

The logo for COVER50, featuring the text "COVER50" in a bold, black, sans-serif font, centered between two horizontal grey bars.The logo for PT (Pantaloni Torino), featuring the letters "PT" in a large, dark red, serif font, with the words "pantaloni torino" in a smaller, dark red, cursive script font below it.

COMUNICATO STAMPA

## **COVER 50 ammessa alle negoziazioni su AIM Italia**

*Il debutto a Piazza Affari è previsto il 13 maggio 2015*

**Prezzo unitario delle azioni oggetto del collocamento riservato fissato in Euro 18,60; flottante al 23,6% (27,2% post esercizio della Greenshoe)**

Torino, 11 maggio 2015 – COVER 50 S.p.A. (“Cover 50” o la “Società”), società italiana che opera con il brand PT – Pantaloni Torino nel settore dei pantaloni “alto di gamma” commercializzati con i marchi PT01, PT05, PT01 Woman Pants e PT Bermuda, comunica che in data odierna Borsa Italiana ha ammesso alle negoziazioni le azioni Cover 50 su AIM Italia, Mercato Alternativo del Capitale, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

L’ammissione alle negoziazioni è avvenuta a seguito del collocamento di n. 1.040.000 azioni, di cui n. 400.000 azioni rivenienti da un aumento di capitale della Società (collocamento primario) e n. 640.000 azioni poste in vendita dall’azionista venditore (collocamento secondario). Il collocamento è stato riservato esclusivamente a investitori qualificati italiani e esteri (con esclusione di Stati Uniti d’America, Australia, Canada e Giappone e di ogni altra giurisdizione nella quale il collocamento è soggetto a restrizioni). Non è prevista alcuna offerta al pubblico di azioni né in Italia né all’estero.

Il prezzo unitario delle azioni oggetto del collocamento riservato è stato fissato in Euro 18,60.

Si segnala che l’azionista venditore ha concesso al *Global Coordinator* una opzione per l’acquisto, al prezzo di collocamento, di massime ulteriori n. 156.000 azioni (c.d. opzione *Greenshoe*, come descritta nel Documento di Ammissione). Tale opzione potrà essere esercitata, in tutto o in parte, entro 30 giorni successivi alla data di inizio delle negoziazioni delle azioni della Società su AIM Italia.

Il flottante sarà pari al 27,2% del capitale sociale, assumendo l’integrale esercizio dell’opzione *Greenshoe*, e al 23,6% del capitale sociale in caso di mancato esercizio dell’opzione.

La data di inizio delle negoziazioni delle azioni è prevista per il giorno 13 maggio 2015, secondo quanto previsto nel provvedimento di ammissione di Borsa Italiana S.p.A. Per lo stesso giorno è fissato il regolamento delle azioni collocate nell’ambito del collocamento riservato.

BIM – Banca Intermobiliare di Investimenti e Gestioni S.p.A. si riserva la facoltà di effettuare attività di stabilizzazione sulle azioni in ottemperanza alla normativa vigente. Tale attività potrà essere svolta dalla data di inizio delle negoziazioni delle azioni e fino ai 30 giorni successivi a tale data. Non vi è comunque certezza che l’attività di stabilizzazione venga effettivamente esercitata; la medesima, peraltro, potrà essere interrotta in qualsiasi momento. Le operazioni di stabilizzazione, se intraprese, potrebbero determinare un prezzo di mercato superiore al prezzo che verrebbe altrimenti a prodursi.

Cover 50, al momento dell’ammissione alle negoziazioni detenuta integralmente dalla Famiglia Fassino (Pierangelo Fassino ricopre la carica di Presidente e il figlio Edoardo quella di Amministratore Delegato), nasce dall’esperienza di oltre 50 anni della Famiglia Fassino nel settore dei pantaloni e dell’abbigliamento. La Società crea, produce e commercializza pantaloni “alto di gamma” e si contraddistingue sul mercato, a livello nazionale e internazionale, per la sua capacità di coniugare innovazione, creatività e interpretazione delle nuove tendenze con un prodotto di altissima qualità, quasi a livello sartoriale, che unisce gusto e stile del mercato “alto di gamma” con la tradizione del *design* italiano.

# COVER50

**PT**  
*pantaloni torino*

Cover 50 ha chiuso l'esercizio 2014 con un totale complessivo di circa 300 mila capi venduti, registrando un fatturato di quasi 24 milioni di Euro, con un Ebitda *margin* del 29% circa e un margine a livello di utile netto pari al 18% circa. Negli ultimi sei esercizi la Società ha registrato elevati tassi di crescita per tutti i principali indicatori economici, con un CAGR dei Ricavi 2009-2014 pari a circa il 18%. Cover 50 realizza circa il 60% dei propri ricavi all'estero, mentre la restante parte è realizzata sul mercato domestico; il Giappone è il primo mercato estero per fatturato.

**BIM – Banca Intermobiliare di Investimenti e Gestioni S.p.A.** opera al fianco di Cover 50 quale Nomad, *Global Coordinator, Sole Bookrunner, Specialist e Corporate Broker.*

**ADB – Analisi Dati Borsa S.p.A. e Banca di Cherasco – Credito Cooperativo** ricoprono l'incarico di *advisor* finanziari.

**R&P Legal e Pedersoli e Associati** sono i consulenti legali.

**Deloitte & Touche S.p.A.** è il revisore legale.

Per la trasmissione delle informazioni, Cover 50 ha scelto di avvalersi del circuito SDIR-NIS, gestito da BIt Market Services, società del Gruppo *London Stock Exchange*, avente sede in piazza degli Affari n. 6, Milano.

Il Documento di Ammissione è disponibile sul sito [www.cover50.it](http://www.cover50.it) nella sezione "*Investor Relations*" e presso la sede legale della Società.

Il presente comunicato è disponibile sul sito della Società [www.cover50.it](http://www.cover50.it).

#### Cover 50

COVER 50 S.p.A. è una società italiana che opera con il brand PT – Pantaloni Torino nel settore dell'abbigliamento, segmento dei pantaloni "alto di gamma" commercializzati con i marchi PT01, PT05, PT01 Woman Pants e PT Bermuda. Fondata nel 1968 con sede a Pianezza (TO), Cover 50 commercializza i propri prodotti in circa 40 Paesi, tra cui Italia, Giappone, Benelux, Germania, USA, Francia, Austria, Spagna, Portogallo, Turchia, Russia, Svizzera, Emirati Arabi Uniti, Corea del Sud, Cina e Australia. Cover 50 si avvale di showroom a Milano, Tokyo e Monaco di Baviera.

Codice ISIN Azioni ordinarie Cover 50: IT0005105868. *Ticker:* COV.

#### Cover 50 S.p.A.

*Investor Relations*

Francesco Di Fazio

Via Torino, 25

10044 Pianezza (TO)

Telefono +39.011.9661445

E-mail: [investorrelations@coverweb.it](mailto:investorrelations@coverweb.it)

#### Community Strategic Communication Advisers

Marco Rubino di Musebbi

Telefono: +39 0289404231

E-mail: [marco@communitygroup.it](mailto:marco@communitygroup.it)

#### Nomad

BIM - Banca Intermobiliare di Investimenti e Gestioni S.p.A.

Via Gramsci, 7

10121 Torino

Ufficio comunicazione - Franco Amato

Telefono: +39 0110828463

E-mail: [franco.amato@bancaintermobiliare.com](mailto:franco.amato@bancaintermobiliare.com)

Ufficio Corporate Finance

E-mail: [corporatefinance@bancaintermobiliare.com](mailto:corporatefinance@bancaintermobiliare.com)

\* \* \*

*Nel presente comunicato viene utilizzato un "indicatore alternativo di performance" non previsto dai principi contabili di riferimento (EBITDA margin), per il cui significato si rinvia al Documento di Ammissione.*

*Il presente comunicato stampa è redatto a soli fini informativi e non costituisce un'offerta al pubblico o un invito a sottoscrivere o acquistare strumenti finanziari in Italia né in qualsiasi altro Paese in cui tale offerta o sollecitazione sarebbe soggetta a restrizioni o all'autorizzazione da parte di autorità locali o comunque vietata ai sensi di legge. Questo comunicato stampa non può essere pubblicato, distribuito o trasmesso negli Stati Uniti, Canada, Australia o Giappone. Le azioni menzionate in questo comunicato stampa non possono essere offerte o vendute né in Italia, né negli Stati Uniti né in qualsiasi altra giurisdizione senza registrazione ai sensi delle disposizioni applicabili o una esenzione dall'obbligo di registrazione*

Not for distribution, directly or indirectly, in or into the United States, Canada, Japan or Australia

# COVER50

PT  
*pantaloni torino*

*ai sensi delle disposizioni applicabili. Le azioni menzionate in questo comunicato stampa non sono state e non saranno registrate ai sensi dello US Securities Act of 1933 né ai sensi delle applicabili disposizioni in Italia, Australia, Canada, Giappone né in qualsiasi altra giurisdizione. Non vi sarà alcuna offerta al pubblico delle azioni della Società né in Italia, né negli Stati Uniti, Australia, Canada o Giappone né altrove.*

*This press release is made for information purposes only and does not constitute a public offering or an invitation to subscribe for or purchase any financial instruments in Italy or in any other jurisdiction where such an offer or solicitation would be subject to restrictions or require the approval of local authorities or otherwise be unlawful. This announcement may not be published, distributed or transmitted in the United States, Canada, Australia or Japan. The shares referred to herein may not be offered or sold neither in Italy nor in the United States nor in any other jurisdiction unless registered under the applicable securities regulations or offered in a transaction exempt from, or not subject to, the registration requirements of the applicable securities regulations. The shares referred to herein have not been and will not be registered under the US Securities Act of 1933 or under the applicable securities laws of Italy, Australia, Canada or Japan or any jurisdiction. There will be no public offer of the ordinary shares neither in Italy nor in the United States, Australia, Canada or Japan nor elsewhere.*

*L'investimento nelle azioni comporta un elevato grado di rischio. Il presente comunicato non costituisce una raccomandazione all'investimento nelle Azioni oggetto del collocamento riservato. Si evidenzia che il valore delle azioni è soggetto a variazioni in aumento e in diminuzione. Nell'assumere qualsiasi decisione di investimento si raccomanda ai potenziali investitori di farsi assistere da consulenti professionisti per valutare l'adeguatezza e appropriatezza dell'investimento al proprio profilo di rischio. Banca Intermobiliare di Investimenti e Gestioni S.p.A. agisce esclusivamente per conto della Società in relazione all'ammissione a quotazione. Banca Intermobiliare di Investimenti e Gestioni S.p.A non considererà altri soggetti quali propri clienti in relazione all'ammissione a quotazione e al collocamento riservato e non sarà responsabile nei confronti di nessun altro al di fuori della Società. Banca Intermobiliare di Investimenti e Gestioni S.p.A., pertanto, non assume alcuna responsabilità nei confronti di qualsiasi soggetto che decida in qualsiasi momento di investire nella Società.*