

MODELLERIA BRAMBILLA: SOTTOSCRITTO L'ACCORDO PER L'OPERAZIONE DI AGGREGAZIONE CON CO.STAMP S.R.L.

Sottoscritto l'accordo di investimento relativo all'integrazione tra Modelleria Brambilla S.p.A. e Co.Stamp S.r.l.

L'aggregazione permetterà la nascita di un primario operatore internazionale integrato, attivo nell'ingegnerizzazione, produzione e vendita di stampi per la pressofusione di alluminio e magnesio, conchiglie e casse d'anima per fusioni in ghisa e alluminio (processi a gravità e bassa pressione) e stampi per materiali plastici.

L'Operazione configurerà un reverse take-over ai sensi dell'Art. 14 del Regolamento AIM e comporterà il lancio di un'offerta pubblica obbligatoria sul totale delle azioni di Modelleria Brambilla in circolazione e sulle azioni rivenienti dall'eventuale conversione del Prestito Obbligazionario "Modelleria Brambilla Convertibile 7% 2014-2019" (il "**POC**"). Non è intenzione di Co.Stamp S.r.l. giungere al *delisting*.

L'assemblea straordinaria di Modelleria Brambilla per l'approvazione del *reverse take-over* si terrà entro il 30 novembre 2017.

Correggio (RE), 28 luglio 2017

Il Consiglio di amministrazione di Modelleria Brambilla S.p.A., società quotata su AIM Italia specializzata nella componentistica di precisione per il settore *automotive*, (l' "Emittente" o "Modelleria Brambilla"), riunitosi in data odierna sotto la presidenza di Edoardo Brambilla, ha approvato la sottoscrizione di un accordo di investimento vincolante tra i seguenti soci di Modelleria Brambilla, titolari alla data di sottoscrizione dell'accordo, del seguente numero di azioni (i) Aldo Brambilla, n. 840.320 azioni pari al 21,9154% del capitale sociale dell'Emittente; (ii) Fiorenza Porta, n. 336.880 azioni pari al 8,7858% del capitale sociale dell'Emittente; (iii) Giancarlo Brambilla, n. 840.320 azioni pari al 21,9154% del capitale sociale dell'Emittente; (iv) Emilia Guidetti, n. 336.880 azioni pari all'8,7858% del capitale sociale dell'Emittente; (v) Gabriele Bonfiglioli, n. 272.600 pari al 7,1094% del capitale sociale dell'Emittente (di seguito i "**Soci MB**") e **Co.Stamp S.r.l. ("Co.Stamp")**, società attiva nel campo della progettazione e produzione di stampi per getti in alluminio, magnesio e plastica, prevalentemente per il settore *automotive* (di seguito, congiuntamente, "**le Parti**").

Co.Stamp al 31 dicembre 2016 ha registrato un fatturato pari a Euro 46,2 milioni, un EBITDA pari a Euro 6,3 milioni con una PFN di Euro 18,0 milioni, un utile netto pari a Euro 2,9 milioni e un totale attivo di Euro 56,6 milioni.

Modelleria Brambilla al 31 dicembre 2016 ha registrato un fatturato pari a Euro 16,7 milioni, un EBITDA pari a Euro 1,9 milioni con una PFN di Euro 9,2 milioni, un utile netto pari a Euro 0,4 milioni e un totale attivo di Euro 20,8 milioni. La capitalizzazione di borsa alla chiusura della giornata odierna è stata pari a Euro 12.408.073.

Operazione di integrazione con Co.Stamp

Il Consiglio di amministrazione dell'Emittente in data odierna ha analizzato i documenti contrattuali negoziati tra le Parti e ha valutato positivamente l'operazione di integrazione con Co.Stamp (l'Operazione).

Tale integrazione avrà come effetto la creazione di una *combined entity*, annoverabile tra i *leader* internazionali nell'ingegnerizzazione, produzione e vendita di stampi per la pressofusione di alluminio e magnesio, conchiglie e casse d'anima per fusioni in ghisa ed alluminio (processi a gravità e bassa pressione) e stampi per materiali plastici.

La valenza industriale dell'Operazione è duplice: promuovere l'integrazione dei processi produttivi (completamento di gamma con pressofusione e colata a gravità e bassa pressione) e ampliare l'offerta commerciale sui mercati internazionali.

A seguito degli accordi sottoscritti, Marco Corti, Presidente ed Amministratore Delegato di Co.Stamp, è stato nominato per cooptazione nel consiglio di amministrazione di Modelleria Brambilla in sostituzione di Mario Pagani, che ha rassegnato le dimissioni per sopravvenuti impegni professionali e al quale va il ringraziamento del consiglio di amministrazione.

Principali termini dell'Operazione

L'accordo di investimento prevede che l'operazione avvenga mediante un aumento del capitale sociale di Modelleria Brambilla fino ad un massimo di Euro 62.621.100 comprensivo di sovrapprezzo, attraverso l'emissione di massime n. 38.655.000 azioni prive di valore nominale espresso, ovvero per Euro 1,62 per azione, che verrà interamente sottoscritto da parte di Co.Stamp mediante il conferimento della totalità delle quote di una società di nuova costituzione comprendente l'intera attività operativa ad oggi presente in Co.Stamp. Per effetto di tale aumento di capitale, Co.Stamp verrà a detenere una partecipazione nel capitale sociale dell'Emittente pari al 90,9757%.

L'Operazione si configura come un *reverse take-over* ai sensi dell'art. 14 del Regolamento Emittenti AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale e sarà pertanto soggetta all'approvazione dell'assemblea degli azionisti di Modelleria Brambilla, prevista in prima convocazione entro il 30 novembre 2017, in occasione della quale i Soci MB e si sono impegnati a votare favorevolmente all'esecuzione dell'accordo.

L'esecuzione dell'Operazione è sospensivamente condizionata al rilascio delle attestazioni del Nomad, in linea con quanto previsto dai regolamenti vigenti. Il Documento Informativo ai sensi dell'art. 14 del Regolamento Emittenti AIM Italia/Mercato Alternativo del Capitale sarà pubblicato al completamento delle *due diligence* finanziaria, legale, fiscale previste dal Regolamento Nomad e al rilascio delle relative *comfort letter* da parte dei consulenti coinvolti, indicativamente entro la fine del mese di ottobre 2017. Nel rispetto delle disposizioni di legge applicabili, verrà messa a disposizione, contestualmente all'avviso di convocazione dell'assemblea dei soci di Modelleria Brambilla, la relazione del consiglio di amministrazione e, successivamente, il parere del collegio sindacale sulla congruità del prezzo di emissione delle nuove azioni.

L'assemblea dell'Emittente sarà chiamata a deliberare, oltre che in merito all'approvazione del *reverse take-over*, all'aumento di capitale sociale da sottoscrivere da parte di Co.Stamp mediante conferimento in natura; in tale occasione verrà inoltre deliberato, il rinnovo degli organi sociali a condizione che venga eseguito il suddetto conferimento in natura da parte di Co.Stamp; per l'effetto Modelleria Brambilla sarà quindi amministrata da un nuovo consiglio di amministrazione, espressione del nuovo socio di controllo.

L'esecuzione dell'aumento di capitale mediante conferimento è condizionata all'ottenimento da parte di Modelleria Brambilla dei necessari *waiver* con riferimento alla maggior parte dei contratti di finanziamento in essere che prevedono particolari *covenant* finanziari o clausole standard di *change of control*.

Offerta Pubblica di Acquisto

Per effetto di quanto sopra e a seguito dell'applicazione dell'art. 8 dello statuto vigente di Modelleria Brambilla, Co.Stamp sarà tenuta a promuovere un'offerta pubblica di acquisto sulla totalità delle azioni dell'Emittente e sulle azioni rivenienti dall'eventuale conversione del Prestito Obbligazionario "Modelleria Brambilla Convertibile 7% 2014-2019" (il "POC") in circolazione ("OPA") che, come previsto contrattualmente tra le parti nell'accordo di investimento, sarà lanciata al prezzo di Euro 3,00 per ciascuna azione; tale prezzo equivale a quanto pattuito tra le parti per la cessione delle azioni dei soci di Modelleria Brambilla mediante adesione all'OPA del quantitativo minimo di azioni di seguito indicato: Aldo Brambilla per n. 840.320 azioni, Fiorenza Porta per n. 336.880 azioni, Giancarlo Brambilla per n. 251.720 azioni, Emilia Guidetti per n. 336.880 azioni e Gabriele Bonfiglioli per n. 100.000 azioni.

A seguito di tali adesioni e per effetto del suddetto aumento di capitale massimo a servizio dal conferimento, Co.Stamp deterrà almeno n. 40.520.800 azioni di Modelleria Brambilla rappresentanti almeno il 95,37% del capitale sociale dell'Emittente post operazione escludendo la conversione delle n. 460.614 azioni rivenienti dall'eventuale conversione del POC (94,37% in caso di totale conversione del POC). Co.Stamp ha dichiarato, e dichiarerà in sede di documento d'offerta, che non è sua intenzione provocare il *delisting* delle azioni di Modelleria Brambilla e che, pertanto, si impegnerà a ricostituire il flottante all'esito delle procedure relative all'OPA, anche mediante collocamento riservato, coadiuvata a tal fine da Sempione SIM S.p.A..

È inoltre previsto che il periodo d'offerta dell'OPA si concluda nel corso del mese di gennaio 2018, salvo proroghe.

Marco Corti, Presidente ed Amministratore Delegato di Co.Stamp ha così commentato: *"Quando mi è stata proposta la possibilità di acquisire una società leader di mercato per un business complementare al nostro e, alla fine delle varie operazioni, ritrovarci quotati in Borsa, ho subito pensato che fosse un'occasione irripetibile. Abbiamo quindi cominciato a lavorarci sopra con un gruppo di lavoro eccellente, ed alla fine, abbiamo trovato una quadra. Questa ulteriore crescita, sia dimensionale che di immagine, è il mio personale regalo a chi ha fondato Co.Stamp, società che l'anno prossimo compirà 50 anni".*

Gabriele Bonfiglioli, Amministratore Delegato di Modelleria Brambilla ha così commentato: *"Questa operazione è il coronamento di un lungo percorso di crescita di Modelleria Brambilla, iniziato nel lontano 1951, che ha avuto come tappa fondamentale la quotazione all'AIM nel dicembre del 2014, e rappresenta una grande occasione di sviluppo dell'azienda, che diventa parte integrante di uno dei player più importanti del nostro settore a livello mondiale. Questa opportunità è stata possibile grazie alla lungimiranza dei fratelli Aldo e Giancarlo Brambilla e dei loro figli, ai quali va tutto il nostro ringraziamento."*

Il Dott. Cesare Carbonchi e Sempione SIM S.p.A. hanno agito in qualità di *advisor* finanziari di Co.Stamp, mentre DLA Piper ha agito in qualità di consulente legale, lo Studio Ripamonti in qualità di *tax advisor*, International Audit Services S.r.l. ha effettuato la *due diligence* contabile. Per Modelleria Brambilla hanno operato lo Studio Professionisti Associati Modena, in qualità di *advisor* finanziario e *tax* e lo studio legale Bovesi Cartwright Pescatore in qualità di consulente legale. Integrae SIM agisce in qualità di *Nominated Adviser* di Modelleria Brambilla.

* * *

Il comunicato è disponibile sui siti internet www.brambilla.it e www.1info.it

Modelleria Brambilla (MBR:IM), con sede a Correggio (RE), 60 dipendenti e forte vocazione internazionale (80% del fatturato realizzato all'estero), è una delle realtà più importanti nel settore della componentistica di precisione per l'industria automobilistica.

Fondata nel 1951 da Eugenio Brambilla e sviluppata a partire dagli Anni '60 dai figli Aldo e Giancarlo, la Società realizza e commercializza attrezzature per la produzione di teste cilindri, basamenti motore, scatole cambio, collettori e altri getti complessi per veicoli a motore commerciali e industriali. Le importanti risorse dedicate alla ricerca e all'innovazione tecnologica, unitamente allo studio del design e alla progettazione realizzata con il cliente, hanno consentito a Modelleria Brambilla di diventare partner di riferimento e fornitore strategico, tramite le fonderie, delle più importanti case automobilistiche a livello mondiale (BMW, Ferrari, FCA, Volkswagen, Ford, GM, Chrysler). La Società è presente sul mercato indiano tramite *Italian Foundry Engineering*, ufficio tecnico di progettazione con sede a Goa, e *Brambilla India Private Ltd* (New Delhi), JV paritetica con Continental Engines Ltd (Baxi Group).

Co.Stamp S.r.l., fondata nel 1968 e con sede a Sirone (LC), è uno dei *leader* internazionali del settore della componentistica dell'*automotive*. In particolare, l'attività è focalizzata nella costruzione di stampi per la pressofusione di leghe di alluminio, magnesio e materiali plastici, prevalentemente per il settore *automotive*. Il Gruppo comprende anche due Società partecipate: PIQ2 S.r.l. (attiva nella produzione di *software* per l'industria pressocolata) e P.A.M.A. S.r.l. (attiva nella realizzazione di porta stampi). La Società opera attraverso gli stabilimenti di Sirone (LC), Rivalta (TO) ed Azzano Mella (BS), per complessivi 11.000 mq.

Co.Stamp S.r.l. redige dal 2014 i bilanci secondo i principi contabili internazionali. Nel 2016 ha registrato un fatturato pari a Euro 46,2 mln, in crescita del 15% rispetto all'esercizio precedente; l'*Ebitda* nel periodo di riferimento è stato pari a Euro 6,3 mln (*Ebitda Margin* pari al 13,6%, in aumento del 36,5%).

IR TOP - Investor & Media Relations

Maria Antonietta Pireddu
m.pireddu@irtop.com
Domenico Gentile, Antonio Buozzi
ufficiostampa@irtop.com
Via C. Cantù, 1 - 20123 Milano
Tel: +390245473884
www.aimnews.it

INTEGRAE SIM

NomAd e Specialist
Via Meravigli 13 - 20123 Milano
Tel. 02 87208720
info@integraesim.it