

COMUNICATO AI SENSI DELL'ARTICOLO 41, COMMA 6, DEL REGOLAMENTO ADOTTATO DALLA CONSOB CON DELIBERA N. 11971 DEL 14 MAGGIO 1999 COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO E INTEGRATO (IL "REGOLAMENTO EMITTENTI").

RISULTATI DEFINITIVI DELL' OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO VOLONTARIA PARZIALE PROMOSSA DA ITALMOBILIARE S.P.A. AVENTE AD OGGETTO MASSIME N. 4.000.000 DI AZIONI ORDINARIE DI ITALMOBILIARE S.P.A.

Milano, 14 giugno 2017 – 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 di Italmobiliare prive di valore nominale (l'"Offerta"), l'Offerente rende noto quanto segue.

I termini utilizzati con lettera iniziale maiuscola nel presente comunicato, se non altrimenti definiti, hanno il significato ad essi attribuito nel documento di offerta approvato da Consob con delibera n. 20005 del 17 maggio 2017 e pubblicato in pari data (il "**Documento di Offerta**").

L'Offerta è stata promossa in data 19 aprile 2017 su massime n. 4.000.000 di azioni ordinarie dell'Emittente (a seguito dell'efficacia del frazionamento deliberato dall'assemblea straordinaria di Italmobiliare il 19 aprile 2017) quotate sul Mercato Telematico Azionario, codice ISIN IT0005253205, pari all'8,397% del capitale sociale dell'Emittente. Il Periodo di Adesione si è chiuso in data 9 giugno 2017.

Risultati definitivi dell'Offerta e Coefficiente di Riparto

Sulla base dei risultati definitivi comunicati da Banca IMI S.p.A., in qualità di Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, sono state portate in adesione all'Offerta durante il Periodo di Adesione n. 6.385.805 Azioni, pari a circa il 159,645% delle Azioni oggetto dell'Offerta e a circa il 13,41% del capitale sociale dell'Emittente.

Durante il Periodo di Adesione l'Offerente non ha effettuato, né direttamente né indirettamente, acquisti aventi ad oggetto azioni ordinarie di Italmobiliare al di fuori dell'Offerta.

Tenuto conto dei risultati definitivi dell'Offerta e in conformità a quanto indicato nel comunicato diffuso dall'Offerente in data 9 giugno 2017, il Coefficiente di Riparto è pari a 62,639%.

Per effetto dell'applicazione del Coefficiente di Riparto e dei relativi arrotondamenti, alla data di Pagamento l'Offerente acquisterà n. 3.999.832 Azioni pari a circa il 62,636% delle Azioni portate in adesione all'Offerta durante il Periodo di Adesione e a circa il 8,397% del capitale sociale dell'Emittente, per un controvalore complessivo di Euro 99.995.800.

Tenuto conto delle n. 3.999.832 Azioni che l'Offerente acquisterà a seguito dell'Offerta e delle n. 1.696.038 azioni proprie di Italmobiliare, corrispondenti al 3,561% del capitale sociale di Italmobiliare, già detenute dall'Offerente prima dell'inizio del Periodo di Adesione, l'Offerente verrà a detenere complessivamente n. 5.695.870 Azioni, pari a circa il 11,96% del capitale sociale dell'Emittente e, quindi, un numero di azioni inferiore ad un quinto del capitale sociale.

Avveramento delle Condizioni dell'Offerta ed efficacia dell'Offerta

In conformità a quanto previsto nel Documento di Offerta l'efficacia dell'Offerta non è condizionata al raggiungimento di un numero minimo di adesioni.

Si ricorda che in data 9 giugno 2017 l'Offerente ha comunicato che le Condizioni dell'Offerta indicate al Paragrafo A.1 del Documento di Offerta si sono avverate.

L'Offerta risulta pertanto efficace.

Pagamento del Corrispettivo

Il Corrispettivo dovuto ai titolari delle Azioni portate in adesione all'Offerta durante il Periodo di Adesione è pari a Euro 25,00 per Azione (*ex* dividendo 2016) e sarà pagato agli aderenti all'Offerta in data 16 giugno 2017, corrispondente al quinto giorno di borsa aperta successivo al termine del Periodo di Adesione, a fronte del contestuale trasferimento del diritto di proprietà su tali azioni a favore dell'Offerente.

Sulla base dei suddetti risultati definitivi dell'Offerta e per effetto dell'applicazione del Coefficiente di Riparto e dei relativi arrotondamenti, il controvalore complessivo che dovrà essere corrisposto alla Data di Pagamento dall'Offerente ai titolari delle Azioni portate in adesione all'Offerta nel corso del Periodo di Adesione è pari a complessivi Euro 99.995.800.

Il pagamento verrà effettuato dall'Offerente in contanti, tramite il Conto aperto dall'Offerente medesimo presso Banca Intesa San Paolo S.p.A. e da quest'ultima trasferito agli Intermediari Depositari dietro semplice richiesta dell'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, per l'accredito sui conti dei rispettivi aderenti all'Offerta, in conformità alle istruzioni fornite dagli stessi aderenti (o dai loro mandatari) nelle relative Schede di Adesione.

L'obbligazione dell'Offerente di corrispondere il Corrispettivo dovuto per le Azioni portate in adesione all'Offerta si intenderà adempiuta nel momento dell'accredito dei relativi fondi a favore degli Intermediari Depositari. Resta pertanto a esclusivo carico dei soggetti aderenti all'Offerta il rischio che tali Intermediari Depositari non provvedano a trasferire tali fondi, ovvero ne ritardino il trasferimento, a favore dei soggetti aderenti all'Offerta che ne avranno diritto.

Il Corrispettivo si intende al netto dei bolli, in quanto dovuti, e dei compensi, provvigioni e spese che rimarranno a carico esclusivo dell'Offerente. L'imposta sostitutiva sulle plusvalenze di cui al D. Lgs. n. 461 del 1997, ove dovuta, è a carico degli aderenti all'Offerta.

ITALMOBILIARE SU INTERNET: www.italmobiliare.it
--

Italmobiliare

Media Relations Tel. (0039) 02.29024.212

Investor Relations Tel. (0039) 02.29024.322

THIS IS AN ENGLISH COURTESY TRANSLATION OF THE ORIGINAL DOCUMENTATION PREPARED IN ITALIAN LANGUAGE. PLEASE REFER TO THE ORIGINAL DOCUMENT. IN CASE OF DISCREPANCY, THE ITALIAN VERSION WILL PREVAIL.

NOTICE PURSUANT TO ARTICLE 41 PARAGRAPH 6 OF THE REGULATION ADOPTED BY CONSOB WITH ITS RESOLUTION NO. 11971 OF 14 MAY 1999 AS SUBSEQUENTLY AMENDED AND SUPPLEMENTED (THE “ISSUERS’ REGULATION”).

**FINAL RESULTS OF THE VOLUNTARY PARTIAL PUBLIC TENDER OFFER BY
ITALMOBILIARE SPA ON UP TO NO. 4,000,000 ITALMOBILIARE SPA ORDINARY SHARES**

Milan, 14 June 2017 – With reference to the voluntary partial public tender offer promoted by Italmobiliare S.p.A. (“**Italmobiliare**” or the “**Offeror**” or the “**Issuer**”) pursuant to articles 102 and followings of the Italian legislative decree no. 58 of 24 February 1998, as subsequently amended and supplemented (the “**TUF**”) on up to a maximum of no. 4,000,000 Italmobiliare’s no par value ordinary shares (the “**Offer**”), the Offeror hereby notifies the following.

Unless otherwise defined herein, the terms that are capitalized in this press release have the same meaning assigned to them in the offer document approved by Consob with resolution no. 20005 on May 17, 2017 and published on the same day (the “**Offer Document**”).

The Offer has been promoted on 19 April 2017 on up to a maximum of no. 4,000,000 Issuer’s ordinary shares (as a result of the stock split approved by the extraordinary shareholders’ meeting of the Company held on April 19, 2017) listed on the Mercato Telematico Azionario, ISIN code IT0005253205, representing 8.397% of Issuer’s share capital. The Acceptance Period has ended on June 9, 2017.

Final results of the Offer and Allotment Coefficient

According to the final results provided by Banca IMI S.p.A., as Intermediary in Charge of Coordinating the Collection of Participations for the Offer, during the Acceptance Period have been tendered to the Offer no. 6,385,805 Shares, equal to about 159.645% of the Shares constituting the object of the Offer and to about 13.41% of Issuer’s share capital.

During the Acceptance Period the Offeror did not purchase, directly or indirectly, Italmobiliare’s ordinary shares outside of the Offer.

Having regard to the final results of the Offer and in compliance with the press release of the Offeror dated 9 June 2017, the Allotment Coefficient is equal to 62.639%.

As a result of the application of the Allotment Coefficient and the relevant rounding, at the Payment Date the Offeror will purchase no. 3,999,832 Shares equal to about 62.636% of the Shares tendered to the Offer during the Acceptance Period and to about 8.397% of Issuer’s share capital, for a total consideration of Euro 99,995,800.

Taking into account the no. 3,999,832 Shares which the Offer will purchase following the Offer and the no. 1,696,038 ordinary shares of Italmobiliare, representing 3.561% of Italmobiliare’s share capital, already owned by the Offeror before the starting of the Acceptance Period, the Offeror will hold overall no. 5,695,870 Shares, representing about 11.96% of Issuer’s share capital, i.e. a number of share less than a fifth of the share capital.

Fulfilment of the Conditions of the Offer and effectiveness of the Offer

In accordance with the Offer Document it is recalled that the Offer is not conditional upon a minimum number of Shares being tendered.

It shall be outlined that on 9 June 2017 the Offeror announced that the Conditions of the Offer pursuant to Paragraph A.1 of the Offer Document have been satisfied.

Accordingly, the Offer shall be considered effective.

Payment of the Purchase Price

The Purchase Price due to the owners of the Shares tendered to the Offer during the Acceptance Period, equal to Euro 25.00 per Share (*ex 2016 dividend*), will be paid to the shareholders accepting the Offer on 16 June 2017, meaning the fifth trading day subsequent to the closing of the Acceptance Period, upon transfer of the ownership of these Shares to the Offeror.

Having regard to the final results of the Offer and as a result of the application of the Allotment Coefficient and the relevant rounding, the overall disbursement to be paid at the Payment Date by the Offeror to the shareholders accepting the Offer during the Acceptance Period is equal to Euro 99,995,800.

The payment will be made by the Offeror in cash, through the Account opened by the Offeror itself with Banca Intesa San Paolo S.p.A. and by the latter transferred to the Depositary Intermediaries at the request of the Intermediary in Charge of Coordinating the Collection of Participations for the Offer, in order to deposit the amount due on the bank accounts of the shareholders accepting the Offer, in compliance with the instructions given by the same shareholders accepting the Offer (or by their authorised representatives) in the relevant Acceptance Form.

The Offeror's obligation to pay the Purchase Price of the Shares tendered to the Offer will be considered fulfilled when the relevant amounts are credited in favour of the Depositary Intermediaries. It is understood that the risk that such Depositary Intermediaries will not transfer, or will transfer with delay, the relevant amounts in favor of the shareholders accepting the Offer shall be borne exclusively by the latter.

The Purchase Price is intended net of stamp duties, if due, fees, commissions and expenses which shall be borne exclusively by the Offeror. The substitute tax on capital gains pursuant to Legislative Decree no. 461/1997, if due, shall be borne by the shareholders accepting the Offer.

ITALMOBILIARE ON THE INTERNET: www.italmobiliare.it
--

Italmobiliare

Media Relations **Tel. (0039) 02.29024.212**

Investor Relations **Tel. (0039) 02.29024.322**

Fine Comunicato n.0169-32

Numero di Pagine: 6