

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 ⁽¹⁾	P/E 2012 ⁽²⁾
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.