



**Comunicazione ai sensi dell'articolo 102, comma 1, del D.Lgs. del 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF") e dell'articolo 37 del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 ("Regolamento Emittenti") avente a oggetto l'offerta pubblica di acquisto totalitaria da promossa da Co.Stamp S.r.l. sulle azioni ordinarie di Modelleria Brambilla S.p.A.**

\* \* \*

**Sirone, 21 febbraio 2018**

Ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 102, comma 1, del TUF, nonché dell'articolo 37 del Regolamento Emittenti, Co.Stamp S.r.l. (l'"**Offerente**" o "**Co.Stamp**") comunica che in data odierna, a seguito del perfezionamento dell'atto di Conferimento (come di seguito definito), si sono verificati i presupposti per la promozione da parte di Co.Stamp di un'offerta pubblica di acquisto obbligatoria totalitaria, ai sensi degli artt. 102 e 106, comma 1 del TUF (l'"**Offerta**") sulle azioni ordinarie di Modelleria Brambilla S.p.A. (l'"**Emittente**" o "**Modelleria Brambilla**") società con azioni negoziate sul sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale ("**AIM Italia**") organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**Borsa Italiana**"), con codice ISIN IT0005068249.

Si segnala che l'applicazione della sopra richiamata disciplina del TUF, articoli 102 e seguenti e delle relative disposizioni di attuazione di cui al Regolamento Emittenti, avviene per richiamo volontario - in conformità al disposto di cui all'articolo 6-bis del Regolamento Emittenti AIM Italia - ai sensi dell'articolo 8 dello statuto sociale dell'Emittente.

Nei modi e nei tempi previsti dalla normativa applicabile, l'Offerente provvederà a trasmettere alla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa ("**Consob**") il documento di offerta (il "**Documento di Offerta**") destinato alla pubblicazione, cui si rinvia per una compiuta descrizione e valutazione dell'Offerta.

Di seguito sono indicati i presupposti giuridici, i termini e gli elementi essenziali dell'Offerta.

#### **1. L'Offerente e i suoi controllanti**

L'Offerente é Co.Stamp S.r.l., società a responsabilità limitata di diritto italiano, avente sede legale in Sirone (LC), via Giuseppe Verdi n. 6, C.F. e P. IVA n. 03223070966, R.E.A.: LC – 296393. Il capitale sociale dell'Offerente è pari a Euro 1.000.000, interamente versato. L'Offerente è stato costituito in data 24 luglio 2001.

L'Offerente è detenuto dal Sig. Marco Corti, titolare di una quota di nominali Euro 700.000,00 pari al 70% del capitale sociale dello stesso, dal Sig. Aldo Alessandro Corti, titolare di una quota di nominali Euro 200.000,00 pari al 20% del capitale sociale e dal Sig. Carlo Corti, titolare di una quota di nominali Euro 100.000,00 pari al 10% del capitale sociale.

Per effetto della catena partecipativa sopra indicata, alla data del presente Comunicato, il Sig. Marco Corti controlla l'Offerente ai sensi dell'articolo 2359 del Codice Civile.

## **2. Persone che agiscono di concerto con l'Offerente**

In qualità di soggetto che esercita il controllo di diritto sull'Offerente, il sig. Marco Corti, titolare di una partecipazione pari al 70% del capitale sociale di Costamp, è qualificabile come soggetto che agisce di concerto con l'Offerente ai sensi dell'art. 101-bis, comma 4-bis, lettera b, del TUF.

## **3. L'Emittente**

L'Emittente è Modelleria Brambilla S.p.A., società per azioni costituita ai sensi del diritto italiano, con sede legale in Correggio (RE), C.F. e P. IVA n. 01763310354, R.E.A.: RE – 220619, avente, alla data odierna, un capitale sociale sottoscritto e versato per Euro 2.124.530, suddiviso in n. 42.490.607 azioni ordinarie, prive di valore nominale espresso. L'Emittente ha altresì emesso un prestito obbligazionario convertibile denominato "Modelleria Brambilla Convertibile 7% 2014-2019" ("**POC**") per un controvalore di nominali Euro 1.392.100 corrispondente a n. 13.921 obbligazioni convertibili. Per ogni obbligazione convertibile, la cui conversione avviene mediante l'apposita domanda di conversione, spettano n. 33 azioni di compendio (rapporto di conversione) per un totale di n. 459.393 azioni. Alla data odierna, considerate le n. 1.079 obbligazioni convertibili per le quali è già stato esercitato il diritto di conversione, residuano in circolazione n. 13.921 obbligazioni convertibili.

L'Offerta non ha ad oggetto le obbligazioni convertibili del POC.

Le azioni ordinarie dell'Emittente sono quotate sull'AIM Italia.

Alla data odierna, l'Emittente detiene n. 72.600 azioni proprie, pari al 0,17% del capitale sociale.

## **4. Presupposti giuridici dell'Offerta**

L'Offerta è promossa a seguito dell'avvenuta esecuzione degli obblighi derivanti dall'accordo sottoscritto tra l'Offerente, l'Emittente e i soci Aldo Brambilla, Fiorenza Porta, Giancarlo Brambilla, Emilia Guidetti e Gabriele Bonfiglioli (i "**Soci MB**") in data 28 luglio 2017 (l'"**Accordo**"). Ai sensi del predetto Accordo, in esecuzione della delibera di aumento di capitale sociale dell'Emittente fino ad un massimo di Euro 62.621.100 comprensivo di sovrapprezzo, suddiviso in complessive n. 38.655.000 azioni prive del valore nominale, ovvero per Euro 1,62 per azione, da eseguirsi mediante conferimento in natura, Costamp ha conferito la partecipazione pari al 100% del capitale sociale di Costamp Tools S.r.l. ("**Costamp Tools**") in Modelleria, determinando pertanto l'acquisizione di una partecipazione nell'Emittente pari al 90,97% (la "**Partecipazione di Maggioranza**") e, per l'effetto obbligando l'Offerente a promuovere un'offerta pubblica di acquisto sulla totalità delle restanti azioni di Modelleria in circolazione. Tale Operazione si configura come operazione di reverse take-over ai sensi dell'art. 14 del Regolamento Emittenti AIM Italia ed è stata pertanto soggetta all'approvazione dell'assemblea degli azionisti di Modelleria Brambilla del 14 dicembre 2017. Il relativo documento informativo, in osservanza del Regolamento Emittenti AIM Italia è stato pubblicato il 17 novembre 2017.

In particolare:

- (i) il 28 luglio 2017, come comunicato in pari data, l'Offerente, l'Emittente e i Soci MB hanno sottoscritto un accordo finalizzato all'acquisto del controllo dell'Emittente da parte dell'Offerente mediante l'esecuzione del Conferimento e la cessione di tutto o parte delle azioni;
- (ii) ad esito del Conferimento eseguito in data odierna, l'Offerente ha acquisito una partecipazione nell'Emittente pari al 90,97% del capitale sociale;

- (iii) per effetto della cessione della partecipazione dei Soci MB ai sensi dell'Accordo, la partecipazione dell'Offerente nell'Emittente sarà pari al 95,36% del capitale sociale della stessa.

## **5. Motiviazioni dell'Offerta**

Costamp, mediante l'integrazione con Modelleria intende creare un operatore che possa poggiare sui molti fattori competitivi comuni alle due società. La leva strategica principale sarà quella di fornire al mercato un'offerta completa di processo (fornendo pressofusione, bassa pressione e colata a gravità), di prodotto (alluminio, ghisa, termoplastica e magnesio e relative leghe); mirando anche ad approcciare un mercato più vasto in termini geografici (Italia, Cina, India, Germania, Brasile, Messico, Russia e USA tra gli altri mercati) e coprire con un maggior numero di prodotti i clienti automotive leader dei relativi mercati e segmenti e fonderie di importanti dimensioni.

L'Offerente, dopo il completamento dell'Offerta ed a seconda dell'esito della stessa, valuterà, a propria discrezione, la possibilità di realizzare eventualmente anche nei dodici mesi successivi alla Data di Pagamento (o della Data di Pagamento all'Esito della Riapertura dei Termini) la fusione di Costamp Tools in Modelleria.

## **6. Categorie e quantitativo delle azioni oggetto dell'Offerta**

L'Offerta Obbligatoria ha ad oggetto le azioni ordinarie dell'Emittente e le azioni che dovessero eventualmente essere emesse in caso di conversione del POC entro il termine del periodo di adesione, dedotte le 38.655.000 già in possesso dell'Offerente e pertanto:

- (i) n. 3.835.607 azioni ordinarie dell'Emittente, prive del valore nominale, rappresentative del 9,03% del capitale sociale di Modelleria Brambilla e pari alla totalità delle azioni ordinarie dell'Emittente in circolazione dalla data odierna;
- (ii) le massime n. 459.393 azioni che dovessero eventualmente essere emesse entro il termine del periodo di adesione nel caso di integrale conversione del POC.

Essendo l'Offerta un'offerta pubblica di acquisto totalitaria da promuoversi obbligatoriamente ai sensi dell'articolo 8 dello statuto sociale dell'Emittente essa non è soggetta ad alcuna condizione sospensiva. L'Offerta è rivolta, indistintamente e a parità di condizioni, a tutti i titolari delle azioni.

Si precisa che il numero di azioni oggetto dell'Offerta potrebbe variare in diminuzione qualora, entro il termine del periodo di adesione l'Offerente acquistasse azioni dell'Emittente al di fuori dell'Offerta.

Le azioni portate in adesione all'Offerta dovranno essere liberamente trasferibili all'Offerente e libere da vincoli e gravami di ogni genere e natura, reali, obbligatori e personali.

Sulla base delle informazioni reperibili dal sito dell'Emittente, tenuto conto del Conferimento eseguito in data odierna, non risultano azionisti che detengano una partecipazione superiore al 5% del capitale sociale dell'Emittente.

### *Impegni di adesione*

Si segnala che in conformità all'Accordo i Soci MB si sono impegnati ad aderire all'Offerta conferendo alla medesima i seguenti quantitativi minimi di azioni, complessivamente pari a n. 1.865.800 azioni del capitale sociale dell'Emittente e rappresentanti alla data del presente comunicato il 4,39% del capitale sociale dell'Emittente in data odierna e in particolare:

- a) Aldo Brambilla per n. 840.320 azioni, corrispondente al totale delle azioni detenute e pari all'1,98% del capitale sociale dell'Emittente alla data odierna,;
- b) Fiorenza Porta per n. 336.880 azioni, corrispondente al totale delle azioni detenute e pari allo 0,79% del capitale sociale dell'Emittente alla data odierna;

- c) Giancarlo Brambilla per n. 251.720 azioni (rispetto alle n. 840.320 azioni detenute), pari allo 0,59% circa del capitale sociale dell'Emittente alla data odierna;
- d) Emilia Guidetti per n. 336.880 azioni, corrispondente al totale delle azioni detenute e pari allo 0,79% del capitale sociale dell'Emittente alla data odierna;
- e) Gabriele Bonfiglioli per n. 100.000 azioni (rispetto alle n. 272.600 azioni detenute), pari allo 0,23% circa del capitale sociale dell'Emittente alla data odierna.

Per effetto di quanto sopra, a seguito dell'adempimento da parte dei Soci MB all'obbligo di adesione all'Offerta, l'Offerente verrà a detenere numero minimo di azioni pari a 40.520.800, corrispondente al 95,36% del capitale sociale di Modelleria Brambilla alla data del presente comunicato.

## 7. Corrispettivo unitario e controvalore massimo dell'Offerta

L'Offerente riconoscerà un corrispettivo di Euro 3,00 per ogni Azione portata in adesione all'Offerta (il "**Corrispettivo**").

Il Corrispettivo 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, qualora dovuta, resterà a carico degli aderenti all'Offerta.

Considerata la natura obbligatoria dell'Offerta e tenuto conto della struttura dell'operazione da cui sorge l'obbligo di promuovere l'Offerta, il Corrispettivo è stato fissato conformemente a quanto previsto dal combinato disposto dall'articolo 106, comma 2, TUF, ai sensi del quale l'Offerta deve essere promossa ad un prezzo non inferiore a quello più elevato pagato dall'Offerente per l'acquisto di azioni dell'Emittente nei dodici mesi anteriori alla data del presente Comunicato. Il Corrispettivo è infatti superiore al prezzo di emissione delle azioni – pari a Euro 1,62 – rinvenuti dall'Aumento di Capitale riservato interamente alla sottoscrizione dell'Offerente tramite il Conferimento.

Il prezzo ufficiale per azione ordinaria dell'Emittente rilevato alla data del 27 luglio 2017 (ultimo giorno di borsa aperta anteriore al 28 luglio 2017, data in cui è stato diffuso al mercato il comunicato stampa ai sensi dell'articolo 17 del Regolamento UE 596/2014 contenente la notizia della sottoscrizione dell'Accordo) era pari a Euro 3,376. Il Corrispettivo incorpora uno sconto del 11,1% rispetto tale prezzo.

Il Corrispettivo coincide con il prezzo concordato per la cessione delle azioni detenute dai Soci MB, pari a Euro 3,00 per azione, ai sensi dell'Accordo.

Nella tabella che segue sono riepilogati i prezzi medi ponderati giornalieri, calcolati sulla base dei prezzi ufficiali - per azione ordinaria dell'Emittente negli intervalli di tempo indicati nella seguente tabella, calcolati a ritroso a partire dalla data di sottoscrizione dell'Accordo (escludendo pertanto il prezzo ufficiale del giorno 28 luglio 2017) - e i premi/(sconti) impliciti nel Corrispettivo rispetto a tali prezzi medi ponderati.

Periodo antecedente la data di sottoscrizione dell'Accordo	Media ponderata dei prezzi ufficiali delle azioni dell'Emittente (Euro)	Premio/(Sconto) implicito (%)
1 mese	3,4697	(13,5%)
3 mesi	3,7498	(20,0%)
6 mesi	3,9864	(24,7%)
12 mesi	3,8265	(21,6%)

In caso di totale adesione all'Offerta, il controvalore massimo complessivo dell'Offerta calcolato sulla base del Corrispettivo pari a Euro 3,00 e del numero massimo complessivo di azioni oggetto dell'Offerta (ivi incluse tutte le massime n. 459.393 azioni che dovessero eventualmente essere emesse entro il termine del periodo di adesione nel caso di integrale conversione del POC) è pari a Euro 12.885.000 ("**Esborso Massimo**").

L'Offerente intende far fronte alla copertura finanziaria dell'Offerta, inclusi i costi dell'Offerta facendo ricorso a uno specifico finanziamento concesso da Banca Cambiano 1884 S.p.A.

L'Offerente dichiara ai sensi dell'articolo 37-bis del Regolamento Emittenti di essersi inesso in condizione di poter far fronte pienamente ad ogni impegno di pagamento del Corrispettivo.

## **8. Durata dell'Offerta**

Il periodo di adesione all'Offerta (il "**Periodo di Adesione**") sarà concordato con Consob nel rispetto dei termini previsti dall'articolo 40 del Regolamento Emittenti e avrà una durata compresa tra un minimo di quindici e un massimo di venticinque giorni di mercato aperto.

Trattandosi di offerta promossa da chi già detiene una partecipazione nell'Emittente superiore alla soglia del 30% prevista dall'articolo 106, comma 1, del TUF, all'Offerta si applicherà l'articolo 40-bis del Regolamento Emittenti. Pertanto, a chiusura del Periodo di Adesione e, precisamente, entro il giorno di borsa aperta successivo alla Data di Pagamento (come infra definita), il Periodo di Adesione potrebbe essere riaperto per cinque giorni di borsa aperta ai sensi dell'articolo 40-bis, comma 1, lettera b), n. 1 o n. 2, del Regolamento Emittenti (la "**Riapertura dei Termini**").

Il pagamento del Corrispettivo avverrà entro il quinto giorno di borsa aperta successivo alla data di chiusura (i) del Periodo di Adesione, come eventualmente prorogato (la "**Data di Pagamento**") per coloro che avranno aderito all'Offerta entro la scadenza del Periodo di Adesione e (ii), dell'eventuale Riapertura dei Termini (la "**Data di Pagamento ad Esito della Riapertura dei Termini**") per coloro che avranno aderito all'Offerta successivamente.

## **9. Revoca delle azioni della quotazione**

L'Offerente non intende revocare dalla negoziazione le azioni, a tal fine l'Offerente dichiara sin d'ora l'intenzione di ripristinare un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni delle azioni dell'Emittente.

## **10. Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del TUF**

Inoltre, ai sensi dell'articolo 8 dello statuto sociale dell'Emittente sono applicabili, in conformità al disposto di cui all'articolo 6-bis del Regolamento Emittenti AIM Italia, gli articoli 106 e 109 del TUF e, per richiamo volontario e ricorrendone i presupposti, le disposizioni di cui agli articoli 107, 108 e 111 del TUF, e le relative disposizioni di attuazione del Regolamento Emittenti. Alla data odierna, l'Offerente detiene direttamente una partecipazione corrispondente a n. 38.655.000 azioni ordinarie di Modelleria Brambilla, rappresentanti, alla medesima data, il 90,98% del capitale sociale dell'Emittente. L'Offerente pertanto, per effetto del Conferimento, detiene una partecipazione complessiva superiore al 90%, ma inferiore al 95% del capitale sociale dell'Emittente.

L'Offerente dichiara sin d'ora l'intenzione di ripristinare il flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni delle azioni ordinarie di Modelleria.

L'Offerente non detiene alcuna partecipazione, ivi inclusi gli strumenti finanziari derivati, che conferiscono una posizione lunga nell'Emittente.

## **11. Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 1, del TUF e all'esercizio del Diritto di Acquisto ai sensi dell'articolo 111 del TUF**

Nel caso in cui, all'esito dell'Offerta (ivi inclusa l'eventuale Riapertura dei Termini), per effetto delle adesioni all'Offerta e di acquisti effettuati al di fuori dell'Offerta medesima in conformità alla normativa applicabile entro il Periodo di Adesione (ovvero nel periodo di eventuale Riapertura dei Termini) e/o in adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del TUF, l'Offerente venisse a detenere una partecipazione complessiva almeno pari al 95% del capitale sociale dell'Emittente, l'Offerente dichiara sin d'ora la propria volontà di non volersi avvalere del diritto di acquistare le rimanenti Azioni in circolazione, ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 111 del TUF "**Diritto di Acquisto**").

Si precisa che, nel caso in cui, all'esito dell'Offerta (ivi inclusa l'eventuale Riapertura dei Termini), per effetto delle adesioni all'Offerta e di acquisti effettuati al di fuori dell'Offerta medesima in conformità alla normativa applicabile entro il Periodo di Adesione (ovvero nel periodo di eventuale Riapertura dei Termini), l'Offerente venisse a detenere una partecipazione complessiva almeno pari al 95% del capitale sociale dell'Emittente, l'Offerente sarebbe obbligato, ai sensi degli articoli 108, comma 1, e 109 del TUF, ad acquistare le Azioni non portate in adesione all'Offerta da chiunque ne faccia richiesta (l'**"Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 1, del TUF"**).

Le modalità e i termini con cui l'Offerente adempira all'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 1, del TUF saranno resi noti non appena possibile a seguito del verificarsi dei relativi presupposti.

## **12. Condizioni alle quali l'Offerta è subordinata**

L'Offerta in quanto obbligatoria, ai sensi dell'articolo 106, comma 1, del TUF, non è soggetta ad alcuna condizione di efficacia.

## **13. Partecipazioni detenute dall'Offerente**

Alla data della presente Comunicazione, l'Offerente è titolare di complessive n. 38.655.000 azioni ordinarie dell'Emittente, rappresentanti il 90,97% del capitale sociale dell'Emittente.

## **14. Comunicazioni e autorizzazioni per lo svolgimento dell'Offerta**

La promozione dell'Offerta non è soggetta all'ottenimento di alcuna autorizzazione.

## **15. Pubblicazione dei comunicati e dei documenti relativi all'Offerta**

Il Documento di Offerta, i comunicati e tutti i documenti relativi all'Offerta saranno disponibili, tra l'altro, sul sito internet dell'Emittente all'indirizzo [www.brambilla.it](http://www.brambilla.it). Il Documento d'Offerta contenente informazioni conformi a quelle previste dall'Allegato 2A del Regolamento Emittenti Consob e la scheda di adesione da compilare per aderire all'Offerta saranno messi a disposizione del pubblico, sui siti internet di seguito indicati, in tempo utile prima della partenza dell'Offerta.

Della pubblicazione del Documento d'Offerta verrà data notizia al pubblico con apposito comunicato stampa.

## **16. Pagamento del corrispettivo**

Il pagamento del Corrispettivo delle azioni portate in adesione all'Offerta avverrà in contanti entro i termini stabiliti dalla disciplina applicabile.

Il Corrispettivo verrà messo a disposizione dall'Offerente a Sempione SIM S.p.A. - intermediario incaricato per il coordinamento della raccolta delle adesioni - ("**Soggetto Incaricato**") che provvederà all'accredito sui rispettivi conti degli aderenti all'Offerta o dei loro mandatari, in conformità alle istruzioni fornite dagli aderenti stessi (o dai loro mandatari) nella scheda di adesione e con le modalità ivi specificate.

L'obbligo dell'Offerente di pagare il Corrispettivo ai sensi dell'Offerta si intenderà assolto nel momento in cui le relative somme siano state messe a disposizione del Soggetto Incaricato. Resta a esclusivo carico degli aderenti il rischio che l'eventuale intermediario depositario non provveda a trasferire tali somme agli aventi diritto o ne ritardi il trasferimento.

Non è previsto il pagamento di interessi sul corrispettivo pagato per le azioni.

#### **17. Sito internet per la pubblicazione dei comunicati e dei documenti relativi all'Offerta**

I comunicati e il Documento di Offerta e la Scheda di Adesione saranno pubblicati sul sito [www.costamp.it](http://www.costamp.it) e sul sito [www.brambilla.it](http://www.brambilla.it).

#### **18. Consulenti**

L'Offerente è stata assistita Sempione SIM S.p.A. e dal dott. Cesare Carbonchi in qualità di advisor finanziari, mentre DLA Piper ha agito in qualità di consulente legale.

Sempione SIM S.p.A. agirà inoltre in qualità di consulente dell'offerente per la realizzazione dell'Offerta e di intermediario incaricato del coordinamento della raccolta delle adesioni.

Banca Cambiano 1884 S.p.A. è istituto finanziatore delle somme necessarie al pagamento dell'Esborso Massimo.