

Avviso di avvenuta pubblicazione
del Prospetto Informativo relativo all'

ammissione alle negoziazioni

sul Mercato Telematico Azionario, organizzato
e gestito da Borsa Italiana S.p.A., delle azioni
ordinarie di Piovan S.p.A.

Emittente
Piovan S.p.A.

Azionista Venditore
Pentafin S.p.A.

Coordinatore dell'Offerta,
Joint Bookrunner e Sponsor



Coordinatore dell'Offerta
e Joint Bookrunner



Avviso di avvenuta pubblicazione del prospetto informativo relativo a Piovan S.p.A. (l'“**Emittente**” o la “**Società**”) ai sensi dell'art. 9 del Regolamento Delegato (UE) 2016/301 del 30 novembre 2015 e degli articoli 9, comma 5 e 56, comma 5, del Regolamento Consob n. 11971/1999, come successivamente modificato ed integrato, relativo all'ammissione alle negoziazioni delle azioni ordinarie Piovan S.p.A. (le “**Azioni**”) sul Mercato Telematico Azionario (“**MTA**”) organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (“**Borsa Italiana**”) e, ricorrendone i presupposti sul Segmento STAR, depositato presso Consob in data 5 ottobre 2018, a seguito dell'avvenuto rilascio del provvedimento di approvazione del Prospetto Informativo con nota del 5 ottobre 2018, protocollo n. 0393903/18 (il “**Prospetto Informativo**”). L'adempimento di pubblicazione del Prospetto Informativo non comporta alcun giudizio di Consob sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi. Al fine di effettuare un corretto apprezzamento dell'investimento, gli investitori sono invitati a valutare le informazioni contenute nel Prospetto Informativo e, in particolare, gli specifici “Fattori di Rischio” contenuti nel Capitolo IV del Prospetto Informativo, Sezione Prima. I termini utilizzati nel presente avviso con lettera maiuscola non espressamente definiti sono utilizzati con il medesimo significato ad essi rispettivamente attribuito nel Prospetto Informativo.

Denominazione Sociale dell'Emittente

L'Emittente è denominato “Piovan S.p.A.” ed è costituito in forma di società per azioni. La Società ha sede legale in Santa Maria di Sala (VE), Via delle Industrie 16 ed è iscritta al Registro delle Imprese di Venezia, Rovigo, Delta Lagunare, codice fiscale 02307730289 e partita IVA 02700490275.

Tipo, classe, ammontare e prezzo delle Azioni

L'Offerta, finalizzata all'ammissione alle negoziazioni delle azioni della Società sul MTA e, qualora ne ricorrano i presupposti, sul Segmento STAR, ha per oggetto massime n. 18.760.000 Azioni, prive di indicazione del valore nominale, corrispondenti al 35% del capitale sociale dell'Emittente. Il flottante sarà ottenuto attraverso un collocamento privato riservato esclusivamente ad investitori qualificati in Italia e investitori istituzionali all'estero ai sensi della Regulation S del United States Securities Act del 1933, come successivamente modificato (il “**Securities Act**”), e, negli Stati Uniti d'America, limitatamente ai “*Qualified Institutional Buyers*” ai sensi della Rule 144A del Securities Act, con esclusione di quei Paesi nei quali l'offerta non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità, in conformità con le leggi vigenti, o di esenzioni di legge o regolamentari applicabili (il “**Collocamento Istituzionale**”). Il Collocamento Istituzionale sarà effettuato sulla base di un documento di offerta in lingua inglese (c.d. Offering Circular), contenente dati e informazioni coerenti con quelli del Prospetto Informativo. Le Azioni oggetto di Offerta saranno messe in vendita da Pentafin S.p.A., che detiene attualmente il 94,07% del capitale sociale della Società (l'“**Azionista Venditore**”).

Over Allotment e Greenshoe

Nell'ambito degli accordi che saranno stipulati per l'Offerta è prevista la concessione, da parte dell'Azionista Venditore ai Coordinatori dell'Offerta di un'opzione di *Over Allotment* per chiedere in prestito ulteriori n. 2.800.000 Azioni, corrispondenti ad una quota pari a circa il 15% del numero di Azioni oggetto dell'Offerta ai fini di una eventuale c.d. sovra-allocazione (*over allotment*) nell'ambito del Collocamento Istituzionale (l'“**Opzione di Over Allotment**”). In caso di over allotment, i Coordinatori dell'Offerta potranno esercitare tale opzione, in tutto o in parte entro 30 giorni dall'inizio delle negoziazioni sull'MTA delle Azioni, e collocare le Azioni così prese a prestito nell'ambito del Collocamento Istituzionale al Prezzo di Offerta.

Sempre nell'ambito degli accordi che saranno stipulati per l'Offerta, è inoltre prevista la concessione, da parte dell'Azionista Venditore ai Coordinatori dell'Offerta, anche in nome e per conto dei membri del Consorzio per il Collocamento Istituzionale, di un'opzione per l'acquisto, al Prezzo di Offerta, di massime n. 2.800.000 Azioni, corrispondenti ad una quota pari a circa il 15% del numero di Azioni oggetto dell'Offerta (l'“**Opzione Greenshoe**”). I Coordinatori dell'Offerta potranno esercitare tale opzione, in tutto o in parte entro 30 giorni dalla Data di Avvio delle Negoziazioni.

Le Azioni eventualmente prese in prestito sulla base dell'Opzione di Over Allotment saranno restituite all'Azionista Venditore entro 30 giorni dalla Data di Avvio delle Negoziazioni utilizzando: (i) le Azioni della Società rivenienti dall'esercizio dell'Opzione Greenshoe e/o (ii) le Azioni della Società eventualmente acquistate nell'ambito delle attività di stabilizzazione di cui al Capitolo VI, Paragrafo 6.5 del Prospetto Informativo, Sezione Seconda.

Prezzo di Offerta

La Società e l'Azionista Venditore, anche sulla base di analisi svolte dai Coordinatori dell'Offerta, al fine esclusivo di consentire la raccolta di manifestazioni di interesse da parte degli Investitori Istituzionali nell'ambito del Collocamento Istituzionale, hanno individuato, sentiti i Coordinatori dell'Offerta, 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 423 milioni ed un massimo non vincolante di Euro 514 milioni (al netto delle Azioni proprie), pari ad un minimo non vincolante di Euro 8,30 per Azione ed un massimo non vincolante di Euro 10,10 per Azione.

Il Prezzo di Offerta delle Azioni sarà determinato dall'Azionista Venditore e dalla Società sentiti i Coordinatori dell'Offerta, al termine del Periodo di Offerta, secondo il meccanismo dell'open price, tenendo conto, tra l'altro, (i) delle condizioni del mercato mobiliare domestico e internazionale; e (ii) della quantità e qualità delle manifestazioni di interesse ricevute dagli investitori istituzionali.

Il Prezzo di Offerta sarà reso noto mediante pubblicazione sul sito internet della Società (piovangroup.com) entro cinque giorni lavorativi dal termine del Periodo di Offerta. L'avviso con cui verrà reso noto il Prezzo di Offerta conterrà, inoltre, i dati relativi alla capitalizzazione della Società calcolati sulla base del Prezzo di Offerta, nonché il ricavato complessivo derivante dall'Offerta, riferito al Prezzo di Offerta e al netto delle commissioni che saranno riconosciute al Consorzio per il Collocamento Istituzionale al termine del Periodo di Offerta.

Periodo di validità dell'Offerta

L'Offerta ha avuto inizio il giorno 5 ottobre 2018 e terminerà il giorno 17 ottobre 2018, salvo proroga o chiusura anticipata da rendersi nota tramite comunicato stampa da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente (piovangroup.com). In considerazione del fatto che l'Offerta consiste in un Collocamento Istituzionale, non sono previste particolari modalità di sottoscrizione. La raccolta degli ordini nell'ambito del Collocamento Istituzionale e l'adesione verrà effettuata secondo la prassi internazionale per operazioni similari.

L'Azionista Venditore e la Società, sentiti i Coordinatori dell'Offerta, si riservano la facoltà di disporre la chiusura anticipata del Collocamento qualora, prima della chiusura del Periodo di Offerta, l'ammontare delle Azioni oggetto del Collocamento sia interamente collocato, dandone in ogni caso tempestiva comunicazione a CONSOB e informativa al pubblico mediante comunicato stampa da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente (piovangroup.com).

Eventuali modifiche del Periodo di Offerta saranno comunicate al pubblico mediante comunicato stampa da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente (piovangroup.com).

Revoca e sospensione dell'Offerta

Qualora tra la Data del Prospetto Informativo e il giorno antecedente l'inizio dell'Offerta dovessero verificarsi circostanze straordinarie, così come previste nella prassi internazionale quali, tra l'altro, mutamenti nella situazione politica, finanziaria, economica, valutaria, normativa o di mercato a livello nazionale e/o internazionale e/o eventi negativi riguardanti la situazione finanziaria, patrimoniale, reddituale o manageriale dell'Emittente e/o delle sue controllate o comunque accadimenti relativi al Gruppo che siano tali, a giudizio dei Coordinatori dell'Offerta, da pregiudicare il buon esito e/o rendere sconsigliabile l'effettuazione dell'Offerta, i Coordinatori dell'Offerta d'intesa con l'Emittente e l'Azionista Venditore, potranno decidere di non dare inizio all'Offerta e la stessa dovrà ritenersi annullata. Di tale decisione sarà data tempestiva comunicazione alla Consob ed al pubblico mediante comunicato stampa da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente (piovangroup.com) non oltre il giorno previsto per l'inizio del Periodo di Offerta.

L'Emittente e l'Azionista Venditore, previa consultazione con i Coordinatori dell'Offerta, si riservano altresì la facoltà di ritirare, in tutto o in parte, il Collocamento Istituzionale, previa tempestiva comunicazione a Consob e al pubblico con comunicato stampa da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente (piovangroup.com) entro la Data di Pagamento qualora al termine del Periodo di Offerta le adesioni pervenute risultassero inferiori al quantitativo offerto nell'ambito della stessa.

L'Offerta sarà comunque ritirata, entro la Data di Pagamento, previa tempestiva comunicazione a Consob e successivamente al pubblico mediante comunicato stampa da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente (piovangroup.com) qualora (i) Borsa Italiana non deliberi l'inizio delle negoziazioni e/o revochi il provvedimento di ammissione a quotazione ai sensi dell'articolo 2.4.3, comma 8, del Regolamento di Borsa, ovvero (ii) il Collocamento Istituzionale venisse meno, in tutto o in parte, per mancata assunzione, in tutto o in parte, o per cessazione di efficacia dell'impegno di collocamento relativo alle Azioni oggetto del Collocamento Istituzionale; (iii) nel caso venisse meno, in tutto o in parte, l'impegno di collocamento previsto nel Contratto di Collocamento.

Pagamento e consegna delle Azioni

Il pagamento delle Azioni assegnate dovrà essere effettuato entro il 19 ottobre 2018 presso il Collocatore che ha ricevuto l'adesione, senza aggravio di commissioni o spese a carico dell'aderente. In caso di posticipo, proroga o chiusura anticipata dell'Offerta le eventuali variazioni della Data di Pagamento saranno comunicate con lo stesso avviso con il quale sarà reso pubblico detto avvenimento.

Risultati dell'Offerta

L'Emittente comunicherà entro i cinque giorni lavorativi successivi alla chiusura dell'Offerta i risultati riepilogativi della stessa mediante apposito comunicato stampa da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente (piovangroup.com). Copia di tale comunicato sarà contestualmente trasmessa a Consob ed a Borsa Italiana, ai sensi dell'articolo 13, comma 2 del Regolamento Emittenti.

Contestualmente al pagamento del controvalore, le Azioni assegnate nell'ambito dell'Offerta saranno messe a disposizione degli aventi diritto, in forma dematerializzata, mediante contabilizzazione sui conti di deposito presso Monte Titoli.

Ammissione alla negoziazione e modalità di negoziazione

L'Emittente ha presentato a Borsa Italiana in data 10 luglio 2018 domanda di ammissione alla quotazione delle proprie azioni sul Mercato Telematico Azionario, nonché domanda per il riconoscimento della qualifica di STAR.

Borsa Italiana, con provvedimento n. 8497 del 3 ottobre 2018, ha disposto l'ammissione a quotazione sul Mercato Telematico Azionario. A seguito del ricevimento del provvedimento di ammissione a quotazione, in data 3 ottobre 2018, l'Emittente ha altresì presentato la domanda di ammissione alle negoziazioni.

La data di inizio delle negoziazioni delle azioni sul Mercato Telematico Azionario sarà disposta da Borsa Italiana ai sensi dell'articolo 2.4.3, comma 6, del Regolamento di Borsa, previa verifica della sufficiente diffusione tra il pubblico delle azioni dell'Emittente a seguito dell'Offerta.

Borsa Italiana, previa verifica della sussistenza dei requisiti di capitalizzazione e diffusione tra il pubblico, attribuirà all'Emittente la qualifica STAR.

Coordinatori dell'Offerta

Il Collocamento Istituzionale è coordinato e diretto da Goldman Sachs International, con sede legale in Peterborough Court, 133 Fleet Street, Londra, EC4A 2BB, Regno Unito e UniCredit Bank AG, Milan Branch con sede legale in Milano, Piazza Gae Aulenti n. 4, che agiscono in qualità di Joint Global Coordinators e Joint Bookrunners del Collocamento Istituzionale.

UniCredit Bank AG, Milan Branch agisce inoltre in qualità di Sponsor ai fini della quotazione delle azioni della Società sul Mercato Telematico Azionario.

Luoghi in cui è disponibile il Prospetto Informativo

Il Prospetto Informativo è disponibile presso la sede legale dell'Emittente in Via delle Industrie 16, Santa Maria di Sala (VE), nonché sul sito internet dell'Emittente piovangroup.com e di Borsa Italiana.

Santa Maria di Sala, 6 ottobre 2018



PiovanGroup