

**OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO OBBLIGATORIA TOTALITARIA PROMOSSA DA
EUROPA INVESTIMENTI SPECIAL SITUATIONS S.P.A. AVENTE AD OGGETTO LE AZIONI
ORDINARIE DI MEDIACONTECH S.P.A.**

Milano, 24 gennaio 2017 – Si fa riferimento all’offerta pubblica di acquisto obbligatoria totalitaria, avente a oggetto numero 3.892.533 azioni ordinarie di Mediacontech S.p.A. (l’**Emittente** o **Mediacontech**), pari al 21,108% del relativo capitale sociale, promossa da Europa Investimenti Special Situations S.p.A. (l’**Offerente**) in data 27 dicembre 2016, con il deposito presso la Commissione Nazionale per la Società e la Borsa (**Consob**) del documento di offerta ai sensi e per gli effetti dell’articolo 102, comma 3, del Decreto legislativo del 24 febbraio 1998, n. 58 (il **TUF**) e dell’articolo 37-ter del Regolamento adottato dalla Consob con delibera del 14 maggio 1999, n. 11971 (il **Documento di Offerta**).

Come già comunicato, l’Offerente, ai sensi dell’articolo 106, comma 2, del TUF, avrebbe dovuto corrispondere a ciascun aderente all’Offerta – oltre i c.d. Corrispettivi Ulteriori, come di seguito precisato – un corrispettivo, pari a euro 0,473444 (il **Corrispettivo Base**) per ciascuna azione portata in adesione all’Offerta, eventualmente da rettificarsi in riduzione al fine di tenere conto degli esiti della c.d. Procedura Aggiustamento Prezzo Patrimonio Netto ai sensi del contratto preliminare di compravendita sottoscritto in data 28 ottobre 2016, tra l’Offerente e Lupo S.p.A. (il **Contratto Preliminare di Compravendita**), ossia della rilevazione di differenze negative, eccedenti l’importo di euro 145.000, tra:

- (a) l’ammontare del patrimonio netto contabile a livello consolidato dell’Emittente – ossia la differenza tra il valore dell’attivo e il valore del passivo consolidati (il **Patrimonio Netto Contabile Consolidato**) – risultante dalla situazione contabile consolidata dell’Emittente alla data del 30 settembre 2016; e
- (b) l’ammontare del Patrimonio Netto Contabile Consolidato alla data del 5 dicembre 2016, data di esecuzione del Contratto Preliminare di Compravendita e, pertanto, dell’acquisto, da parte dell’Offerente, di numero 14.540.770 azioni di Mediacontech detenute da Lupo S.p.A., pari al 78,892% del capitale sociale della stessa;

(lo **Scostamento Patrimonio Netto**).

Nell’ambito della c.d. Procedura di Aggiustamento Prezzo Patrimonio Netto, in conformità a quanto contemplato dal Contratto Preliminare di Compravendita:

- (a) in data 6 dicembre 2016, con comunicazione inviata per copia conoscenza anche a Lupo S.p.A., l’Offerente, ai fini della determinazione dell’eventuale c.d. Aggiustamento Prezzo Base Scostamento Patrimonio Netto, ha richiesto ai competenti organi societari di Mediacontech, *inter alia*, di redigere e approvare la situazione contabile consolidata alla data del 5 dicembre 2016, comprensiva di stato patrimoniale e conto economico, nel rispetto della legge e in continuità con i principi e i criteri contabili adottati dalla stessa ai fini della predisposizione

della relazione finanziaria consolidata alla data del 30 settembre 2016 (la **Situazione Contabile all'Esecuzione**);

- (b) Mediacontech ha redatto ed approvato, in data 10 gennaio 2017, la Situazione Contabile all'Esecuzione;
- (c) successivamente, in data 11 gennaio 2016, l'Offerente, ha richiesto a Lupo S.p.A. la disponibilità per un incontro al fine di condividere la Situazione Contabile all'Esecuzione, l'importo del c.d. Patrimonio Netto Contabile Consolidato alla Data di Esecuzione, quale risultante dalla stessa, e lo Scostamento Patrimonio Netto;
- (d) Lupo S.p.A., in data 13 gennaio 2016, ha inviato una comunicazione all'Offerente e, in copia conoscenza all'Emittente, richiedendo – ai fini dell'incontro di cui al punto che precede – la documentazione di supporto utilizzata dall'Emittente per la redazione della Situazione Contabile all'Esecuzione (la **Comunicazione**);
- (e) alla luce della suddetta Comunicazione, l'Offerente ha richiesto all'Emittente, con lettera in data 18 gennaio u.s., di assumere le opportune deliberazioni in merito alle richieste formulate da Lupo S.p.A.;
- (f) in occasione della riunione del 23 gennaio 2017, il Consiglio di Amministrazione di Mediacontech ha deliberato di non fornire le informazioni richieste da Lupo S.p.A.;
- (g) alla data odierna – ultimo giorno utile, ai sensi del Contratto Preliminare di Compravendita, ai fini della condivisione dell'eventuale c.d. Aggiustamento Prezzo Base Scostamento Patrimonio Netto – l'Offerente e Lupo S.p.A. non hanno raggiunto un accordo in merito alla Situazione Contabile all'Esecuzione, al c.d. importo del Patrimonio Netto Contabile Consolidato alla Data di Esecuzione e allo Scostamento Patrimonio Netto; conseguentemente, la determinazione dello Scostamento Patrimonio Netto dovrà essere rimessa ad un esperto, in qualità di terzo arbitratore ai sensi dell'articolo 1349, comma 1, del codice civile.

Ciò premesso, tenuto conto che il completamento della c.d. Procedura di Aggiustamento Prezzo Patrimonio Netto, necessario al fine di determinare il Corrispettivo Base, avverrà successivamente alla data utile, ai sensi dell'articolo 102, comma 4, del TUF, per l'approvazione del Documento di Offerta, da parte della Consob, e la conseguente pubblicazione dello stesso, ai sensi dell'articolo 38 del Regolamento Emittenti, l'Offerente riconosce, in ogni caso, agli azionisti aderenti all'Offerta, il Prezzo Base Lupo e quindi, pagherà, a favore degli stessi, a titolo di Corrispettivo Base, per ciascuna azione oggetto dell'Offerta acquistata, l'importo fisso di euro 0,473444, senza la detrazione, da detto importo, dell'eventuale c.d. Aggiustamento Prezzo Patrimonio Netto.

Infine, si ricorda che, in aggiunta al Corrispettivo Base – pari quindi a euro 0,473444 – l'Offerente riconoscerà a ciascun aderente all'Offerta, per ciascuna azione detenuta e apportata all'Offerta, il diritto a ricevere ulteriori importi in denaro e, in particolare:

- (a) l'80% del 21,108%¹ dell'equivalente importo accreditato sul conto corrente intestato, *inter alia*, all'Emittente, che fosse effettivamente e definitivamente liberato a favore dell'Emittente entro la data del 19 aprile 2018, diviso per il numero totale delle azioni oggetto dell'Offerta (il **Corrispettivo Ulteriore Delta**)²; e/o
- (b) il 21,108%³ dell'equivalente sopravvenienza attiva che venisse contabilmente rilevata dall'Emittente, quale conseguenza della differenza positiva tra (i) il debito iscritto nello stato patrimoniale consolidato dell'Emittente al 30 giugno 2016, tra i "*Debiti vs Altri*", per un importo di euro 480.000, quale somma destinata alla copertura di quanto eventualmente dovuto dall'Emittente medesimo quale componente variabile della retribuzione dell'ex amministratore delegato Paolo Moro e (ii) e l'effettivo importo che sarà dovuto dall'Emittente all'ex amministratore Paolo Moro a titolo di componente variabile della retribuzione, diviso per il numero totale delle azioni oggetto dell'Offerta (il **Corrispettivo Ulteriore Ex-AD** e, unitamente al Corrispettivo Ulteriore Delta e al Corrispettivo Base, il **Corrispettivo**).

In caso di mancata attribuzione del Corrispettivo Ulteriore Delta e del Corrispettivo Ulteriore Ex-AD, il controvalore complessivo dell'Offerta, calcolato sulla totalità delle azioni oggetto della stessa, è pari ad euro 1.842.896,39.

Il controvalore massimo dell'Offerta, in caso di totale adesione all'Offerta e di attribuzione, ad integrazione del Corrispettivo Base, del massimo importo riconoscibile agli aderenti all'Offerta a titolo di Corrispettivo Ulteriore Delta e di Corrispettivo Ulteriore Ex-AD, è pari a euro 2.779.532,52.

* * *

Il presente comunicato è emesso da Europa Investimenti Special Situations S.p.A. e diffuso da Mediacontech S.p.A., su richiesta della medesima Europa Investimenti Special Situations S.p.A.

¹ La percentuale del 21,108 rappresenta l'arrotondamento al terzo decimale (effettuato ai soli fini espositivi) della frazione esatta delle azioni oggetto dell'Offerta (pari a numero 3.892.533) rispetto al totale delle azioni emesse dall'Emittente, pari a complessive numero 18.441.303.

² Si ricorda che l'importo accreditato sul suddetto conto corrente garantisce l'obbligo dell'Emittente di pagare quanto dallo stesso eventualmente dovuto a Triangle Italy S.p.A. (quale cessionaria della partecipazione Deltatre S.p.A.) a titolo di indennizzo, in forza del contratto di cessione sottoscritto in data 30 giugno 2016, *inter alia*, tra l'Emittente, in qualità di cedente e Triangle Italy S.p.A., in qualità di cessionaria.

³ Si rinvia alla nota 1 che precede.