

Gruppo Zucchi**ZUCCHI ANNUNCIA UN PROGETTO DI AUMENTO DI CAPITALE NELLA FORMA DI *EQUITY LINE OF CREDIT* PER UN MASSIMO DI EURO 15 MILIONI**

Rescaldina, 28 marzo 2014 – La Vincenzo Zucchi S.p.A. (“*Zucchi*” o la “*Società*”) ha sottoscritto una *engagement letter* relativa ad una *Equity Line of Credit* con un investitore istituzionale di livello internazionale che, qualora finalizzata, andrebbe a rafforzare ulteriormente le dotazioni finanziarie e patrimoniali della Società, consentendo di preservare le condizioni necessarie per il rispetto dei parametri finanziari previsti nell’accordo di ristrutturazione sottoscritto con le Banche in data 21 marzo 2013 (l’“*Accordo di Ristrutturazione*”).

In particolare, sulla base delle trattative attualmente in corso, è previsto che la Società, GEM Global Yield Fund Limited (“*GEM*”) e GEM Investments America LLC (“*GEMIA*”), concludano un accordo in forza del quale GEM si impegnerebbe a sottoscrivere, in diverse *tranches*, con una tempistica delle emissioni governata dalla Società, **un aumento di capitale con esclusione del diritto d’opzione nella forma di *Equity Line of Credit*, fino ad un ammontare massimo pari ad Euro 15 milioni, nell’arco temporale di cinque anni dalla sua sottoscrizione**, sulla base di richieste di sottoscrizione formulate dalla Società (il “*Contratto GEM*”).

Se finalizzato, il Contratto GEM prevederà che:

- il numero di azioni oggetto di ogni singola richiesta di sottoscrizione sia determinato sulla base dei volumi medi giornalieri di scambio delle azioni Zucchi negoziate sul MTA. La Società potrà richiedere a GEM di sottoscrivere un numero di azioni di nuova emissione fino al 500% della media dei volumi giornalieri di scambio registrati sul MTA nei 15 giorni di borsa aperta precedenti ogni singola richiesta di sottoscrizione;
- GEM abbia l’obbligo di sottoscrivere non meno del 50% delle azioni incluse in ogni richiesta di sottoscrizione, con facoltà di sottoscrivere fino al 200% di ogni richiesta di sottoscrizione;
- il prezzo di sottoscrizione delle azioni sia pari al 91,50% della media dei prezzi di chiusura denaro rilevato su Bloomberg (“*closing bid price*”) del titolo Vincenzo Zucchi rilevati durante i 10 giorni di borsa aperta successivi alla presentazione di una richiesta di sottoscrizione da parte della Società;
- la Società abbia diritto di indicare, in ciascuna richiesta di sottoscrizione, un prezzo minimo di sottoscrizione delle azioni oggetto di tale richiesta; in tal caso, se il prezzo di chiusura delle azioni Zucchi, durante un giorno ricompreso nel periodo di riferimento, moltiplicato per il 91,50% risultasse inferiore al prezzo minimo di sottoscrizione, tale prezzo sarà rimosso dal calcolo della media dei prezzi di chiusura registrati durante i 10 giorni di borsa aperti successivi alla presentazione di una richiesta di sottoscrizione ed il numero delle azioni individuato nella singola richiesta di sottoscrizione sarà ridotto di 1/10;
- l’azionista di riferimento Gianluigi Buffon, direttamente o attraverso GB Holding S.r.l.u., effettui un prestito titoli in base al quale lo stesso presterà a GEM un quantitativo di azioni pari al 100% delle azioni oggetto di ciascuna richiesta di sottoscrizione.

L'esecuzione del contratto e, in particolare, l'inoltro da parte della Società di ciascuna richiesta di sottoscrizione dalla quale sorga il conseguente impegno di GEM a sottoscrivere le azioni indicate nella richiesta di sottoscrizione sarebbe, in ogni caso, subordinata al soddisfacimento delle seguenti condizioni: (i) le azioni oggetto del prestito in relazione a ciascuna richiesta di sottoscrizione siano state depositate sul conto di GEM; (ii) le azioni della Società in circolazione siano negoziate sul MTA; (iii) Zucchi abbia ottenuto e siano valide ed efficaci tutte le autorizzazioni richieste dalla normativa vigente per le nuove azioni da emettersi nell'ambito dell'aumento di capitale a fronte di una richiesta di sottoscrizione, nonché tali nuove azioni siano ammissibili alle negoziazioni sul MTA; (iv) le dichiarazioni e garanzie rilasciate dalla Zucchi nel Contratto GEM siano veritiere e corrette ad ogni data di trasmissione di ciascuna richiesta di sottoscrizione; (v) Zucchi abbia sostanzialmente adempiuto e rispettato tutti i termini e le condizioni previste nel Contratto GEM, alla – o prima della – data di trasmissione della richiesta di sottoscrizione; e (vi) la quotazione delle azioni Zucchi sul MTA non sia stata sospesa durante i trenta giorni di borsa aperti antecedenti alla trasmissione della richiesta di sottoscrizione.

Con riferimento alla natura ed entità delle commissioni applicate, si precisa inoltre che la Società si è impegnata a versare a GEMIA una commissione pari all'1,90% dell'ammontare massimo della *Equity Line of Credit*, pari ad Euro 285.000, che sarà corrisposta in un'unica soluzione alla sottoscrizione del Contratto GEM.

Infine, il Contratto GEM prevede **l'assegnazione gratuita a GEM di 46 milioni di Warrants (i "Warrant GEM")**, indipendentemente dall'ammontare dell'aumento di capitale sottoscritto, **che conferiscono a quest'ultima la facoltà di sottoscrivere azioni Zucchi di nuova emissione alle seguenti condizioni:**

- i. **numero 23 milioni di Warrants consentiranno di sottoscrivere azioni di nuova emissione ad un prezzo di Euro 0,20 per azione (il "Prezzo di esercizio") entro cinque anni dall'emissione dei Warrant GEM. Il Prezzo di esercizio sarà annualmente rivisto** al valore più basso tra (a) il Prezzo di esercizio esistente e (b) il 130% del prezzo medio ponderato del titolo ("**VWAP**") rilevato il primo giorno borsistico dell'anno. Tale meccanismo verrà applicato ogni anno sino al 2019 (quinto anno dei *Warrant GEM*).
- ii. **numero 13 milioni di Warrants consentiranno di sottoscrivere azioni di nuova emissione ad un prezzo di Euro 0,30 per azione entro cinque anni dall'emissione dei Warrant GEM. Il prezzo di esercizio relativo a questi 13 milioni di warrants rimarrà fisso per tutto il periodo.**
- iii. **numero 10 milioni di Warrants consentiranno di sottoscrivere azioni di nuova emissione ad un prezzo di Euro 0,40 per azione entro cinque anni dall'emissione dei Warrant GEM. Il prezzo di esercizio relativo a questi 10 milioni di warrants rimarrà fisso per tutto il periodo.**

La Società, subordinatamente alla sottoscrizione del Contratto GEM, darà corso a tutte le attività necessarie per convocare un'assemblea degli azionisti, da tenersi in seduta straordinaria indicativamente entro il mese di giugno 2014, per deliberare, tra l'altro, sulla proposta:

- di approvare un aumento di capitale sociale a pagamento sino ad un massimo di Euro 15 milioni, inclusivi di sovrapprezzo, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, co. 5 e 6 c.c., riservato a GEM mediante emissione di nuove azioni ordinarie Zucchi, prive del valore nominale, con le modalità e le condizioni di sottoscrizione previste dal Contratto GEM;
- di deliberare: (i) in ordine all'emissione di complessivi n. 46 milioni di *Warrants* da assegnare gratuitamente a GEM, che garantiscano a quest'ultima il diritto di sottoscrivere azioni ordinarie di nuova emissione della Vincenzo Zucchi, prive di valore nominale, al prezzo di Euro 0,20 per azione, salvo adeguamenti del prezzo di esercizio, quanto a n. 23 milioni di *Warrants*, al prezzo di Euro 0,30 per azione quanto a n. 13 milioni di *Warrants* e al prezzo di Euro 0,40 per azione quanto a n. 10 milioni di *Warrants*, ed esercitabile in più *tranche* dalla data di emissione dei *Warrant* e fino al quinto anniversario della predetta data di emissione, trasferibili ai termini ed alle condizioni di cui al relativo Regolamento, che verrà sottoposto all'approvazione dell'assemblea; e (ii) un aumento di capitale sociale a pagamento, in via scindibile, con

esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, co. 5 e 6 c.c., da liberarsi in più riprese, mediante la sottoscrizione di massime n. 46 milioni di azioni di compendio, prive di valore nominale, aventi il medesimo godimento e le medesime caratteristiche delle azioni in circolazione alla data di emissione, destinate esclusivamente ed irrevocabilmente all'esercizio dei *Warrant GEM*, restando inteso che l'aumento di capitale al servizio dei *Warrant GEM* è da eseguirsi entro e non oltre la scadenza del termine ultimo per l'esercizio dei *Warrant GEM*.

Si rende noto che la quotazione delle azioni di nuova emissione è subordinata all'ottenimento delle necessarie autorizzazioni alla pubblicazione di un prospetto di quotazione.

Maggiori informazioni ed eventuali modifiche che dovessero intervenire sui termini dell'operazione verranno fornite nel comunicato che verrà diffuso contestualmente alla sottoscrizione del Contratto GEM.

Vincenzo Zucchi S.p.A. (www.gruppozucchi.it) è la holding industriale del Gruppo primario operatore in Europa nella produzione e distribuzione della biancheria per la casa. Il Gruppo vanta attrezzature tecniche d'avanguardia, efficienti reti di vendita, i due marchi leader del settore in Italia (Zucchi e Bassetti) e una serie di firme in licenza che ne completano l'offerta tra le quali Lacoste, Laura Ashley e Diesel. Distribuisce i suoi prodotti in molte migliaia di punti vendita nei mercati europei e nel mondo, disponendo di oltre 170 negozi e factory outlets di proprietà o in franchising e di oltre 300 corner e shop in shop nei più qualificati department stores.

Per ulteriori informazioni:

Emittente

Stefano Crespi, Tel +39 331 448 200, mobile +39 3489585942, e-mail stefano.crespi@zucchigroup.it