12.400 Euro.

#### **Offerta Pubblica di sottoscrizione**

L'Offerta Pubblica di sottoscrizione (OPS) prenderà il via alle ore 9.00 del 10 novembre 2004 e terminerà alle ore 16.30 del 16 novembre 2004 e riguarderà un minimo di 3.600.000 Azioni, pari al 25% dell'Offerta Globale.

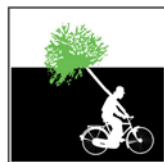
L'Offerta Pubblica di sottoscrizione rivolta al pubblico in Italia comprende:

- una quota riservata al pubblico indistinto. 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;
- una quota, pari a n.420.000 Azioni, riservata all'adesione da parte dei Dipendenti e degli Agenti (come definiti nel Prospetto Informativo). Il numero di Azioni destinate a tale quota sarà tale da garantire a ciascun Dipendente e Agente l'assegnazione di almeno un Lotto Minimo.

#### **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 tra quelle assegnate nell'ambito dell'Offerta Pubblica per almeno 12 mesi



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

dalla data di pagamento integrale del Prezzo di Offerta e che ne facciano richiesta<sup>(\*)</sup>, spetterà il diritto all'assegnazione, senza ulteriori esborsi, di un'Azione Aggiuntiva ogni 10 Azioni richieste ed assegnate nell'ambito dell'Offerta Pubblica<sup>(\*\*)</sup>;

- 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 del Prezzo di Offerta;

inoltre, i Dipendenti potranno sottoscrivere le Azioni, nell'ambito della quota loro riservata, anche mediante anticipo sul trattamento di fine rapporto, come meglio specificato nel Prospetto Informativo.

### **Prezzo di Offerta**

Il Prezzo di Offerta sarà determinato da Panariagroup, Finpanaria S.p.A., Interbanca S.p.A. e Interbanca Gestione Investimenti SGR S.p.A., che agisce per conto del fondo comune di investimento mobiliare chiuso Interbanca Investimenti, 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 di sottoscrizione, (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 di sottoscrizione riservata ai Dipendenti ed Agenti sarà pari al Prezzo di Offerta scontato del 10%.

### **Advisor**

L'operazione di quotazione è 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 è Advisor di Panariagroup e Manager del Collocamento Istituzionale.

---

<sup>(\*)</sup> 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.

<sup>(\*\*)</sup> 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 di Panariagroup 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](mailto:c.cosetti@barabino.it)  
Sabrina Ragone  
[s.ragone@barabino.it](mailto:s.ragone@barabino.it)  
Tel. 02-72023535  
Fax 02-8900519

Milano, 8 novembre 2004