

**MONTE BIANCO S.R.L.**

Spett.

**COMMISSIONE NAZIONALE PER LE SOCIETÀ E LA BORSA**

Via G.B. Martini, 3

00198 Roma

**Divisione Corporate Governance**

**Ufficio OPA e Assetti Proprietari**

Alla cortese attenzione della dott.ssa Giulia Staderini

Raccomandata A/R anticipata via telefax: (+39) 06-8477-519

**DIVISIONE MERCATI**

**Ufficio Informazione Mercati, Agenzie di Rating, Analisi Finanziaria**

Alla cortese attenzione del dott. Claudio Marchionni

Raccomandata A/R anticipata via telefax: (+39) 06-8477-757

Spett.

**BORSA ITALIANA S.P.A.**

**Ufficio Informativa Societaria**

Piazza degli Affari, 6

20122 Milano

Alla cortese attenzione della dott.ssa Livia Gaspari

Raccomandata A/R anticipata via telefax: (+39) 02-7200-4666

Milano, 8 ottobre 2012

**OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO TOTALITARIA AVENTE AD OGGETTO AZIONI DI SCREEN SERVICE BROADCASTING TECHNOLOGIES S.P.A. - COMUNICAZIONE AI SENSI DELL'ARTICOLO 102 DEL DECRETO LEGISLATIVO N. 58 DEL 24 FEBBRAIO 1998, COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO ED INTEGRATO.**

Monte Bianco S.r.l. (l' "**Offerente**"), società interamente controllata da HLD *Société en commandite par actions* ("**HLD**"), comunica ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 102 del

1

**Monte Bianco S.r.l.**

Società interamente detenuta da HLD S.C.A.

Capitale Sociale € 10.000 - Numero Iscrizione Registro Imprese, Codice Fiscale e P. IVA 07937420961

20122 Milano - Via Paolo da Cannobio, 9

## MONTE BIANCO S.R.L.

Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato ed integrato (il "TUF"), la promozione di un'offerta pubblica di acquisto totalitaria (l' "Offerta") su tutte le azioni ordinarie (ciascuna azione, singolarmente, una "Azione" e, collettivamente, le "Azioni") di Screen Service Broadcasting Technologies S.p.A. (l' "Emittente") non detenute dall'Offerente e dalla sua controllante HLD, al prezzo di Euro 0,220 per Azione (il "Corrispettivo").

Si riassumono di seguito i termini e gli elementi essenziali dell'Offerta, nonché le finalità e le modalità di finanziamento previste nell'ambito dell'Offerta medesima.

Per una compiuta descrizione e valutazione dell'Offerta, si rinvia al documento di offerta che sarà predisposto sulla base dello schema n. 2 dell'Allegato 2A al regolamento di attuazione del Testo Unico della Finanza concernente la disciplina degli emittenti, adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato ed integrato e ad oggi vigente (il "Regolamento Consob"), e che sarà messo a disposizione nei tempi e nei modi di legge (il "Documento di Offerta").

### 1. PRESUPPOSTI GIURIDICI

L'Offerta è un'offerta pubblica di acquisto avente ad oggetto la totalità delle azioni ordinarie dell'Emittente, non detenute dall'Offerente e dalla sua controllante HLD, promossa ai sensi degli articoli 102 e 106, quarto comma, del TUF.

Si precisa che l'Offerta non è stata preventivamente comunicata ad alcuno degli azionisti dell'Emittente, ivi inclusa Opera SGR S.p.A. la quale detiene il 30,182% del capitale sociale dell'Emittente.

Si precisa, inoltre, che l'Offerente e la sua controllante HLD, alla data del presente comunicato (i) detengono complessivamente n. 1.715.000 Azioni dell'Emittente, corrispondenti a circa l'1,24% del capitale sociale, (ii) non detengono alcuno strumento finanziario derivato che conferisca una posizione lunga nell'Emittente.

### 2. ELEMENTI ESSENZIALI DELL'OFFERTA

#### 2.1 Soggetti partecipanti all'operazione

##### (a) Offerente e HLD

L'Offerente è una società a responsabilità limitata, soggetta alla legge italiana, costituita in data 1 agosto 2012, con sede sociale in Milano, via Paolo da Cannobio 9, codice fiscale 07937420961.

Alla data del presente comunicato, il capitale sociale dell'Offerente è pari ad Euro 10.000,00 interamente sottoscritto e versato ed interamente detenuto da HLD.

HLD è una *Société en commandite par actions* avente sede legale in 41 – 43 Rue Saint Dominique 75007, Parigi (Francia), iscritta al *Registre du commerce et des sociétés* di Parigi (Francia), numero di identificazione 522 674 332 R.C.S. PARIS.

Il capitale sociale di HLD, interamente sottoscritto e versato, è pari ad Euro 36.578.000,00.

## MONTE BIANCO S.R.L.

HLD è una società in accomandita per azioni di diritto francese che si caratterizza per la presenza di due categorie di soci:

- a) i soci accomandatari, che rispondono solidalmente e illimitatamente per le obbligazioni sociali e sono per legge amministratori della società;
- b) i soci accomandanti, che sono obbligati verso la società nei limiti della quota del capitale sottoscritto.

Socio accomandatario di HLD, cui compete il potere di amministrare la società, è HLD Associés SAS, società di diritto francese, il cui capitale votante è suddiviso fra i seguenti soci:

- Compagnie de l'Audon (società controllata da Jean Bernard Lafonta): 33,33%;
- Aspen (società controllata da Jean Bernard Lafonta): 1,83%;
- ProXchange Limited (società controllata da Jean Philippe Hecktweiler): 33,33%;
- Monte Cinto Industries (società controllata da Philippe Donnet): 31,50%.

HLD è una società di investimento, attiva nell'acquisizione di partecipazioni, di controllo o minoritarie, in imprese, quotate e non, europee.

Dalla data di costituzione, HLD ha realizzato investimenti nelle seguenti società: Laboratori Filorga e Interflora.

Gli investimenti nelle società *target* non sono soggetti a limiti o restrizioni di durata.

### (b) Emittente

L'Emittente è una società per azioni di diritto italiano avente sede legale a Brescia, Via G. di Vittorio n. 17, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Brescia n. 02235770241.

Alla data del presente comunicato, il capitale sociale dell'Emittente, sottoscritto e versato, ammonta a Euro 13.190.476,00 ed è rappresentato da n. 138.500.000 azioni ordinarie, prive di valore nominale ai sensi dell'art. 2346 del Codice Civile.

Le azioni ordinarie dell'Emittente sono quotate sul Mercato Telematico Azionario ("MTA").

L'Emittente è attiva nella produzione e commercializzazione di componentistica e software per la trasmissione del segnale radio e televisivo nonché, per il tramite della controllata Tivuitalia S.p.A, nella prestazione di servizi di rete e nell'affitto della capacità trasmissiva del proprio multiplexer.

### 2.2 Strumenti finanziari oggetto dell'Offerta

L'Offerta ha ad oggetto la totalità delle Azioni dell'Emittente non detenute dall'Offerente e dalla sua controllante HLD, pari a n. 136.785.000 Azioni, corrispondenti a circa il 98,76% del capitale sociale dell'Emittente.

## MONTE BIANCO S.R.L.

### 2.3 *Corrispettivo unitario e controvalore complessivo dell'Offerta*

Per ogni Azione dell'Emittente che sarà portata in adesione all'Offerta sarà versato un corrispettivo pari ad Euro 0,220.

Il Corrispettivo, in particolare, esprime un premio del 47,4% rispetto al prezzo ufficiale dell'Azione dell'ultimo giorno di scambio precedente il presente comunicato (5 ottobre 2012), un premio del 47,0% rispetto alla media ponderata dei prezzi ufficiali del mese precedente il presente comunicato, un premio del 38,3% rispetto alla media ponderata dei prezzi ufficiali dei tre mesi precedenti il presente comunicato, un premio del 22,9% rispetto alla media ponderata dei prezzi ufficiali dei sei mesi precedenti il presente comunicato ed uno sconto del 16,4% rispetto alla media ponderata dei prezzi ufficiali dei dodici mesi precedenti il presente comunicato.

Il controvalore massimo complessivo dell'Offerta (l' "**Esborso Massimo**"), calcolato assumendo che tutte le Azioni oggetto dell'Offerta siano portate in adesione alla stessa, è pari ad Euro 30.092.700,00.

### 2.4 *Condizioni di efficacia dell'Offerta*

L'efficacia dell'Offerta è subordinata:

- (i) alla condizione che le adesioni all'Offerta siano tali da consentire all'Offerente di conseguire, considerando anche le n. 1.715.000 Azioni detenute dall'Offerente e dalla sua controllante HLD e le ulteriori Azioni che l'Offerente dovesse acquistare, direttamente e/o indirettamente, al di fuori dell'Offerta nel rispetto di quanto disposto dagli articoli 41 e 42, comma 2, del Regolamento Consob, almeno il 50% più 1 Azione del capitale sociale dell'Emittente (la "**Condizione del livello minimo di adesioni**");
- (ii) al mancato verificarsi, entro il secondo giorno di apertura dei mercati regolamentati secondo il calendario di negoziazione stabilito annualmente da Borsa Italiana S.p.A. ("**Giorno di Borsa Aperta**") successivo alla data di chiusura del Periodo di Adesione (come *infra* definito), a livello nazionale e/o internazionale: (a) di eventi o situazioni straordinari comportanti gravi mutamenti nella situazione politica, finanziaria, economica, valutaria o di mercato che abbiano effetti sostanzialmente pregiudizievoli sull'Offerta; (b) di eventi o situazioni straordinari o comunque pregiudizievoli riguardanti la situazione patrimoniale, economica, finanziaria, fiscale, normativa, societaria o giudiziaria, le prospettive dell'Emittente e delle società da questa controllate, tali da alterare in modo sostanziale la situazione economica, patrimoniale e/o finanziaria e/o o i risultati dell'Emittente medesima e delle società da questa controllate, rispetto alla situazione risultante dalla relazione trimestrale al 30 giugno 2012;
- (iii) alla mancata effettuazione da parte dell'Emittente, entro il secondo Giorno di Borsa Aperta successivo al termine del Periodo di Adesione: (a) di atti od operazioni che possano contrastare l'Offerta ovvero il conseguimento degli obiettivi della medesima; (b) di atti od operazioni che possano alterare in modo sostanziale la situazione economica, patrimoniale e/o finanziaria e/o i risultati dell'Emittente medesima e delle società da questa controllate, rispetto alla situazione risultante dalla relazione trimestrale al 30 giugno 2012;

## MONTE BIANCO S.R.L.

(iv) alla mancata adozione/pubblicazione, entro il secondo Giorno di Borsa Aperta successivo al termine del Periodo di Adesione, da parte di istituzioni, enti o autorità aventi competenza, di atti o provvedimenti legislativi, amministrativi o giudiziari: (a) finalizzati a o, comunque, tali da precludere o limitare, in tutto o in parte, anche a titolo transitorio, la possibilità dell'Offerente o dei soggetti che controllano l'Offerente: (i) di detenere partecipazioni nell'Emittente; (ii) nominare la maggioranza degli amministratori dell'Emittente o (iii) votare nelle assemblee ordinarie o straordinarie dell'Emittente; (b) che impongano oneri o condizioni affinché l'Offerente o i soggetti che controllano l'Offerente possano compiere quanto indicato ai precedenti punti (i), (ii) o (iii);

(v) alla circostanza che le banche creditrici del gruppo dell'Emittente abbiano espressamente rinunciato, entro e non oltre i due Giorni di Borsa Aperta antecedenti alla data di pagamento del Corrispettivo, alla facoltà di avvalersi dei rimedi risolutivi derivanti dall'esistenza di clausole di *change of control* eventualmente incluse nei contratti di finanziamento con società facenti parte del gruppo dell'Emittente;

(vi) al raggiungimento, entro e non oltre i due Giorni di Borsa Aperta antecedenti alla data di pagamento del Corrispettivo, di un accordo fra HLD e l'Offerente, da un lato, e le banche creditrici del gruppo dell'Emittente, dall'altro lato, condizionato all'approvazione dei competenti organi societari dell'Emittente medesimo e avente ad oggetto la ristrutturazione dell'attuale indebitamento a medio-lungo termine sulla base dei seguenti presupposti: (a) proroga della scadenza finale del finanziamento di almeno 2 anni; (b) concessione di un "periodo di grazia" (da intendersi come lasso temporale nel quale non vi sarebbe da parte del debitore rimborso del capitale) di 2 anni a partire dalla data di pagamento del Corrispettivo; (c) impegno, da parte dell'Offerente e/o di HLD, ad apportare capitale di rischio in favore dell'Emittente per un ammontare massimo fino a Euro 3 milioni nelle forme tecniche consentite ai soci dalla normativa *pro tempore* vigente.

L'Offerente si riserva la facoltà di rinunciare in tutto o in parte alle condizioni di cui sopra.

L'Offerente si riserva infine la facoltà di modificare i termini delle condizioni che precedono, in qualsiasi momento ed a suo insindacabile giudizio, in tutto o in parte, in conformità alle previsioni dell'articolo 43, comma 1, del Regolamento Consob, dandone comunicazione nelle forme previste dagli articoli 114 del TUF e 36 del Regolamento Consob.

### 2.5 Durata dell'Offerta

Ai sensi dell'articolo 40 del Regolamento Consob, il Periodo di Adesione sarà concordato con Borsa Italiana S.p.A. tra un minimo di quindici e un massimo di quaranta Giorni di Borsa Aperta (il "Periodo di Adesione"), salvo eventuale proroga.

## 3. AUTORIZZAZIONI

L'Offerta non è soggetta ad alcuna autorizzazione.

#### **4. FINALITA' DELL'OPERAZIONE**

L'Offerta è finalizzata all'acquisizione del controllo sull'Emittente. L'Offerente intende rilanciare la crescita dell'Emittente in una prospettiva di medio/lungo termine, perseguendo strategie future finalizzate a rafforzarne il posizionamento competitivo in Italia come all'estero.

Gli investimenti finalizzati al menzionato rafforzamento del posizionamento competitivo dell'Emittente saranno finanziati facendo ricorso (i) ai flussi di cassa generati dalle attività operative dell'Emittente stesso, (ii) a risorse messe a disposizione dall'Offerente, tramite sottoscrizione di aumenti di capitale ovvero mediante versamenti e/o finanziamenti soci nelle forme tecniche consentite dalla normativa pro tempore vigente e/o (iii) a nuovo indebitamento bancario.

#### **5. OBBLIGO DI ACQUISTO - DIRITTO DI ACQUISTO**

##### *5.1 Obbligo di acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF*

L'Offerente comunica sin d'ora che, ove, a seguito dell'Offerta, divenisse titolare, direttamente e indirettamente (per effetto delle adesioni all'Offerta e di acquisti eventualmente effettuati al di fuori dell'Offerta medesima comunque entro il Periodo di Adesione), di una partecipazione nel capitale sociale dell'Emittente superiore al 90% ed inferiore al 95% delle Azioni dell'Emittente, essa non procederà alla ricostituzione del flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni delle Azioni sul MTA. Pertanto l'Offerente, ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del TUF, avrà l'obbligo di acquistare le restanti Azioni dagli azionisti dell'Emittente che ne facciano richiesta.

A seguito del verificarsi dei presupposti dell'obbligo di acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del TUF, a norma dell'articolo 2.5.1, comma 8, del Regolamento di Borsa Italiana ("Regolamento di Borsa"), Borsa Italiana S.p.A. disporrà la revoca dalla quotazione delle Azioni dell'Emittente a decorrere dal Giorno di Borsa Aperta successivo all'ultimo giorno di pagamento del Corrispettivo delle Azioni per le quali è stato adempiuto l'obbligo di acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del TUF.

Pertanto, gli azionisti che avranno deciso di non portare in adesione le loro Azioni durante il Periodo di Offerta e/o che non abbiano richiesto all'Offerente di acquistare le loro Azioni durante la procedura per l'adempimento dell'obbligo di acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del TUF saranno titolari di strumenti finanziari non negoziati in alcun mercato regolamentato, con tutte le conseguenti difficoltà legate alla liquidazione del proprio investimento.

##### *5.2 Obbligo di acquisto ex articolo 108, comma 1, del TUF e diritto di acquisto ex articolo 111 del TUF*

All'esito dell'Offerta, nonché per effetto di acquisti eventualmente effettuati al di fuori dell'Offerta medesima e/o in adempimento dell'obbligo di acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del TUF, l'Offerente potrebbe venire a detenere, direttamente e indirettamente una partecipazione complessiva almeno pari al 95% dell'intero capitale sociale ordinario dell'Emittente.

## MONTE BIANCO S.R.L.

Ricorrendo tale ipotesi, l'Offerente dichiara sin d'ora la propria intenzione di avvalersi del diritto di acquisto di cui all'articolo 111 del TUF di acquistare le residue Azioni.

Il diritto di acquisto sarà esercitato non appena possibile dopo la conclusione dell'Offerta.

L'Offerente, esercitando il diritto di acquisto, adempirà contestualmente all'obbligo di acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 1, del TUF nei confronti degli azionisti che ne facciano richiesta. Conseguentemente, l'Offerente darà corso ad un'unica procedura al fine di adempiere all'obbligo di acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 1, del TUF ed esercitare il diritto di acquisto.

Qualora ricorressero i presupposti per l'esercizio del diritto di acquisto, a norma dell'articolo 2.5.1, comma 8, del Regolamento di Borsa, Borsa Italiana S.p.A. disporrà la revoca delle Azioni dalla quotazione, tenuto conto dei tempi previsti per l'esercizio del diritto di acquisto.

### *5.3 Eventuale scarsità di adeguato flottante a seguito dell'Offerta*

Nel caso in cui, ad esito dell'Offerta, l'Offerente venga a detenere una partecipazione inferiore al 90% del capitale ordinario dell'Emittente, si fa presente che, laddove si verifichi una scarsità del flottante tale da non assicurare il regolare andamento delle negoziazioni, tenuto conto anche delle partecipazioni detenute dagli altri azionisti, Borsa Italiana S.p.A. potrebbe disporre la sospensione e/o la revoca dalla quotazione delle Azioni dell'Emittente ai sensi dell'art. 2.5.1 del Regolamento di Borsa, salvo che non venga ripristinato un flottante idoneo ad assicurare un regolare andamento delle contrattazioni.

Qualora tale scarsità di flottante, per la causa sopra rappresentata, venisse a manifestarsi, l'Offerente non intende porre in essere misure finalizzate, per tempistica e modalità, a ripristinare le condizioni minime di flottante per un regolare andamento delle contrattazioni.

## **6. MODALITA' DI FINANZIAMENTO**

L'Offerta prevede un Esborso Massimo pari ad Euro 30.092.700,00. L'Offerente farà fronte agli impegni derivanti dall'Offerta esclusivamente tramite mezzi propri.

## **7. MERCATI SUI QUALI E' PROMOSSA L'OFFERTA**

L'Offerta è promossa esclusivamente in Italia, in quanto le Azioni sono quotate solo sul MTA ed è rivolta a parità di condizioni, a tutti gli azionisti titolari di azioni ordinarie dell'Emittente.

L'Offerta non sarà promossa direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, Australia, Canada, Giappone o in altro Stato in cui tale Offerta non è consentita in assenza dell'autorizzazione delle competenti autorità.

L'adesione all'Offerta da parte di soggetti residenti in Paesi diversi dall'Italia può essere soggetta a specifici obblighi o restrizioni previsti da disposizioni di legge o regolamentari. È esclusiva responsabilità dei destinatari dell'Offerta verificare l'esistenza e l'applicabilità di tali disposizioni rivolgendosi a propri consulenti e conformarsi alle disposizioni stesse prima dell'adesione all'Offerta.

## MONTE BIANCO S.R.L.

### 8. PUBBLICAZIONE DEI COMUNICATI E DOCUMENTI RELATIVI ALL'OFFERTA

I comunicati e tutti i documenti relativi all'Offerta saranno disponibili sul sito internet del *global information agent* dell'Offerta ([www.georgeson.it/OPA-Screen-Service](http://www.georgeson.it/OPA-Screen-Service)).

### 9. CONSULENTI DELL'OFFERENTE

L'Offerente è assistito, ai fini dell'Offerta, da Galante e Associati studio legale per i profili legali, da Equita SIM S.p.A. in qualità di consulente finanziario e da Georgeson, quale *global information agent*.

\*\*\*\*\*

Cogliamo l'occasione per porgere distinti saluti,

MONTE BIANCO S.R.L.

L'Amministratore Unico

Laurent Grimaldi

