

HAWORTH ITALY HOLDING S.R.L.
Sede legale: Piazza Meda 3, 20121, Milano
Capitale sociale: Euro 10,000, i.v.
Iscritta presso: CCIAA di Milano
C.F., P.IVA e R.I. n.: 08591190965
REA n.: MI-2035653

Spettabile
Commissione Nazionale per le Società e la Borsa
Ufficio OPA e Assetti Proprietari - Roma
consob@pec.consob.it
Alla c.a. Dott.ssa G. Staderini

Spettabile
Borsa Italiana S.p.A. - Milano
Fax n. +39 02 72004666
Alla c.a. Dott.ssa L. Gasperi

Spettabile
Poltrona Frau S.p.A.
Via Vincenzo Vela 42,
Fax +39 011 531507
Fax +39 02 70058504
Alla c.a. del Presidente del Consiglio di Amministrazione

Spettabili
ADN KRONOS
Fax n.+39 02 784304
ANSA
Fax n. +39 02 39801501
RADIOCOR
Fax n. +39 02 3022481

Comunicazione ai sensi dell'articolo 102, comma 1, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato ("TUF") e dell'articolo 37 del Regolamento di attuazione del TUF, concernente la disciplina degli emittenti, adottato dalla Consob con delibera n. 11971/1999, come successivamente modificato e integrato (il "Regolamento Emittenti") avente ad oggetto l'offerta pubblica di acquisto obbligatoria promossa da Haworth Italy Holding S.r.l. sulle azioni di Poltrona Frau S.p.A. (la "Comunicazione")

Milano, 25 marzo 2014 - Facendo seguito a quanto reso noto al mercato in data 5 febbraio 2014, Haworth, Inc. ("**Haworth, Inc.**") comunica che in data odierna (la "**Data di Esecuzione**") Haworth Italy Holding S.r.l. (l'"**Offerente**"), società interamente detenuta da Haworth, Inc. per il tramite della controllata Haworth France Inc., ha perfezionato l'acquisto di n. 82.180.700 azioni ordinarie di Poltrona Frau S.p.A. ("**Poltrona Frau**" o l'"**Emittente**"), rappresentanti il 58,585% del capitale sociale. L'Emittente è una società con azioni quotate sul Mercato Telematico Azionario ("**MTA**") organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**Borsa Italiana**"). L'acquisto si è perfezionato a seguito del verificarsi della condizione sospensiva contenuta nel Contratto di Compravendita (come infra definito).

In forza di quanto sopra, l'Offerente promuoverà entro i termini di legge un'offerta pubblica di acquisto obbligatoria (l'"**Offerta**"), ai sensi degli articoli 106, comma 1, e 109 del TUF, sull'intero capitale sociale dell'Emittente, dedotte le n. 82.180.700 azioni ordinarie già detenute dall'Offerente per effetto dell'operazione sopra descritta. Conseguentemente l'Offerta avrà ad oggetto, alla data della presente Comunicazione, n. 58.094.459 azioni ordinarie (incluse eventuali azioni proprie), del valore nominale di Euro 0,25 ciascuna (le "**Azioni**" ovvero singolarmente considerate, l'"**Azione**"), pari, alla data odierna, al 41,415% del capitale sociale dell'Emittente.

Nel presente comunicato, redatto ai sensi dell'articolo 102, comma 1, del TUF e dell'articolo 37 del Regolamento Emittenti, si illustrano gli elementi essenziali dell'Offerta, con sintetica indicazione delle finalità dell'operazione, delle modalità di finanziamento dell'Offerta e del corrispettivo.

1. PRESUPPOSTI GIURIDICI DELL'OFFERTA

L'Offerta è una offerta pubblica di acquisto obbligatoria totalitaria effettuata ai sensi e per gli effetti degli artt. 102 e 106, comma 1, e 109 del TUF e delle relative disposizioni di attuazione contenute nel Regolamento Emittenti.

Il presupposto da cui discende l'Offerta è rappresentato dall'acquisto da parte dell'Offerente, perfezionatosi in data odierna, di n. 82.180.700 azioni ordinarie, rappresentanti il 58,585% del capitale sociale dell'Emittente (la "**Partecipazione di Maggioranza**") ad un prezzo pari a Euro 2,96 per azione (l'"**Acquisizione**"). Tali Azioni sono state cedute, quanto a n. 71.895.074 Azioni (rappresentanti il 51,252% del capitale sociale dell'Emittente e l'intera partecipazione in esso detenuta) da Charme Investments S.C.A. e, quanto a n. 10.285.626 Azioni (rappresentanti il 7,333% del capitale sociale dell'Emittente e l'intera partecipazione in esso detenuta), da Moschini S.r.l. (Charme Investments S.C.A. e Moschini S.r.l., collettivamente definiti i "**Danti Causa**").

Più in particolare:

(a) in data 4 febbraio 2014 ("**Data del Signing**"), i Danti Causa e Haworth, Inc. hanno concluso:

- (i) uno "*Share Purchase Agreement*" (il "**Contratto di Compravendita**") in forza del quale Haworth, Inc., (o l'eventuale soggetto da esso designato ai sensi dell'articolo 1401 Cod. Civ. ("**Soggetto Designato**")), si è impegnato ad acquistare dai Danti Causa, che si sono impegnati a vendere a Haworth, Inc. (o all'eventuale Soggetto Designato), la Partecipazione di Maggioranza, subordinatamente all'approvazione dell'operazione da parte delle autorità antitrust competenti, a un prezzo per Azione pari a Euro 2,96; e
- (ii) un "*Investment Agreement*" (l'"**Accordo di Investimento**") in forza del quale i Danti Causa hanno concesso a Haworth, Inc. (o all'eventuale Soggetto Designato) un'opzione di vendita ("**Opzione di Vendita**") che attribuisce ad Haworth, Inc. (o all'eventuale Soggetto Designato) il diritto, ma non l'obbligo, di cedere a ciascuno dei Danti Causa, che in caso di esercizio sarà tenuto ad acquistare, n. 5.891.560 Azioni rappresentanti il 4,2% del capitale sociale dell'Emittente (e quindi complessivamente n. 11.783.120 Azioni, rappresentanti l'8,4% del capitale sociale dell'Emittente) ad un prezzo di Euro 2,96 per Azione. L'Opzione di Vendita sarà esercitabile nei 20 giorni lavorativi successivi: (i) alla Comunicazione sui Risultati dell'Offerta, ove non si verificano i presupposti per l'esercizio del diritto di acquisto di cui all'art. 111 del TUF, ovvero (ii) al completamento della procedura disciplinata dal suddetto diritto di acquisto, ove i presupposti per la sua applicazione si verificano. L'Accordo di Investimento prevede che, ove l'Opzione di Vendita sia esercitata, i rapporti tra Haworth, Inc. (o l'eventuale Soggetto Designato) ed i Venditori siano regolati da talune previsioni, anche di contenuto parasociale;

- (b) in data 7 febbraio 2014 è stato depositato presso il Registro Imprese di Torino, ed in data 8 febbraio 2014 è stato pubblicato sul quotidiano "Italia Oggi", un estratto delle pattuizioni del Contratto di Compravendita e dell'Accordo di Investimento aventi natura parasociale, ai sensi dell'articolo 122 del Testo Unico, cui si rimanda per ogni relativa descrizione;
- (c) in data 21 marzo 2014, Haworth, Inc. ha indicato Haworth Italy Holding S.r.l. quale Soggetto Designato per l'acquisto dei diritti e l'assunzione degli obblighi derivanti dal Contratto di Compravendita e dall'Accordo di Investimento.
- (d) essendosi avverata la condizione sospensiva prevista nel Contratto di Compravendita, in data odierna si è perfezionata l'Acquisizione.

Ai sensi dell'articolo 102, comma 3, del TUF, l'Offerente provvederà entro 20 giorni dalla presente Comunicazione a trasmettere a CONSOB copia del documento di offerta (il "**Documento di Offerta**") destinato alla pubblicazione, al quale si rimanda per una compiuta descrizione e valutazione dell'Offerta.

Il corrispettivo dell'acquisto, pari ad Euro 2,96 per azione, rappresenta il prezzo più elevato pagato dall'Offerente e dalle Persone che Agiscono di Concerto con il medesimo (come definite Paragrafo 2.1.(b) che segue) per azioni ordinarie dell'Emittente nei dodici mesi anteriori la presente comunicazione.

Si precisa che, ai sensi dell'articolo 101-bis, comma 3, lettera c) del TUF, l'Offerente non è soggetto agli obblighi informativi nei confronti dei dipendenti o dei loro rappresentanti previsti dal TUF in quanto detiene individualmente e direttamente la maggioranza dei diritti di voto esercitabili nell'assemblea ordinaria dell'Emittente.

Si precisa altresì che, in base agli accordi già resi noti in data 5 febbraio 2014, in data odierna il Soggetto Designato ha acquistato dai Danti Causa il 98% del capitale sociale di PF Real Estate S.r.l., società proprietaria degli stabilimenti di Meda concessi in locazione a società del gruppo controllato dall'Emittente per un corrispettivo di circa Euro 1,9 milioni di Euro, pari al valore di carico della partecipazione medesima e inferiore al valore degli immobili periziato da esperti indipendenti, al netto dei debiti. Il restante 2% è stato ceduto al Soggetto Designato da Mosconi & Associati S.r.l., a termini e condizioni identiche a quelle pattuite coi Danti Causa.

2. **ELEMENTI ESSENZIALI DELL'OFFERTA**

2.1 **Soggetti partecipanti all'operazione**

(a) *Offerente e soggetti controllanti*

L'Offerente è una società a responsabilità limitata con sede legale in Milano, Piazza Meda 3, codice fiscale e iscrizione nel Registro Imprese di Milano n. 08591190965.

L'Offerente è stato costituito in data 14 marzo 2014 al fine specifico di acquisire la Partecipazione di Maggioranza.

Ai sensi dell'art. 4 dello statuto sociale, la durata dell'Offerente è fissata sino al 31 dicembre 2050, salvo proroga o scioglimento anticipate deliberati dall'assemblea straordinaria.

Alla data della presente Comunicazione:

- (i) il capitale sociale dell'Offerente è interamente detenuto da Haworth France, Inc., società di diritto statunitense, con sede legale in Les Landes De Roussais, St. Hilaire De Loulay, Francia, capitale sociale pari a USD 100.000;
- (ii) il capitale sociale di Haworth France, Inc. è interamente detenuto da Haworth, Inc., società di diritto statunitense, con sede legale in One Haworth Center, Holland, Michigan, Stati Uniti, capitale sociale pari a USD 50.000; e
- (iii) il capitale sociale di Haworth, Inc. è interamente detenuto da Haworth International Ltd., società di diritto statunitense, con sede legale in One Haworth Center Holland, MI 49423, Stati Uniti, capitale sociale pari a USD 490.309.

In relazione a quanto precede, si precisa che, ai sensi dell'articolo 93 del TUF, alla data della presente Comunicazione, Haworth International Ltd., per il tramite di Haworth, Inc. e Haworth France, Inc. esercita il controllo sull' Offerente e sull'Emittente.

(b) *Persone che agiscono di concerto con l'Offerente in relazione all'Offerta*

Haworth France, Inc. in quanto controllante in via diretta dell'Offerente, e Haworth International Ltd e Haworth, Inc., in quanto controllanti in via indiretta dell'Offerente, sono da considerarsi persone che agiscono di concerto con l'Offerente ai sensi dell'articolo 101-bis, comma 4-bis, lettera b) del TUF ("Persone che Agiscono di Concerto"). L'Offerente promuove quindi l'Offerta anche per conto di Haworth France, Inc., Haworth, Inc. e Haworth International Ltd.

Alla data della presente Comunicazione, le Persone che Agiscono di Concerto con l'Offerente non detengono alcuna partecipazione diretta nell'Emittente.

2.2 Emittente

L'Emittente è Poltrona Frau S.p.A., società per azioni di diritto italiano, con sede legale in Torino, Via Vincenzo Vela 42, iscritta al Registro delle Imprese di Torino al numero 05079060017.

Ai sensi dell'art. 4 dello statuto sociale la durata dell'Emittente è fissata al 31 (trentuno) dicembre 2050 (duemilacinquanta), salvo proroghe o scioglimento anticipato.

Alla data della presente Comunicazione, il capitale sociale dell'Emittente ammonta ad Euro 35.068.789,75, integralmente sottoscritto e versato, suddiviso in 140.275.159 azioni ordinarie da nominali Euro 0,25 ciascuna.

Le azioni dell'Emittente sono quotate sul MTA dal 2006 e sono in regime di dematerializzazione ai sensi dell'articolo 83-bis del TUF.

Come sopra precisato, alla data della presente Comunicazione, per effetto dell'Acquisizione l'Offerente è venuto a detenere n. 82.180.700 azioni ordinarie, pari al 58,585% del capitale sociale di Poltrona Frau alla data di conclusione del Contratto di Compravendita. Sulla base delle comunicazioni ai sensi dell'art. 120, comma 2, del TUF, così come pubblicate sul sito internet www.consob.it, gli altri soggetti che risultano detenere, direttamente o indirettamente, partecipazioni superiori al 2% dell'attuale capitale sociale dell'Emittente sono i seguenti:

| Dichiarante | Azionista diretto | Titolo di possesso | % detenuta rispetto al capitale sociale |
|-----------------|----------------------------------|--|---|
| Invesco LTD | Invesco Asset Management Dublin | Gestione non discrezionale del risparmio | 0,369% |
| | Invesco Canada Ltd | Gestione non discrezionale del risparmio | 0,050% |
| | Invesco Fund Managers Limited | Gestione non discrezionale del risparmio | 0,636% |
| | Invesco Asset Management Limited | Gestione non discrezionale del risparmio | 1,329 |
| | | Totale | 2,384% |
| Philippe Spruch | Diversita S. a r.l. | Proprietà | 2,061% |

2.3 Categorie e quantitativo dei prodotti finanziari oggetto dell'Offerta

L'Offerta ha ad oggetto l'intero capitale sociale dell'Emittente, dedotte le azioni ordinarie già in possesso dell'Offerente, e pertanto, alla data della presente Comunicazione, massime n. 58.094.459 azioni ordinarie dell'Emittente (incluse eventuali azioni proprie) pari, alla data odierna, al 41,415% del capitale sociale con diritto di voto, ciascuna del valore nominale di Euro 0,25, godimento regolare e interamente liberate (le "Azioni", singolarmente l'"Azione").

L'Offerente e le persone che agiscono di concerto con l'Offerente non detengono altre partecipazioni, ivi inclusi strumenti finanziari derivati che conferiscano una posizione lunga ex articolo 35, lettera g) del Regolamento Emittenti, nel capitale sociale dell'Emittente.

Il numero delle Azioni potrebbe ridursi in conseguenza (i) degli acquisti che l'Offerente potrà eventualmente effettuare entro la data di pubblicazione del Documento di Offerta; e (ii) degli acquisti al di fuori dell'Offerta che l'Offerente potrà eventualmente effettuare entro la data di chiusura del Periodo di Adesione (come individuato nel Documento di Offerta).

Le Azioni portate in adesione all'Offerta dovranno essere liberamente trasferibili all'Offerente e libere da vincoli di ogni genere e natura, reali, obbligatori e personali.

L'Offerta è rivolta, indistintamente ed a parità di condizioni, a tutti gli azionisti dell'Emittente.

2.4 Corrispettivo unitario offerto e controvalore complessivo dell'Offerta

L'Offerente riconoscerà a ciascun aderente all'Offerta un corrispettivo pari a Euro 2,96 per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta (il "Corrispettivo").

Il Corrispettivo si intende al netto dei bolli, in quanto dovuti, e dei compensi, provvigioni e spese che rimarranno a carico dell'Offerente, mentre l'imposta sostitutiva sulle plusvalenze, qualora dovuta, resterà a carico degli aderenti all'Offerta.

Essendo l'Offerta un'offerta obbligatoria, e tenuto conto della struttura dell'operazione da cui sorge l'obbligo di promuovere l'Offerta, il Corrispettivo è stato fissato conformemente a quanto disposto dall'articolo 106, secondo comma, del TUF, ai sensi del quale l'Offerta deve essere promossa a un prezzo non inferiore a quello più elevato pagato dall' Offerente e dalle persone che agiscono di concerto per acquisti di azioni dell'Emittente, nei dodici mesi anteriori alla data della comunicazione di cui all'articolo 102, comma 1, del TUF.

Il Corrispettivo, infatti, coincide con il prezzo pagato dall'Offerente per l'acquisto dai Danti Causa della Partecipazione di Maggioranza. Tale prezzo riconosce al mercato un premio del 57% circa rispetto al prezzo medio ponderato del titolo dell'ultimo anno calcolato rispetto al prezzo ufficiale di chiusura delle azioni dell'Emittente registrato il 4 febbraio 2014 (ultimo prezzo ufficiale

disponibile prima dell'annuncio dell'operazione, avvenuto con comunicato diramato il 5 febbraio 2014).

Sulla base del numero delle Azioni alla data della presente Comunicazione, il controvalore massimo complessivo dell'Offerta (**"Esborso Massimo"**) in caso di adesione totalitaria all'Offerta da parte di tutti gli aventi diritto, sarà pari a Euro 171.959.598,60.

2.5 Durata dell'Offerta

Il periodo di adesione all'Offerta sarà concordato con Borsa Italiana tra un minimo di quindici e un massimo di venticinque giorni di borsa aperta, salvo eventuale proroga (**"Periodo di Adesione"**), e salva l'eventuale riapertura dei termini ai sensi dell'Art. 40-bis, comma 1, lett. b), numero 1) del Regolamento Emittenti (**"Riapertura dei Termini"**).

2.6 Data di pagamento del Corrispettivo

Il pagamento del Corrispettivo delle Azioni portate in adesione all'Offerta ed acquistate avverrà in contanti il quinto giorno di borsa aperta successivo al termine del Periodo di Adesione (come individuato nel Documento di Offerta) fatte salve le eventuali proroghe o le modifiche dell'Offerta che dovessero intervenire in conformità alle vigenti disposizioni di legge o di regolamento.

2.7 Condizioni di efficacia dell'Offerta

L'Offerta, in quanto obbligatoria ai sensi dell'articolo 106, primo comma, del Testo Unico, non è soggetta ad alcuna condizione di efficacia.

In particolare, l'Offerta non è condizionata al raggiungimento di una soglia minima di adesioni ed è rivolta indistintamente e a parità di condizioni, a tutti i possessori di Azioni.

Non sussistono, inoltre, condizioni di efficacia dell'Offerta dettate dalla legge.

2.8 Ipotesi di riparto

Poiché l'Offerta ha ad oggetto la totalità delle Azioni dell'Emittente non detenute dall'Offerente, non è prevista alcuna forma di riparto.

3. FINALITÀ DELL'OPERAZIONE

Come sopra descritto, l'obbligo di procedere all'Offerta consegue al perfezionamento dell'operazione di acquisizione, da parte dell'Offerente, ad un prezzo pari a Euro 2,96 per azione, della Partecipazione di Maggioranza, ai sensi del Contratto di Compravendita.

L'Offerta è finalizzata a dare adempimento ad un obbligo legale sorto a seguito dell'acquisto da parte dell'Offerente della Partecipazione di Maggioranza nell'Emittente nonché a conseguire la revoca della quotazione delle azioni dell'Emittente dal MTA (**"Delisting"**).

L'acquisto della Partecipazione di Maggioranza e l'Offerta rappresentano una transazione strategica significativa per il gruppo di appartenenza dell'Offerente (**"Gruppo Haworth"**) con la quale il Gruppo Haworth, operatore leader nell'arredamento da ufficio a livello globale, si prefigge l'obiettivo di diversificare la propria offerta, entrando in nuovi segmenti di mercato (residenziale, *luxury interiors, luxury in motion*) ed aggiungendo i marchi di Poltrona Frau Group, tra i più storicamente noti e forti nel comparto, alla propria gamma di prodotti.

4. OBBLIGO DI ACQUISTO - DIRITTO DI ACQUISTO

Il Delisting delle azioni dell'Emittente costituisce uno degli obiettivi dell'Offerente alla luce delle motivazioni e dei programmi futuri.

(a) *Obbligo di acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 2, de/ TUF*

Conseguentemente, nel caso in cui, a esito dell' Offerta, ivi inclusa l'eventuale Riapertura dei Termini, l'Offerente venisse a detenere, per effetto delle adesioni all'Offerta e di acquisti eventualmente effettuati al di fuori della medesima, durante il Periodo di Adesione, una partecipazione complessiva superiore al 90%, ma inferiore al 95% del capitale sociale dell'Emittente, l'Offerente dichiara sin d'ora la propria intenzione di non ripristinare un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni.

In tale circostanza l'Offerente adempirà all'obbligo di acquistare le restanti Azioni dagli azionisti dell'Emittente che ne facciano richiesta, ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del TUF (l' "Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del TUF") a un corrispettivo per Azione determinato ai sensi delle disposizioni di cui all'articolo 108, comma 3, del TUF ossia il medesimo corrispettivo (Euro 2,96 per azione) dell'Offerta di cui alla presente Comunicazione.

In tal caso, i titolari delle Azioni che decidano di non aderire all'Offerta e che non richiedano all'Offerente di acquistare le loro Azioni in virtù 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 conseguente difficoltà di liquidare il proprio investimento.

(b) *Obbligo di acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 1, e diritto di acquisto ai sensi dell'art. 111 del TUF*

Ugualmente, nel caso in cui, a esito dell'Offerta, ivi inclusa l'eventuale Riapertura dei Termini e l'eventuale svolgimento della procedura prevista dall'articolo 108, comma 2, TUF, l'Offerente venisse a detenere, per effetto delle adesioni all'Offerta e di acquisti eventualmente effettuati al di fuori della medesima ai sensi della normativa applicabile, durante il Periodo di Adesione, una partecipazione complessiva almeno pari al 95% del capitale sociale dell'Emittente, l'Offerente dichiara sin d'ora la propria volontà di avvalersi del diritto di acquistare le rimanenti Azioni in circolazione, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 111 del TUF (il "Diritto di Acquisto").

L'Offerente, esercitando il Diritto di Acquisto, adempirà all'obbligo di acquisto di cui all'articolo 108, comma 1, TUF, nei confronti degli azionisti dell'Emittente che ne facciano richiesta (l'"Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 1, del TUF"), dando pertanto corso ad un'unica procedura (la "Procedura Congiunta").

Il Diritto di Acquisto sarà esercitato non appena possibile dopo la conclusione dell'Offerta o dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del TUF.

Il corrispettivo sarà fissato ai sensi delle disposizioni di cui all'articolo 108, comma 3, del TUF, come richiamati dall'articolo 111 del TUF.

(c) *Operazioni successive all'Offerta*

Essendo il Delisting uno degli obiettivi dell'Offerente, qualora ad esito dell'Offerta, ivi inclusa l'eventuale Riapertura dei Termini, per effetto delle adesioni all'Offerta e di acquisti eventualmente effettuati al di fuori della medesima entro il termine del Periodo di Adesione,

L'Offerente venga a detenere una partecipazione complessiva comunque inferiore al 90% e non venga dunque disposta la revoca delle azioni dell'Emittente dalla quotazione, e ciononostante disponga di un sufficiente numero di voti esercitabili nell'assemblea straordinaria dell'Emittente, l'Offerente valuterà l'opportunità di procedere alla fusione mediante incorporazione dell'Emittente nello stesso Offerente ovvero in altra società, non quotata, anche di nuova costituzione, con conseguente diritto di recesso ai sensi e per gli effetti dell'art 2437-quinquies del codice civile per gli azionisti che non abbiano aderito all'Offerta e che non concorrano alla deliberazione relativa alla fusione (la "**Fusione**").

Qualora sia realizzata la Fusione, gli azionisti non aderenti all'Offerta, che non esercitino il diritto di recesso si ritroveranno titolari di strumenti finanziari non negoziati in alcun mercato regolamentato, con conseguente difficoltà di liquidare il proprio investimento.

5. MODALITA' DI FINANZIAMENTO DELL'OPERAZIONE E GARANZIE DI ESATTO ADEMPIMENTO

A totale copertura dell'Esborso Massimo, l'Offerente farà ricorso a mezzi propri messi a disposizione del Gruppo Haworth per il tramite di finanziamenti intragrupo.

Il puntuale ed esatto adempimento degli obblighi di pagamento dell'Offerente connessi all'Offerta sarà garantito attraverso il versamento dei suddetti mezzi propri del Gruppo Haworth su un conto corrente vincolato aperto presso Intesa Sanpaolo S.p.A. Tale somma risulterà vincolata esclusivamente, irrevocabilmente ed incondizionatamente a garanzia dell'integrale pagamento del corrispettivo spettante agli azionisti aderenti all'Offerta e a copertura di ogni e qualsiasi corrispettivo connesso all'Offerta stessa.

6. AUTORIZZAZIONI

La promozione dell'Offerta non è soggetta all'ottenimento di alcuna autorizzazione.

Per completezza di informazione si segnala che l'Acquisizione ha richiesto la preventiva notifica dell'operazione all'autorità antitrust in Germania, effettuata in data 21 febbraio 2014. A tale riguardo in data 19 marzo 2014 l'autorità antitrust tedesca ha comunicato di aver autorizzato senza condizioni l'operazione di concentrazione sopra richiamata.

7. COMUNICATO DELL'EMITTENTE

Ai sensi del combinato disposto dell'articolo 103, comma 3, del TUF e dell'articolo 39 del Regolamento Emittenti, entro il giorno antecedente il primo giorno del Periodo di Adesione l'Emittente diffonderà un comunicato contenente ogni dato utile per l'apprezzamento dell'Offerta e la propria valutazione dell'Offerta.

8. DESTINATARI

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

L'Offerta non è stata e non sarà promossa né diffusa negli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, nonché in qualsiasi altro paese in cui tale Offerta non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità (collettivamente gli "**Altri Paesi**"), né utilizzando strumenti di comunicazione o commercio nazionale o internazionale degli Altri Paesi (ivi inclusi, a titolo esemplificativo, la rete postale, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono ed internet), né attraverso qualsivoglia struttura di alcuno degli intermediari finanziari degli Altri Paesi, né in alcun altro modo.

Copia del Documento di Offerta, o di porzioni dello stesso, così come copia di qualsiasi successivo documento che l'Offerente emetterà in relazione all'Offerta, non dovranno essere inviati, né in qualsiasi modo trasmessi, o comunque distribuiti, direttamente o indirettamente, negli Altri Paesi. Chiunque riceva i suddetti documenti non dovrà distribuirli, inviarli o spedirli (né a mezzo di posta né attraverso alcun altro mezzo o strumento di comunicazione o commercio) negli Altri Paesi.

Non saranno accettate eventuali adesioni all'Offerta conseguenti ad attività di sollecitazione che siano state poste in essere in violazione delle limitazioni di cui sopra.

Il Documento di Offerta non costituirà e non potrà essere interpretato quale offerta di strumenti finanziari rivolta a soggetti residenti negli Altri Paesi. Nessuno strumento può essere offerto o compravenduto negli Altri Paesi in assenza di specifica autorizzazione in conformità alle applicabili disposizioni della legge locale di detti paesi ovvero di deroga rispetto alle medesime disposizioni.

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 soggetti che intendono aderire all'Offerta conformarsi a tali norme e, pertanto, prima di aderire all'Offerta, tali soggetti saranno tenuti a verificarne l'esistenza e l'applicabilità, rivolgendosi ai propri consulenti.

9. CONSULENTI DELL'OPERAZIONE

L'Offerente è assistito, ai fini dell'Offerta, da Bank of America Merrill Lynch, in qualità di consulente finanziario dell'Offerente e da Banca IMI S.p.A., in qualità di Intermediario incaricato della raccolta delle adesioni.

10. COMUNICAZIONI

I comunicati e i documenti relativi all'Offerta saranno pubblicati sul sito internet: www.poltronafraugroup.com.

* * * * *

25 marzo 2014

HAWORTH ITALY HOLDING S.R.L.

Firmato da:



Titolo: Presidente del Consiglio di Amministrazione