MADE IN ITALY 1

Prosegue con successo l'iter della Business Combination:
mancato avveramento della condizione risolutiva.
Diritto di recesso degli azionisti ordinari di Made in Italy 1 S.p.A.
Avviso di offerta in opzione ai sensi dell'art. 2437-*quater*, comma 2, del codice civile

Il Consiglio di Amministrazione di Made in Italy 1 esprime grande soddisfazione per l'approvazione della *business combination* con Sesa S.p.A. ottenuta da parte dell'assemblea dei propri soci che, lo scorso 27 novembre, ha deliberato con larga partecipazione ed unanime voto favorevole. Avendo constatato che non si è verificata la condizione risolutiva poiché il recesso è stato contenuto ampiamente al di sotto della soglia rilevante, la fusione ("**Fusione**") per incorporazione di Sesa S.p.A. in Made in Italy 1 S.p.A. ("**MiI1** o anche la "**Società**") si compirà indicativamente nel mese di febbraio 2013 con effetto dall' 1 gennaio 2013 e l'entità che ne risulterà avrà denominazione sociale SeSa S.p.A..
Made in Italy 1 è stata assistita da d'Urso Gatti e Bianchi Studio Legale Associato e da Electa Financial Engineering S.p.A.; SeSa è stata assistita da Mediobanca S.p.A. e dallo Studio Legale Menchini & Associati. Centrobanca S.p.A. ha agito quale Nominated Adviser. Nell'operazione Centrobanca ed Intermonte hanno agito in qualità di Joint Global Coordinator e Banca IMI in qualità di corporate broker.

In relazione alla Fusione, e in particolare con riferimento all'offerta in opzione delle azioni ordinarie MiI1 per le quali è stato esercitato il diritto di recesso, si forniscono agli azionisti della Società le seguenti informazioni.

Premesso che

(i) poiché l'adozione dello Statuto sociale di Sesa S.p.A. implicherà per gli azionisti di MiI1 *(a)* un cambiamento significativo dell'attività della società cui parteciperanno in esito alla Fusione; e *(b)* la proroga del termine di durata della società al 30 aprile 2075, è sorto in favore degli azionisti ordinari di MiI1 che non hanno concorso all'approvazione della Fusione il diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437, comma 1, lett. a), e comma 2, lett. a), c.c. (il "**Diritto di Recesso**");

(ii) alla scadenza del termine previsto dall'art. 2437-*bis* c.c., il Diritto di Recesso è stato esercitato per complessive n. 945.672 azioni ordinarie MiI1 (le "**Azioni**"), pari al 18,36% del capitale sociale e al 18,91% del capitale rappresentato da azioni ordinarie; pertanto non si è avverata la condizione risolutiva cui, ai sensi dell'art. 17 dello Statuto sociale di MiI1, era soggetta la delibera dell'Assemblea straordinaria di MiI1 del 27 novembre 2012 che ha approvato la Fusione;

(iii) tenuto conto che gli eventi previsti dall'art. 2437, comma 1, lett. a), e comma 2, lett. a), c.c., che legittimano l'esercizio del recesso, si verificheranno solo in caso di perfezionamento della Fusione, l'efficacia del recesso è comunque subordinata all'efficacia della Fusione; pertanto, gli azionisti di MiI1 che hanno esercitato il Diritto di Recesso riceveranno il pagamento del valore di liquidazione delle Azioni con valuta alla data di efficacia della Fusione e subordinatamente all'efficacia della Fusione medesima;

tutto ciò premesso

le Azioni sono offerte in opzione (l'"**Offerta in Opzione**") agli azionisti ordinari di MiI1 ai sensi dell'art. 2437-*quater* c.c., ai termini e alle condizioni di seguito riportati.

Offerta in Opzione

Le Azioni sono offerte agli azionisti ordinari di MiI1 diversi da coloro che abbiano esercitato il Diritto di Recesso (gli "**Altri Azionisti**"), ai sensi dell'art. 2437-*quater* c.c., in proporzione al numero di azioni dagli stessi possedute, ad un prezzo di offerta (come sotto precisato) corrispondente al valore unitario di

liquidazione delle Azioni determinato in conformità al disposto dell'art. 2437-*ter*, comma 2, c.c., e dell'art. 9 dello Statuto sociale vigente di MiI1.
Pertanto le n. 945.672 Azioni sono offerte agli Altri Azionisti nel rapporto di n. 0,2332499985201 Azione ogni n. 1 azione ordinaria MiI1 posseduta, a parità di condizioni, al prezzo unitario di Euro 9,95 (nove/95), applicando il metodo del quoziente pieno e del maggior resto nel calcolo delle Azioni da attribuire. I diritti di acquisto in opzione relativi alle Azioni (le "**Opzioni**") non saranno negoziabili sull'AIM Italia / Mercato Alternativo del Capitale organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.
Le Azioni oggetto dell'Offerta in Opzione e le Opzioni non sono state e non saranno registrate negli Stati Uniti d'America ai sensi dell'*United States Securities Act* del 1933, e non potranno essere offerte o vendute negli Stati Uniti d'America in assenza di un'esenzione. Le Azioni oggetto dell'Offerta in Opzione e le Opzioni non sono state e non potranno essere offerte o vendute nemmeno negli altri paesi nei quali l'Offerta in Opzione non sia consentita in assenza di una specifica autorizzazione in conformità alla normativa applicabile, ovvero in deroga alla stessa.

Periodo dell'Offerta in Opzione

Le Opzioni dovranno essere esercitate, a pena di decadenza, a partire **dal 21 dicembre 2012 al 19 gennaio 2013 (estremi inclusi)**.

Modalità di adesione

L'acquisto delle Azioni mediante l'esercizio delle Opzioni dovrà avvenire, tramite gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata Monte Titoli S.p.A., mediante sottoscrizione di un modulo di adesione predisposto in coerenza con il facsimile disponibile presso la sede legale di Made in Italy 1 S.p.A. (in Milano, Via Della Posta n. 8) e sul sito internet *www.madeinitaly1.net / Info Azionisti* (il "**Modulo di Adesione**") e previo accertamento, da parte dei medesimi intermediari, della legittimazione dell'aderente all'acquisto delle Azioni (mediante l'esercizio delle Opzioni ed eventualmente del Diritto di Prelazione, come di seguito definito).

Diritto di Prelazione

Gli Altri Azionisti che eserciteranno integralmente le Opzioni ai medesimi spettanti, purché ne facciano contestuale richiesta nel Modulo di Adesione, avranno diritto di prelazione nell'acquisto, al prezzo di offerta, delle Azioni che siano rimaste inoptate all'esito dell'Offerta in Opzione (il "**Diritto di Prelazione**").
Nell'apposita sezione del Modulo di Adesione dovrà essere indicato l'ammontare massimo di Azioni per le quali si intende esercitare il Diritto di Prelazione.
Qualora il numero delle Azioni richiesto in prelazione sia superiore al quantitativo di Azioni rimaste inoptate all'esito dell'Offerta in Opzione, si procederà al riparto tra tutti i richiedenti in proporzione al numero di azioni possedute; qualora residuassero Azioni dopo l'assegnazione sulla base del quoziente pieno, le Azioni residue verranno assegnate col criterio del maggior resto.

Risultati dell'Offerta in Opzione e dell'assegnazione

La Società provvederà a comunicare i risultati dell'Offerta in Opzione (anche alla luce, se del caso, dell'esercizio del Diritto di Prelazione) mediante apposito comunicato stampa diffuso attraverso il Sistema SDIR-NIS e pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo *www.madeinitaly1.net / Info Azionisti*. La comunicazione di avvenuta assegnazione delle Azioni verrà effettuata alla rispettiva clientela dagli intermediari autorizzati secondo le rispettive tempistiche e procedure interne.

Modalità e termini di pagamento e di trasferimento delle Azioni

Il pagamento del valore di liquidazione delle Azioni a ciascun azionista di MiI1 che abbia esercitato il Diritto di Recesso, così come il trasferimento (e relativo pagamento) delle Azioni assegnate nell'ambito dell'Offerta in Opzione, saranno effettuati con valuta alla data di efficacia della Fusione e subordinatamente all'efficacia della Fusione medesima, per il tramite dei rispettivi intermediari.

La data del pagamento e del trasferimento delle Azioni sarà tempestivamente comunicata da MiI1 mediante pubblicazione di apposito comunicato stampa diffuso attraverso il Sistema SDIR-NIS e pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo *www.madeinitaly1.net / Info Azionisti*.

Milano, il 19 dicembre 2012

MADE IN ITALY 1

***

Made in Italy 1

Made in Italy 1 S.p.A., qualificata come una società di investimento ai sensi del Regolamento Emittenti AIM Italia, è la prima special purposeacquisition company (c.d. SPAC) costituita in Italia. Made in Italy 1 S.p.A. ai sensi dell'articolo 3 dello Statuto sociale ha per oggetto sociale la ricerca e la selezione di imprese operative (c.d. target), al fine di procedere alla realizzazione di una operazione di acquisizione, da realizzarsi mediante sottoscrizione o compravendita di partecipazioni della società target selezionata, ovvero un'operazione di aggregazione con la società target, da attuarsi anche mediante fusione con la medesima (l'"Operazione Rilevante").

In data 23 giugno 2011, le n. 5.000.000 azioni ordinarie e i n. 5.000.000 warrant di Made in Italy 1 S.p.A. sono stati ammessi alle negoziazioni sull'AIM Italia, con decorrenza dal 27 giugno 2011. Centrobanca S.p.A. agisce in qualità di Nomad e Specialista di Made in Italy 1 S.p.A..

Per informazioni

Made in Italy 1	**Centrobanca (Nomad)**	**IR Top (Media Relations)**
Via della Posta, 8 - Milano	Corso Europa, 16 - Milano	Via C. Cantù, 1 - Milano
Tel. +39 02 7214231	Tel. +39 02 77811	Tel. +39 02 45473884
investors@madeinitaly1.net	marco.fumagalli@centrobanca.it	ufficiostampa@irtop.com