

Comunicato stampa congiunto
ex art. 114 D.Lgs. n. 58/1998
pubblicato da

Poltrona Frau Group

NASCE IL LEADER MONDIALE DELL'ARREDAMENTO DI DESIGN DI ALTA GAMMA, ATTIVO NEI SETTORI *HOME, OFFICE, EDUCATION, HEALTHCARE, LUXURY INTERIORE* E *LUXURY IN MOTION*

Milano, 5 febbraio 2014

- Firmato il contratto per l'acquisto da parte di Haworth del 58,6% del capitale sociale di Poltrona Frau S.p.A. dagli azionisti Charme Investments e Moschini S.r.l.
- Il prezzo pattuito è di € 2,96 per azione.
- L'operazione è subordinata all'approvazione da parte delle autorità *antitrust* competenti.
- A seguito dell'acquisto verrà promossa un'offerta pubblica di acquisto obbligatoria sulle azioni Poltrona Frau S.p.A. ad un prezzo pari a € 2,96 per azione, corrispondente al prezzo pagato dall'acquirente agli azionisti venditori.

* . * . *

Charme Investments e Moschini S.r.l. ("**Charme**", "**Moschini**" e insieme gli "**Azionisti**") hanno raggiunto un accordo con Haworth, Inc. ("**Haworth**") per la cessione a quest'ultima di una partecipazione del 58,6% (di cui 51,3% posseduto da Charme e il restante 7,3% da Moschini) del capitale di Poltrona Frau S.p.A. (di seguito anche la "**Società**") ad un prezzo pari a € 2,96 per azione (l'"**Operazione**").

Haworth, con sede a Holland (Michigan, USA) è stata fondata nel 1948 dalla famiglia Haworth, che ancora ne detiene il 100%. Haworth è *leader* mondiale nella progettazione e produzione di ambienti di lavoro flessibili e sostenibili, con linee di prodotti che comprendono pareti mobili, sistemi di arredo, sedute, pavimenti galleggianti e tecnologia per la comunicazione. Con oltre 1,4 miliardi di dollari di ricavi nel 2013, circa 6.000 dipendenti e oltre 600 *dealers* in tutto il mondo, la società dal 2011 è già *partner* di Poltrona Frau Group per la distribuzione del canale ufficio in Nord America. Haworth è guidata dall'italiano Franco Bianchi, dal 2005 *President* e *CEO*.

Il perfezionamento dell'Operazione - atteso entro la fine di aprile 2014 - è condizionato all'approvazione da parte delle autorità *antitrust* competenti.

A seguito del perfezionamento dell'Operazione, Haworth, direttamente o tramite una società interamente posseduta, costituita in Italia, eventualmente designata per l'acquisto, promuoverà un'offerta pubblica di acquisto obbligatoria totalitaria sulla rimanente parte del capitale sociale di Poltrona Frau S.p.A. ai sensi dell'art. 106 del D.Lgs. n. 58 del 1998 (l'"**Offerta**") ad un prezzo di

€ 2,96 per azione, corrispondente al prezzo che sarà pagato agli Azionisti. Haworth intende perseguire il *delisting* delle azioni di Poltrona Frau S.p.A.

Subordinatamente al perfezionamento dell'Operazione, gli Azionisti hanno concesso a Haworth una opzione di vendita (l'“**Opzione**”), esercitabile a valle del processo di offerta pubblica di acquisto, ai sensi della quale Haworth avrà il diritto, ma non l'obbligo, di cedere a ciascuno degli Azionisti una partecipazione nella Società pari al 4,2% (e quindi complessivamente pari all'8,4%) del capitale sociale, allo stesso prezzo per azione pagato da Haworth nell'ambito dell'offerta pubblica di acquisto (€ 2,96).

Qualora Haworth decida di esercitare l'Opzione, il rapporto tra la medesima e gli Azionisti sarà regolato da un accordo parasociale che sarà pubblicato ai sensi dell'art. 122 del D.Lgs. n. 58 del 1998 che prevede, tra l'altro:

- (i) il diritto degli Azionisti di designare fino a tre componenti del Consiglio di Amministrazione della Società oltre ad un rappresentante nel Collegio Sindacale;
- (ii) un diritto di veto su specifiche operazioni di gestione straordinaria;
- (iii) un obbligo di *lock-up* degli Azionisti della durata di tre anni, diritti e obblighi di co-vendita e di prelazione;
- (iv) opzioni *put* e *call* per la risoluzione di eventuali situazioni di stallo decisionale;
- (v) un diritto degli Azionisti di cedere a Haworth le proprie partecipazioni nel periodo intercorrente tra l'approvazione del progetto di bilancio 2016 e il progetto di bilancio 2019;
- (vi) il diritto di Haworth ad acquistare le partecipazioni dei Venditori nel periodo intercorrente tra l'approvazione del progetto di bilancio 2019 e il progetto di bilancio 2022.

L'eventuale esercizio dell'Opzione comporterà l'assunzione da parte degli Azionisti a favore di Haworth di specifiche obbligazioni di indennizzo (c.d. *special indemnities*).

Al fine di assicurare l'ordinata gestione della Società, è stato convenuto, oltre alle normali previsioni di *interim management*, che i diritti di veto che spetterebbero ai Venditori in caso di esercizio dell'Opzione trovino applicazione anche nel periodo intercorrente tra il perfezionamento dell'Operazione e la data in cui Haworth dovesse esercitare l'Opzione o la data in cui scada il diritto di esercitarla.

Nell'ambito dell'Operazione Haworth acquisirà dagli Azionisti anche il 98% del capitale della società proprietaria degli stabilimenti di Meda concessi in locazione al Gruppo, ad un prezzo complessivo di circa € 1,9 milioni, pari al valore di carico della partecipazione medesima e inferiore al valore degli immobili periziato da esperti indipendenti, al netto dei debiti.

Franco Moschini, Presidente di Poltrona Frau e socio di controllo di Moschini S.r.l., ha dichiarato: “*Questa operazione è per me la realizzazione di un grande sogno iniziato dal 2003 con il fondo Charme, ossia la creazione del più importante polo mondiale dell'arredamento di lusso e questo porterà grandi benefici allo sviluppo internazionale del Gruppo e alla conseguente crescita dei nostri siti produttivi. E' il giusto coronamento di questo straordinario anno in cui concludo i miei primi 50 anni come Presidente siglando un accordo con un'altra grande famiglia di imprenditori, nel rispetto di quei principi fondanti che da sempre caratterizzano la nostra magnifica Azienda.*”

Matteo Cordero di Montezemolo, Amministratore Delegato di Charme e Vice Presidente di Poltrona Frau, ha dichiarato: “*Dopo un ciclo di investimento durato più di 10 anni, questa operazione*

rappresenta la miglior conclusione del percorso di Charme in Poltrona Frau Group ed è soprattutto una straordinaria opportunità di rafforzamento per il gruppo. In una prima fase, fra il 2003 e il 2006, Charme ha creato il gruppo investendo in Poltrona Frau, Cassina e Cappellini, che si è conclusa con la quotazione sul segmento STAR della Borsa Italiana. La seconda fase di forte sviluppo, post quotazione, è stata caratterizzata dall'espansione internazionale di Poltrona Frau Group, oggi presente in più di 65 paesi nel mondo con oltre 70 negozi a marchio proprio. Charme ha oggi voluto impostare per Poltrona Frau Group una nuova ambiziosa fase, con la creazione, insieme alla famiglia Haworth, del leader mondiale del settore. Infine” conclude Matteo Cordero di Montezemolo “ringrazio tutti gli azionisti di Poltrona Frau Group che in questi anni hanno sempre creduto e supportato, anche nei momenti più difficili, le nostre strategie industriali di lungo periodo e che oggi possono vedere una piena realizzazione del proprio investimento.”

Matthew Haworth, Chairman di Haworth ha dichiarato: *“La nostra famiglia è entusiasta per questa opportunità. L’operazione è infatti ispirata non solo dagli eccellenti risultati dimostrati da Poltrona Frau Group e dalla forte complementarità delle strategie dei due gruppi, ma anche dal grande allineamento di valori delle nostre famiglie”.*

Dario Rinero, Amministratore Delegato di Poltrona Frau, ha dichiarato: *“Questa operazione con un grande gruppo industriale come Haworth ci permetterà non solo uno straordinario sviluppo internazionale ma anche una forte complementarità di prodotto e di mercati da cui trarranno grande beneficio i nostri stabilimenti italiani. La dimensione raggiunta con l’abbinamento di due aziende con cultura italiana e americana presenti nel nuovo gruppo assicureranno infine la costituzione di un team globale unico nel settore, costituendo una straordinaria opportunità di miglioramento e crescita per le nostre persone. Queste potranno, infatti, operare in un gruppo caratterizzato sia dall’integrazione del portafoglio prodotti residenziale di Poltrona Frau Group (e delle sue attività nei settori luxury interiors e luxury in motion) con la leadership di Haworth nel settore dell’ufficio alto di gamma (office, education, healthcare, hospitality), sia dalla combinazione della forte presenza di Poltrona Frau Group nel canale retail in Europa con la leadership di mercato di Haworth nel segmento business-to-business a livello mondiale.”*

Infine Franco Bianchi, CEO di Haworth ha dichiarato: *“Vorrei esprimere la nostra soddisfazione per questa operazione, resa possibile dalla forte relazione sviluppata nel tempo con gli azionisti di Poltrona Frau Group, dall’eccellente lavoro fatto da questi negli ultimi 10 anni, nonché alla luce degli importanti risultati che il management ha saputo ottenere e della qualità delle persone che abbiamo avuto modo di conoscere. Siamo fortemente motivati a continuare a sviluppare lo straordinario percorso industriale impostato fin dal 2003 da Charme, mantenendo e valorizzando la tradizione italiana di design e innovazione che caratterizza questo gruppo da oltre 100 anni”.*