

**OFFERTA PUBBLICA DI VENDITA E AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI SUL MERCATO TELEMATICO AZIONARIO ORGANIZZATO E GESTITO DA BORSA ITALIANA S.P.A. DELLE AZIONI ORDINARIE MONCLER S.P.A.**



**MONCLER**

**EMITTENTE**  
Moncler S.p.A.

**AZIONISTI VENDITORI**  
ECIP M S.A.  
CEP III Participations  
S.à r.l. SICAR  
Brands Partners 2 S.p.A.

**COORDINATORI DELL'OFFERTA GLOBALE DI VENDITA E BOOKRUNNER DEL COLLOCAMENTO ISTITUZIONALE**  
Goldman Sachs International  
BofA Merrill Lynch  
Mediobanca Banca di Credito Finanziario S.p.A.

**JOINT BOOKRUNNER DEL COLLOCAMENTO ISTITUZIONALE**  
Banca IMI S.p.A.  
J.P. Morgan Securities Plc  
Nomura International Plc  
UBS Limited

**RESPONSABILE DEL COLLOCAMENTO PER L'OFFERTA PUBBLICA**  
Banca IMI S.p.A.

**JOINT LEAD MANAGER DEL COLLOCAMENTO ISTITUZIONALE**  
BNP Paribas  
Equita Sim S.p.A.  
HSBC Bank Plc

**SPONSOR E JOINT LEAD MANAGER PER L'OFFERTA PUBBLICA**  
Mediobanca Banca di Credito Finanziario S.p.A.

**ADVISOR FINANZIARIO**  
CC & Soci S.r.l.  
Lazard S.r.l./Lazard Frères SAS

**AVVISO INTEGRATIVO**

*al prospetto informativo relativo all'offerta pubblica di vendita e all'ammissione alle negoziazioni sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. di azioni ordinarie Moncler S.p.A. depositato presso la Consob in data 27 novembre 2013, a seguito di comunicazione dell'avvenuto rilascio dell'approvazione con nota del 26 novembre 2013, protocollo n. 0091864/13 (il "Prospetto Informativo"). I termini utilizzati nel presente avviso con la lettera maiuscola non espressamente definiti hanno lo stesso significato ad essi attribuito nel Prospetto Informativo.*

Ai sensi dell'articolo 7 del Regolamento Consob del 14 maggio 1999 n. 11971, come successivamente integrato e modificato, e ad integrazione di quanto indicato nella Nota di Sintesi, nel fattore di rischio 4.3.2 e nella Sezione Seconda, Capitolo 5, Paragrafo 5.3 e Capitolo 8 del Prospetto Informativo, si comunica quanto segue:

**PREZZO DI OFFERTA**

Il Prezzo di Offerta delle Azioni Moncler S.p.A. è stato fissato in

**Euro 10,20 per Azione.**

Il Prezzo di Offerta è il medesimo per l'Offerta Pubblica e per il Collocamento Istituzionale.

**Controllore del Lotto Minimo**

Il controllore del Lotto Minimo di Adesione (pari a n. 500 Azioni), calcolato sulla base del Prezzo di Offerta, è pari a Euro 5.100.

**Controllore del Lotto Minimo di Adesione Maggiorato**

Il controllore del Lotto Minimo di Adesione Maggiorato (pari a n. 5.000 Azioni), calcolato sulla base del Prezzo di Offerta, è pari a Euro 51.000.

**CAPITALIZZAZIONE SOCIETARIA**

La capitalizzazione prevista di Moncler S.p.A. a seguito dell'Offerta Globale di Vendita è, sulla base del Prezzo di Offerta, pari a Euro 2.550 milioni.

**MOLTIPLICATORI DI PREZZO**

I moltiplicatori di prezzo di Moncler S.p.A., calcolati sulla base del Prezzo di Offerta nonché dei dati economici e patrimoniali della stessa al 31 dicembre 2012, sono i seguenti:

Multiplo calcolato su	EV/EBITDA 2012 <sup>(1)</sup>	P/E 2012 <sup>(2)</sup>
Prezzo di Offerta	17,3 volte	30,9 volte

(1) Il multiplo EV/EBITDA implicito è calcolato come rapporto tra il Prezzo di Offerta aumentato dell'Indebitamento Finanziario Netto e del Patrimonio Netto di Terzi al 30 settembre 2013 e l'EBITDA della Società nell'esercizio 2012.

(2) Il multiplo P/E (Price/Earnings) implicito è calcolato come rapporto tra il Prezzo di Offerta ed il Risultato Netto di Gruppo nell'esercizio 2012.

**RICAVATO DELL'OFFERTA**

Il ricavo complessivo derivante dall'Offerta Globale di Vendita, calcolato sulla base del Prezzo di Offerta, al netto delle commissioni riconosciute al Consorzio per l'Offerta Pubblica e al Consorzio per il Collocamento Istituzionale, è pari a circa Euro 664 milioni.