



OFFERTE PUBBLICHE DI ACQUISTO VOLONTARIE SULLA TOTALITÀ DELLE AZIONI ORDINARIE E DI RISPARMIO DI ITALIAONLINE S.P.A. PROMOSSE DA SUNRISE INVESTMENTS S.P.A.

* * *

RISULTATI DEFINITIVI DELLE OFFERTE

- **Sunrise Investments, congiuntamente alle Persone che Agiscono di Concerto, raggiunge quota 98,14% del capitale sociale ordinario di Italiaonline e quota 23,84% del totale delle Azioni di Risparmio di Italiaonline.**
- **Data di Pagamento: 18 settembre 2019.**
- **Squeeze-out e delisting di Italiaonline.**

* * *

Milano, 17 settembre 2019 – Ai sensi dell’articolo 41, comma 6, del regolamento adottato con delibera CONSOB del 14 maggio 1999, n. 11971, come successivamente modificato e integrato (il “**Regolamento Emittenti**”), Sunrise Investments S.p.A. (l’“**Offerente**”), facendo seguito a quanto comunicato in data 12 settembre 2019, rende noti i risultati definitivi al termine del periodo di adesione relativo alle offerte pubbliche di acquisto volontarie totalitarie (le “**Offerte**”), aventi ad oggetto massime n. 12.656.520 azioni ordinarie (le “**Azioni Ordinarie**”) di Italiaonline S.p.A. (“**Italiaonline**” o la “**Società**”) e massime n. 6.803 azioni di risparmio di Italiaonline S.p.A. (le “**Azioni di Risparmio**”), promosse dall’Offerente, di concerto con Libero Acquisition S.à r.l., i suoi controllanti diretti e indiretti, GL Europe Luxembourg S.à r.l. e GoldenTree Asset Management Lux S.à r.l. (le “**Persone che Agiscono di Concerto**”), ai sensi dell’articolo 102 del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato ed integrato (“**TUF**”), e illustrate nel documento di offerta pubblicato il 26 luglio 2019 (il “**Documento di Offerta**”).

I termini con la lettera iniziale maiuscola utilizzati di seguito hanno il significato loro attribuito nel Documento di Offerta.

Risultati definitivi dell’Offerta sulle Azioni Ordinarie

Il periodo di adesione, concordato con Borsa Italiana, ai sensi dell’articolo 40, comma 2, del Regolamento Emittenti, si è concluso in data 12 settembre 2019 alle ore 17.30 (ora italiana).

Sulla base dei risultati definitivi comunicati da Banca IMI S.p.A. nella sua qualità di Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, si rende noto che al termine del periodo di adesione risultano portate in adesione all’Offerta n. 3.047.771 Azioni Ordinarie, pari al 24,081% delle Azioni Ordinarie Oggetto dell’Offerta e rappresentative del 2,66% del capitale sociale ordinario di Italiaonline e del 2,61% del capitale totale (le “**Adesioni**”).

Il controvalore complessivo dell’Offerta sulle Azioni Ordinarie, calcolato sulla base del numero di Azioni Ordinarie portate in adesione durante il periodo di adesione, è pari a Euro 8.594.714,22.

Il pagamento del Corrispettivo dell'Offerta sulle azioni ordinarie, pari a Euro 2,82 per ciascuna azione ordinaria di Italiaonline, avverrà il 18 settembre 2019.

Si segnala, inoltre, che, nel periodo intercorrente tra la Data del Documento di Offerta e la data odierna e, in particolare, nei termini comunicati alla CONSOB e al mercato, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 41, comma 2, lettera c) del Regolamento Emittenti, nelle sedute del 30 luglio 2019, 1 agosto 2019, 2 agosto 2019, 5 agosto 2019, 6 agosto 2019, 7 agosto 2019, 8 agosto 2019, 9 agosto 2019, 12 agosto 2019, 13 agosto 2019, 14 agosto 2019, 16 agosto 2019, 19 agosto 2019, 20 agosto 2019, 21 agosto 2019, 22 agosto 2019, 23 agosto 2019, 26 agosto 2019, 27 agosto 2019, 28 agosto 2019, 29 agosto 2019, 30 agosto 2019, 3 settembre 2019, 4 settembre 2019, 5 settembre 2019, 6 settembre 2019, 9 settembre 2019, 10 settembre 2019 e 11 settembre 2019, l'Offerente ha effettuato acquisti di Azioni Ordinarie al di fuori dell'Offerta sulle Azioni Ordinarie al prezzo di Euro 2,82 per Azione Ordinaria, comunicati giornalmente al mercato ai sensi dell'articolo 41, comma 2, lettera c) del Regolamento Emittenti, per complessive n. 7.474.089 azioni ordinarie Italiaonline, pari al 6,51% del capitale sociale ordinario dell'Emittente e al 6,39% del capitale totale (le "**Azioni Acquistate Fuori Offerta**").

Si ricorda che alla Data del Documento di Offerta le Persone che Agiscono di Concerto detenevano n. 102.038.575 azioni ordinarie Italiaonline rappresentative del 88,914% del capitale sociale ordinario di Italiaonline ("**Partecipazione Iniziale**"). Come rappresentato nel Documento di Offerta, il 18 settembre 2019, la Partecipazione Iniziale sarà ceduta all'Offerente.

Si ricorda infine che, in data 23 agosto 2019 l'Offerente ha comunicato il superamento della soglia del 95% del capitale ordinario di Italiaonline e il conseguente avveramento della Condizione sulla Soglia per le Azioni Ordinarie e, pertanto, l'intenzione di dar corso alla Procedura Congiunta e al Delisting.

Ciò premesso, si precisa che, tenuto conto (i) della Partecipazione Iniziale, (ii) delle Azioni Acquistate Fuori Offerta, e (iii) delle Adesioni verificate sulla base dei risultati definitivi dell'Offerta sulle Azioni Ordinarie, l'Offerente giungerà a detenere complessivamente n. 112.626.565 Azioni Ordinarie, pari al 98,14% del capitale sociale ordinario dell'Emittente e al 98,13% del capitale sociale totale, assumendo che nessuna Azione Ordinaria sia emessa ai sensi del piano di *stock option* e che non sia effettuata la Conversione Obbligatoria.

Anche nell'ipotesi in cui fosse approvata la Conversione Obbligatoria e fossero emesse n. 255.556 Azioni Ordinarie ai sensi del piano di *stock option*, l'Offerente verrebbe a detenere il 96,15% del capitale sociale ordinario dell'Emittente e, dunque, realizzerebbe in ogni caso il Delisting attraverso la Procedura Congiunta.

Nel contesto della Procedura Congiunta, i titolari di Azioni Ordinarie che non abbiano aderito all'Offerta (nonché, nel caso in cui si realizzi la Conversione Obbligatoria, i titolari di Azioni Ordinarie rinvenienti dalla Conversione Obbligatoria) saranno obbligati a trasferire all'Offerente la titolarità delle azioni ordinarie da essi detenute e, per l'effetto, per ogni Azione Ordinaria da essi detenuta riceveranno un corrispettivo determinato in conformità alle previsioni di cui all'articolo 108, commi 3 o 4, del TUF e delle relative disposizioni di attuazione di cui all'articolo 50 del Regolamento Emittenti.

A seguito del verificarsi dei presupposti del Diritto di Acquisto e dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 1, del Testo Unico della Finanza, Borsa Italiana disporrà, ai sensi dell'articolo 2.5.1, comma 6, del Regolamento di Borsa, la revoca delle Azioni Ordinarie dalla quotazione sul MTA, tenendo conto dei tempi previsti per l'esercizio del Diritto di Acquisto.

Si segnala infine che l'Offerta Volontaria non è soggetta alla riapertura dei termini di cui all'art. 40-*bis* del Regolamento Emittenti.

Risultati definitivi dell'Offerta sulle Azioni di Risparmio

Il periodo di adesione, concordato con Borsa Italiana, ai sensi dell'articolo 40, comma 2, del Regolamento Emittenti, si è concluso in data 12 settembre 2019 alle ore 17.30 (ora italiana).

Sulla base dei risultati provvisori comunicati da Banca IMI S.p.A. nella sua qualità di Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, si rende noto che al termine del periodo di adesione risultano portate in adesione all'Offerta n. 1.304 Azioni di Risparmio pari al 19,17% delle Azioni di Risparmio Oggetto dell'Offerta, al 19,17% delle Azioni di Risparmio in circolazione e al 0,00112% del capitale totale (le **“Adesioni sulle Azioni di Risparmio”**).

Si segnala, inoltre, che, nel periodo intercorrente tra la Data del Documento di Offerta e la data odierna e, in particolare, nei termini comunicati alla CONSOB e al mercato, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 41, comma 2, lettera c) del Regolamento Emittenti, nelle sedute del 2 agosto 2019 e del 12 settembre 2019, l'Offerente ha effettuato acquisti di Azioni di Risparmio al di fuori dell'Offerta sulle Azioni di Risparmio al prezzo di Euro 880 per Azione di Risparmio, comunicati il giorno stesso al mercato ai sensi dell'articolo 41, comma 2, lettera c) del Regolamento Emittenti, per complessive n. 318 azioni di risparmio di Italiaonline, pari al 4,67% del totale delle Azioni di Risparmio e al 0,00027% del capitale totale (le **“Azioni di Risparmio Acquistate Fuori Offerta”**).

Ciò premesso, si precisa che, tenuto conto delle Adesioni sulle Azioni di Risparmio verificate sulla base dei risultati definitivi dell'Offerta sulle Azioni di Risparmio e delle Azioni di Risparmio Acquistate Fuori Offerta, l'Offerente giungerà a detenere complessivamente n. 1.622 Azioni di Risparmio, pari al 23,84% del totale delle Azioni di Risparmio e al 0,00139% del capitale totale.

In proposito, si ricorda che in data 5 settembre 2019, l'Offerente ha comunicato di rinunciare alla Condizione sulla Soglia per le Azioni di Risparmio di cui alla sezione F.1.3 del Documento di Offerta e che, per l'effetto, l'Offerta sulle azioni di risparmio ha assunto efficacia.

Il controvalore complessivo dell'Offerta sulle Azioni di Risparmio, calcolato sulla base del numero di Azioni di Risparmio portate in adesione durante il periodo di adesione, è pari a Euro 1.147.520,00.

Il pagamento del Corrispettivo dell'Offerta sulle azioni di risparmio, pari a Euro 880,00 per ciascuna azione di risparmio di Italiaonline, avverrà il 18 settembre 2019.

Si segnala infine che l'Offerta Volontaria non è soggetta alla riapertura dei termini di cui all'art. 40-*bis* del Regolamento Emittenti.

Nel caso in cui si verificasse una scarsità del flottante tale da non assicurare il regolare andamento delle negoziazioni delle Azioni di Risparmio, Borsa Italiana potrebbe disporre la sospensione e/o la revoca dalla quotazione delle Azioni di Risparmio ai sensi dell'art. 2.5.1 del Regolamento di Borsa, tenuto conto del controvalore complessivo del loro flottante residuo all'esito dell'Offerta sulle Azioni di Risparmio.

* * *

Lo studio legale White & Case ha agito come consulente legale dell'Offerente, Houlihan Lokey come consulente finanziario degli Offerenti, Banca IMI come intermediario incaricato del coordinamento della raccolta delle adesioni, Morrow Sodali come *global information agent*. Le operazioni di acquisto di Azioni Ordinarie e di Risparmio al di fuori delle Offerte sono state effettuate da Intermonte SIM S.p.A. per conto dell'Offerente.

* * *

Comunicato emesso da Sunrise Investments S.p.A. e diffuso da Italiaonline S.p.A. su richiesta della medesima Sunrise Investments S.p.A.