



*This announcement is not an offer for sale of securities in the United States. The securities referred to herein may not be sold in the United States absent registration or an exemption from registration under the U.S. Securities Act of 1933, as amended. Moncler S.p.A. does not intend to register any portion of the offering of the securities in the United States or to conduct a public offering of the securities in the United States. Copies of this announcement are not being made and may not be distributed or sent into the United States, Canada, Australia or Japan. This communication is being distributed to and is directed only at (i) persons who are outside the United Kingdom or (ii) persons who are investment professionals within the meaning of Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (the "Order") and (iii) high net worth entities, and other persons to whom it may lawfully be communicated, falling within Article 49(2) (a) to (d) of the Order (all such persons together being referred to as "relevant persons"). Any investment activity to which this communication relates will only be available to and will only be engaged with, relevant persons. Any person who is not a relevant person should not act or rely on this document or any of its contents.*

PRESS RELEASE  
Moncler S.p.A.

DEPOSITATO IL PROSPETTO RELATIVO ALL'OFFERTA PUBBLICA DI VENDITA E AMMISSIONE  
ALLE NEGOZIAZIONI SUL MERCATO TELEMATICO AZIONARIO DELLE AZIONI ORDINARIE

- **L'Offerta Globale di Vendita ha per oggetto massime n. 66.800.000 Azioni ordinarie, poste in vendita dagli Azionisti Venditori, pari al 26,7% del capitale sociale della Società (30,7% in caso di integrale esercizio dell'opzione Greenshoe);**
- **L'Offerta Pubblica avrà inizio giovedì 28 novembre 2013 e terminerà alle ore 13.30 di mercoledì 11 dicembre 2013;**
- **Il Collocamento Istituzionale e l'Offerta al pubblico in Giappone hanno avuto inizio mercoledì 27 novembre 2013 e termineranno mercoledì 11 dicembre 2013;**
- **Intervallo di valorizzazione indicativa compreso tra un minimo, non vincolante di Euro 2.187,50 milioni e un massimo vincolante di Euro 2.550,00 milioni, pari ad prezzo minimo non vincolante di Euro 8,75 per Azione e un prezzo massimo vincolante di Euro 10,20 per Azione.**

*Milano, 27 novembre 2013 – Moncler S.p.A. comunica di aver depositato in data odierna il **Prospetto relativo all'Offerta Pubblica di Vendita e ammissione alle negoziazioni delle proprie azioni ordinarie sul Mercato Telematico Azionario** organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., a seguito della sua approvazione da CONSOB in data 26 novembre 2013.*

*L'Offerta Globale di Vendita ha per oggetto massime n. 66.800.000 Azioni ordinarie della Società, rappresentative del 26,7% del capitale sociale della Società, poste in vendita dai soci **ECIP M S.A.** (Società controllata da Eurazeo S.A.), **CEP III Participations S.à.r.l. SICAR** (Società controllata dal Gruppo Carlyle) e **Brands Partners 2 S.p.A.** (Società controllata da Progressio Investimenti).*



L'Offerta Globale di Vendita consiste in:

- un'Offerta Pubblica di un minimo di n. **6.680.000 Azioni**, pari a circa il **10% dell'Offerta Globale di Vendita** rivolta al pubblico indistinto in Italia; e
- un **contestuale Collocamento Istituzionale** di massime n. **60.120.000 Azioni, pari a circa il 90% dell'Offerta Globale di Vendita**, riservato ad Investitori Istituzionali in Italia ed all'estero ai sensi del *Regulation S* dello *United States Securities Act* del 1933, come successivamente modificato, e negli Stati Uniti d'America, limitatamente ai "*Qualified Institutional Buyers*" ai sensi della *Rule 144A* dello *United States Securities Act* del 1933, come successivamente modificato e a determinate categorie di investitori nelle province del Canada. Nell'ambito del Collocamento Istituzionale **massime n. 6.680.000 Azioni, pari a circa il 10% dell'Offerta Globale di Vendita**, saranno **riservate all'offerta al pubblico in Giappone senza quotazione delle Azioni** (c.d. *Public Offering Without Listing* o POWL).

È inoltre prevista la concessione, da parte di CEP III Participations e ECIP M ai Coordinatori dell'Offerta Globale di Vendita, anche in nome e per conto dei membri del Consorzio per il Collocamento Istituzionale, di un'Opzione Greenshoe per l'acquisto, al Prezzo d'Offerta, di massime n. 10.020.000 Azioni, corrispondenti ad una quota pari a circa il 15% del numero di Azioni oggetto dell'Offerta Globale di Vendita.

L'Opzione Greenshoe potrà essere esercitata, in tutto o in parte, **fino ai 30 giorni successivi alla data di inizio delle negoziazioni** delle azioni ordinarie di Moncler sul Mercato Telematico Azionario. In caso di integrale esercizio dell'Opzione Greenshoe, la percentuale del capitale sociale di Moncler rappresentata dalle azioni ordinarie oggetto dell'Offerta Globale di Vendita e dell'Opzione Greenshoe sarà pari al 30,7%.

L'Offerta Pubblica avrà inizio alle ore 9.00 di giovedì 28 novembre 2013 e terminerà alle ore 13.30 di mercoledì 11 dicembre 2013. Il Collocamento Istituzionale e l'Offerta al pubblico in Giappone hanno avuto inizio **mercoledì 27 novembre 2013 e termineranno mercoledì 11 dicembre 2013**.

Le domande di adesione all'Offerta Pubblica dovranno essere presentate nel corso del Periodo di Offerta esclusivamente presso i Collocatori per quantitativi minimi di **n. 500 Azioni (Lotto Minimo)** o suoi multipli, ovvero per quantitativi minimi di **n. 5.000 Azioni (Lotto Minimo di Adesione Maggiore)** o suoi multipli.

Il pagamento delle Azioni assegnate dovrà essere effettuato entro il 16 dicembre 2013 presso il Collocatore che ha ricevuto l'adesione, senza aggravio di commissioni o spese a carico dell'aderente.

Gli Azionisti Venditori e la Società, anche sulla base di analisi svolte dai Coordinatori dell'Offerta Globale, al fine esclusivo di consentire la raccolta di manifestazioni di interesse da parte degli Investitori Istituzionali nell'ambito del Collocamento Istituzionale, ha individuato, d'intesa con i Coordinatori dell'Offerta Globale, un **intervallo di valorizzazione indicativa del capitale economico della Società compreso tra un minimo**, non vincolante ai fini della determinazione del Prezzo di Offerta, di **Euro 2.187,50 milioni e un massimo vincolante di Euro 2.550,00 milioni, pari ad un minimo non vincolante di Euro 8,75 per Azione e un massimo vincolante di Euro 10,20 per Azione** (il Prezzo Massimo).

Il Prezzo di Offerta, che non potrà essere superiore al Prezzo Massimo e sarà il medesimo per l'Offerta Pubblica sia per il Collocamento Istituzionale, sarà determinato dagli Azionisti Venditori, sentiti i Coordinatori dell'Offerta Globale di Vendita, al termine del Periodo di Offerta e verrà reso noto mediante pubblicazione di apposito avviso pubblicato su *Il Sole 24 Ore* e *MF/Milano Finanza* e sul sito internet della Società [www.monclergroup.com](http://www.monclergroup.com) entro 2 giorni lavorativi dal termine del Periodo di Offerta.



Joint Global Coordinators dell'Offerta Globale di Vendita sono **Goldman Sachs International, BofA Merrill Lynch e Mediobanca – Banca di Credito Finanziario**. Banca IMI agisce in qualità di **Responsabile del Collocamento** per l'Offerta Pubblica mentre **Mediobanca – Banca di Credito Finanziario** agisce in qualità di **Joint Lead Manager** per l'Offerta Pubblica e **Sponsor**. Banca IMI, JP Morgan, Nomura e UBS agiscono in qualità di **Joint Bookrunners** e **BNP Paribas, Equita SIM e HSBC** agiscono in qualità di **Lead Managers**.

Per Moncler, **Claudio Costamagna e Lazard** agiscono in qualità di **advisor finanziario**, **Latham & Watkins LLP** agisce in qualità di **advisor legale** Italiano e Internazionale e **KPMG** agisce in qualità di **società di revisione**. **Linklaters** agisce in qualità di **advisor legale** Italiano e Internazionale per i Joint Global Coordinators, i Joint Bookrunners e i Lead Managers.

Copia cartacea del Prospetto sarà gratuitamente a disposizione di chiunque ne faccia richiesta a decorrere dal giorno precedente l'inizio dell'Offerta Pubblica presso i Collocatori nonché presso la sede legale di Moncler S.p.A. (in via Stendhal 47, 20144 Milano). Il Prospetto è disponibile anche sul sito internet della Società, [www.monclergroup.com](http://www.monclergroup.com) e sul sito internet dei Collocatori e di Borsa Italiana S.p.A..

PER ULTERIORI INFORMAZIONI:

**Moncler:**

Domenico Galluccio – *Press Office*  
Tel. +39 02 42204425  
[domenico.galluccio@moncler.com](mailto:domenico.galluccio@moncler.com)

Paola Durante – *Investor Relations*  
Tel. +39 02 42204095  
[paola.durante@moncler.com](mailto:paola.durante@moncler.com)

**Italy: Image Building**

*Simona Raffaelli, Emanuela Borromeo*  
Tel. +39 02 89011300  
[moncler@imagebuilding.it](mailto:moncler@imagebuilding.it)

**International: Stockwell Communications**

*Laura Gilbert, Zoe Watt*  
Tel. +44 20 72402486  
[moncler@stockwellgroup.com](mailto:moncler@stockwellgroup.com)

---

*About Moncler*

*Moncler nasce in Francia, a Monestier de Clermont, Grenoble, nel 1952 ed ha attualmente sede in Italia. Il marchio ha affiancato negli anni allo stile una continua ricerca tecnologica coadiuvata da esperti nel campo delle attività legate al mondo della montagna. Le collezioni Moncler coniugano le esigenze più estreme dell'outwear alla quotidianità metropolitana. Nel 2003 Remo Ruffini ha rilevato la Maison della quale è Presidente e Amministratore Delegato. Moncler produce e distribuisce direttamente le collezioni Moncler abbigliamento e accessori, Moncler Gamme Rouge, Moncler Gamme Bleu, Moncler Grenoble e Moncler Enfant, tramite boutique dirette e attraverso i più esclusivi Department Store e multimarca internazionali.*



#### AVVERTENZE

Il presente comunicato è stato predisposto dalla Società sotto la propria esclusiva responsabilità. Le informazioni contenute nel presente comunicato hanno unicamente scopo informativo e non devono essere intese come complete o esaustive. Non dovrebbe essere fatto nessun affidamento per nessuna finalità sulle informazioni contenute nel presente comunicato o sulla loro accuratezza o completezza. Qualunque acquisto delle azioni ordinarie di Moncler S.p.A. (le "Azioni Ordinarie") nel contesto dell'Offerta Globale di vendita deve essere effettuato esclusivamente sulla base delle informazioni contenute nel Prospetto e nell'Offering Circular pubblicati dalla Società ai fini dell'Offerta Globale di Vendita tenendo presente che l'acquisto delle Azioni Ordinarie potrebbe essere limitato ai sensi delle disposizioni normative applicabili.

La diffusione del presente comunicato può essere soggetta a restrizioni ai sensi della normativa applicabile in alcuni paesi e i soggetti che entreranno in possesso di qualsiasi documento o informazione relativi al presente comunicato devono prendere informazioni al riguardo ed osservare ciascuna di tali restrizioni. Il mancato rispetto di tali restrizioni potrebbe costituire una violazione delle leggi sugli strumenti finanziari di ciascuno di detti paesi.

Il presente comunicato non costituisce, ne è parte di, un'offerta di vendita al pubblico delle Azioni Ordinarie o una sollecitazione alla sottoscrizione o comunque all'acquisto delle Azioni Ordinarie e non vi sarà alcuna offerta di strumenti finanziari in qualsiasi giurisdizione per la quale o nella quale siffatta offerta sia illegale.

Le Azioni Ordinarie menzionate nel presente comunicato non sono state, e non saranno, oggetto di registrazione, ai sensi del United States Securities Act del 1933 (il "Securities Act") Ad eccezione di alcune circostanze specifiche, le Azioni Ordinarie cui si riferisce il presente comunicato non potranno essere offerte o vendute in Australia, Canada o Giappone nè per conto o in favore di soggetti aventi nazionalità, residenti o cittadini di Australia, Canada o Giappone. Non vi sarà alcuna offerta pubblica delle Azioni Ordinarie negli Stati Uniti d'America, Australia e Canada.

Il presente comunicato potrebbe contenere informazioni che sono o potrebbero costituire informazioni previsionali (c.d. forward looking statement). Tali informazioni previsionali potrebbero essere identificate dall'utilizzo di apposita terminologia, inclusi i termini «ritiene», « stima », « potrebbe », « si aspetta », « intende » « farà », « dovrebbe » or, in ciascun caso, la relativa forma negativa o termini analoghi o comparabili, ovvero nell'ambito di discussioni relative alla strategia, ai piani, agli obiettivi, ai risultati o a eventi o intenzioni future. Le informazioni di carattere previsionale potrebbero, e spesso differiscono, differire anche in misura rilevante dai risultati effettivi. Qualsiasi informazione previsionale riflette l'attuale considerazione che Moncler ha di eventi futuri e rimane soggetta ai rischi relativi a tali eventi e ad altri rischi, incertezze e assunzioni. Le informazioni previsionali si riferiscono solo alla data in cui sono resi.

Ciascuno dei Joint Global Coordinators, Joint Lead Managers e Lead Managers (insieme i "Manager"), la Società, gli Azionisti Venditori e i rispettivi soggetti collegati dichiarano di non assumere alcun obbligo o impegno in relazione all'aggiornamento, revisione o modifica delle informazioni previsionali eventualmente contenuti nel presente comunicato sia a seguito di nuove informazioni, nuovi sviluppi futuri o di altri eventi.

L'investimento nelle Azioni Ordinarie comporta un elevato grado di rischio. Il presente comunicato non costituisce una raccomandazione all'investimento nelle Azioni Ordinarie oggetto dell'Offerta Globale di Vendita. Si evidenzia che il valore delle Azioni Ordinarie è soggetto a variazioni in aumento e in diminuzione. Nell'assumere qualsiasi decisione di investimento si raccomanda ai potenziali investitori di farsi assistere da consulenti professionisti per valutare l'adeguatezza e appropriatezza dell'investimento al proprio profilo di rischio.

Ciascuno dei Manager agisce esclusivamente per conto della Società e degli Azionisti Venditori relazione all'Offerta Globale di Vendita. Essi non considereranno altri soggetti quali propri clienti in relazione all'Offerta Globale di Vendita e non saranno responsabili nei confronti di nessun altro al di fuori della Società e degli Azionisti Venditori per le tutele fornite ai rispettivi clienti o per la consulenza offerta in relazione all'Offerta Globale di Vendita, il contenuto del presente comunicato o qualunque operazione, questione o accordi cui il presente comunicato fa riferimento.

Con riferimento all'Offerta Globale di Vendita, i Manager, gli Azionisti Venditori e i rispettivi soggetti collegati, agendo in qualità di investitori per proprio conto, possono acquistare Azioni Ordinarie e a tale titolo detenere in portafoglio, acquistare o vendere tali Azioni Ordinarie o porre in essere qualsiasi investimento correlato in relazione all'Offerta Globale di Vendita e anche al di fuori dell'ambito della stessa.

I Manager non intendono divulgare l'entità di tali investimenti o operazioni se non nei limiti di quanto richiesto dalle leggi e dai regolamenti applicabili.

Nessuno dei Manager ne' alcuno dei rispettivi dirigenti, amministratori, impiegati, consulenti o agenti accetta una qualsiasi responsabilità o presta alcuna garanzia, espressa o implicita, in merito alla veridicità, accuratezza, completezza delle informazioni contenute nel presente comunicato (o di qualunque informazione omessa nel presente comunicato) o in relazione a qualsiasi altra informazione relativa alla Società, alle sue società controllate o collegate (affiliate), sia in forma scritta che orale o in forma visiva o elettronica, e in qualsiasi modo trasmessa o resa disponibile, o per qualunque perdita derivante da un qualsiasi uso.