

**Comunicato stampa n. 6/2007**

Comunicato stampa ai sensi dell'art. 37 del Regolamento Consob 11971/1999

**DE AGOSTINI COMUNICA GLI ELEMENTI ESSENZIALI DELL'OPA SU  
AZIONI ORDINARIE DEA CAPITAL (EX CDB WEB TECH)**

*Milano, 9 febbraio 2007.* Si comunica che in data odierna De Agostini S.p.A. (l'“**Offerente**” o “**De Agostini**”) ha effettuato la comunicazione alla Consob prevista dagli artt. 102 del D. Lgs. 58/1998 (il “**Testo Unico**”) e 37 del Regolamento Emittenti n. 11971/1999, come successivamente modificato ed integrato (il “**Regolamento CONSOB**”) riguardante l'offerta pubblica di acquisto obbligatoria (l'“**Offerta**”) promossa ai sensi degli artt. 102 e 106 del Testo Unico, avente ad oggetto le azioni ordinarie di DeA Capital S.p.A., in precedenza denominata CDB WEB TECH S.p.A. (l'“**Emittente**”), quotata al MTAX organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. - segmento STAR.

Di seguito si riportano gli elementi essenziali dell'Offerta, le finalità dell'operazione, le garanzie che vi accedono, le modalità di finanziamento nonché le partecipazioni detenute dall'Offerente.

**1. PRESUPPOSTI GIURIDICI DELL'OFFERTA**

L'Offerta è un'offerta pubblica di acquisto obbligatoria totalitaria effettuata ai sensi e per gli effetti degli artt. 102 e 106, comma 1, del Testo Unico e delle relative disposizioni di attuazione contenute nel Regolamento CONSOB. Il presupposto da cui discende l'Offerta è rappresentato dall'acquisto da parte di De Agostini, perfezionatosi in data 11 gennaio 2007, di una partecipazione da Romed International S.A. e da Banca Intermobiliare di Investimenti e Gestioni S.p.A., pari complessivamente al 51,126% del capitale sociale dell'Emittente (la “**Partecipazione**”). Il corrispettivo di detto acquisto è stato pari a complessivi Euro 149.377.800,00, pari ad Euro 2,86 per azione.

DIREZIONE RELAZIONI ESTERNE

De Agostini S.p.A.  
via Montefeltro, 6/A 20156 Milano  
T 02 38086321 F 02 38086324  
relazioni.esterne@deagostini.it  
www.deagostini.it

## 2. ELEMENTI ESSENZIALI DELL'OFFERTA

### 2.1 Offerente

L'Offerente è De Agostini S.p.A., società per azioni di diritto italiano, con sede legale in Novara, Via Giovanni da Verrazano n. 15, codice fiscale, Partita IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Novara 02010930036, capitale sociale di Euro 42.000.000,00 interamente sottoscritto e versato, suddiviso in n. 42.000.000 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 1,00 cadauna.

Il capitale sociale dell'Offerente è interamente detenuto dalla B&D Holding di Marco Drago e C. S.a.p.a. ("**B&D**"), società di diritto italiano, con sede legale in Novara, Via Giovanni da Verrazano n. 15, numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Novara e codice fiscale 07178180589, Partita IVA 01257120038.

De Agostini, che detiene direttamente o indirettamente la partecipazioni industriali del Gruppo De Agostini, è una società recentemente costituita nell'ambito del progetto di riorganizzazione delle partecipazioni societarie del Gruppo De Agostini.

### 2.2. Emittente

Soggetto Emittente è DeA Capital S.p.A. ("**DeA Capital**"), società per azioni con sede legale in Milano, Via Borgonuovo n. 24, codice fiscale e numero iscrizione al Registro delle Imprese di Milano 07918170015, capitale sociale di Euro 102.158.200,00, interamente sottoscritto e versato, suddiviso in n. 102.158.200 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 1,00 cadauna. DeA Capital è soggetta alla direzione e al coordinamento dell'Offerente, ai sensi degli artt. 2497 e seguenti del Codice Civile.

Le azioni ordinarie dell'Emittente sono quotate al MTAX organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. – segmento STAR.

#### DIREZIONE RELAZIONI ESTERNE

De Agostini S.p.A.  
via Montefeltro, 6/A 20156 Milano  
T 02 38086321 F 02 38086324  
relazioni.esterne@deagostini.it  
www.deagostini.it

### **2.3. Titoli oggetto dell'Offerta**

L'Offerta ha ad oggetto n. 49.928.200 azioni ordinarie dell'Emittente, ivi comprese le n. 1.000 azioni proprie detenute dall'Emittente, pari al 48,874% del capitale sociale, con valore nominale di Euro 1,00 ciascuna, godimento regolare e interamente liberate, rappresentanti la totalità del capitale sociale sottoscritto e versato di DeA Capital, ad eccezione delle n. 52.230.000 azioni ordinarie già possedute dall'Offerente, pari al 51,126% del capitale sociale di DeA Capital, nonché le ulteriori massime n. 324.550 azioni ordinarie, da computarsi in caso di integrale sottoscrizione degli aumenti di capitale a servizio dei piani di *stock option* in essere.

L'Offerta pertanto ha per oggetto massime n. 50.252.750 azioni ordinarie dell'Emittente (le "**Azioni**", singolarmente l'"**Azione**").

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 libere da vincoli di ogni genere e natura oltre che liberamente trasferibili all'Offerente.

### **2.4. Corrispettivo unitario e complessivo dell'Offerta**

L'Offerente riconoscerà a ciascun aderente all'Offerta un corrispettivo in contanti pari ad Euro 2,874 per ogni Azione portata in adesione all'Offerta e acquistata (il "**Corrispettivo**"), secondo i tempi e le modalità indicate nel Documento di Offerta.

Il controvalore massimo complessivo dell'Offerta, calcolato sulla totalità delle Azioni, è pertanto pari a Euro 144.426.403,50 (l'"**Esborso Massimo**").

L'Esborso Massimo è calcolato sulla totalità delle Azioni oggetto della stessa e ricomprende anche le ulteriori massime 324.550 Azioni ordinarie rivenienti dall'eventuale integrale sottoscrizione degli aumenti di capitale a servizio dei piani di *stock option* in essere.

#### DIREZIONE RELAZIONI ESTERNE

De Agostini S.p.A.  
via Montefeltro, 6/A 20156 Milano  
T 02 38086321 F 02 38086324  
relazioni.esterne@deagostini.it  
www.deagostini.it

Il Corrispettivo è stato determinato in conformità a quanto disposto dall'art. 106, comma 2, del Testo Unico, che prevede che l'Offerta sia promossa a un prezzo non inferiore alla media aritmetica tra (A) il prezzo medio ponderato di mercato degli ultimi dodici mesi e (B) quello più elevato pattuito nello stesso periodo di tempo dall'Offerente per acquisti di azioni dell'Emittente.

Il Corrispettivo è pertanto pari alla media aritmetica, arrotondata per eccesso, tra:

- (A) il prezzo medio ponderato di mercato degli ultimi dodici mesi delle azioni ordinarie DeA Capital registrato sul MTAX, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. - segmento STAR, pari ad Euro 2,887. Tale prezzo è stato calcolato nel periodo intercorso tra il 1° dicembre 2005 e il 30 novembre 2006, data antecedente al comunicato in cui l'Offerente ha fornito al mercato tutti gli elementi essenziali dell'Offerta;
- (B) il prezzo più elevato pattuito dall'Offerente per gli acquisti di azioni ordinarie DeA Capital, nello stesso periodo di tempo, ossia il prezzo di Euro 2,860 corrisposto per l'acquisto della Partecipazione.

## **2.5. Data di pagamento del Corrispettivo**

Il pagamento del Corrispettivo delle Azioni portate in adesione all'Offerta ed acquistate avverrà in contanti il terzo giorno di borsa aperta successivo alla data di chiusura del Periodo di Adesione (come individuato nel Documento di Offerta), fatta salva l'eventuale proroga del Periodo di Adesione pubblicata secondo le disposizioni vigenti.

## **2.6. Condizioni di efficacia dell'Offerta**

L'Offerta, in quanto obbligatoria, non è soggetta a condizioni di efficacia e in particolare non è condizionata al raggiungimento di una soglia minima di adesioni.

## **2.7. Durata dell'Offerta e modalità di adesione**

La durata del Periodo di Adesione sarà concordata con Borsa Italiana S.p.A. in conformità con le disposizioni di legge e di regolamento applicabili.

### DIREZIONE RELAZIONI ESTERNE

De Agostini S.p.A.  
via Montefeltro, 6/A 20156 Milano  
T 02 38086321 F 02 38086324  
relazioni.esterne@deagostini.it  
www.deagostini.it

## **2.8. Ipotesi di riparto**

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

## **3. OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO RESIDUALE – DIRITTO DI ACQUISTO**

### **3.1. Offerta pubblica di acquisto residuale ai sensi dell'articolo 108 del Testo Unico**

Qualora l'Offerente venisse a detenere, per effetto delle adesioni all'Offerta e degli acquisti di azioni ordinarie DeA Capital eventualmente effettuati dallo stesso al di fuori dell'Offerta entro il periodo di adesione, una partecipazione superiore al 90% del capitale sociale dell'Emittente, l'Offerente non promuoverà un'offerta pubblica di acquisto residuale ai sensi dell'art. 108 del Testo Unico, ma provvederà a ripristinare entro 120 giorni un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni.

### **3.2. Diritto di acquisto ai sensi dell'articolo 111 del Testo Unico**

Qualora, a seguito dell'Offerta, l'Offerente venisse a detenere una partecipazione superiore al 98% del capitale sociale dell'Emittente, l'Offerente non si avvarrà della facoltà di esercitare il diritto di acquisto, di cui all'articolo 111 del Testo Unico, sulle azioni ordinarie DeA Capital costituenti la totalità del capitale residuo.

## **4. FINALITA' DELL'OPERAZIONE**

De Agostini ha rilevato il controllo di DeA Capital al fine di poter disporre di una società la cui attività consiste principalmente nell'effettuare investimenti di carattere finanziario.

L'operazione si inquadra nell'ambito di un piano strategico volto a concentrare e condividere con il mercato le opportunità di creazione di valore derivanti da investimenti di carattere finanziario, ossia realizzati con un chiaro obiettivo di valorizzazione nel medio periodo.

DeA Capital, avvalendosi di competenze specifiche sviluppate nel settore e delle risorse che De Agostini intende mettere a disposizione a sviluppo dell'iniziativa, svolgerà un'attività di investimenti finanziari diversificati.

### **DIREZIONE RELAZIONI ESTERNE**

De Agostini S.p.A.  
via Montefeltro, 6/A 20156 Milano  
T 02 38086321 F 02 38086324  
relazioni.esterne@deagostini.it  
www.deagostini.it

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

### 5.1. Modalità di finanziamento dell'operazione

Il finanziamento dell'operazione sarà effettuato attraverso il ricorso a mezzi propri dell'Offerente.

### 5.2. Garanzie di esatto adempimento

A garanzia dell'esatto adempimento delle obbligazioni di pagamento dell'Esborso Massimo, Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A., ha rilasciato all'Offerente una garanzia autonoma a prima domanda per un ammontare complessivo massimo pari a Euro 145.000.000,00.

## 6. AUTORIZZAZIONI

L'Offerta non è soggetta ad alcuna autorizzazione.

Si segnala che l'operazione di acquisto della Partecipazione è stata comunicata all'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato, in data 1° dicembre 2006, ai sensi dell'art. 16 della legge 10 ottobre 1990, n. 287. In data 21 dicembre 2006 l'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato ha deliberato di non avviare l'istruttoria.

## 7. DESTINATARI DELL'OFFERTA

L'Offerta è promossa esclusivamente in Italia in quanto le azioni DeA Capital sono quotate solo sul MTAX organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ed è rivolta indistintamente, a parità di condizioni, a tutti gli azionisti ordinari dell'Emittente e, pertanto, non è stata e non sarà diffusa negli Stati Uniti d'America e in alcun altro paese nel quale tale diffusione non sia consentita in assenza di autorizzazioni da parte delle competenti autorità (gli "Altri Paesi"), né utilizzando i servizi postali né alcun altro strumento di comunicazione o commercio internazionale (ivi inclusi, a titolo esemplificativo, la rete postale, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono ed Internet) degli Stati Uniti d'America o degli Altri Paesi, né attraverso alcuno dei mercati regolamentati nazionali degli Stati Uniti d'America o degli Altri Paesi, né in alcun altro modo. Ne consegue che copia del Documento di Offerta, così come copia di qualsiasi diverso documento che l'Offerente emetterà in relazione all'Offerta, non sono e non dovranno

### DIREZIONE RELAZIONI ESTERNE

De Agostini S.p.A.  
via Montefeltro, 6/A 20156 Milano  
T 02 38086321 F 02 38086324  
relazioni.esterne@deagostini.it  
www.deagostini.it

essere inviati o in qualsiasi modo trasmessi o comunque distribuiti negli o dagli Stati Uniti d'America e negli o dagli Altri Paesi.

Chiunque riceva il Documento di Offerta (ivi inclusi in esemplificativa e non limitativa, custodi, fiduciari e *trustees*) non potrà distribuirlo, inviarlo (anche a mezzo posta) negli o dagli Stati Uniti d'America e negli o dagli Altri Paesi, né utilizzare i servizi postali e gli altri mezzi di simile natura in relazione all'Offerta. Chiunque si trovi in possesso dei suddetti documenti si deve astenere dal distribuirli, inviarli o spedirli sia negli o dagli Stati Uniti d'America, sia negli o dagli Altri Paesi e si deve altresì astenere dall'utilizzare strumenti di comunicazione o commercio internazionale degli Stati Uniti d'America e degli Altri Paesi per qualsiasi fine collegato all'Offerta. Il Documento di Offerta non potrà essere interpretato quale offerta rivolta a soggetti residenti negli Stati Uniti d'America o negli Altri Paesi.

Solo accettazioni dell'Offerta poste in essere in conformità alle limitazioni di cui sopra saranno accettate.

## **8. CONSULENTI DELL'OPERAZIONE**

L'Offerente è assistito, ai fini dell'Offerta, da Mediobanca - Banca di credito finanziario S.p.A., in qualità di consulente finanziario dell'Offerente e di intermediario incaricato della raccolta delle adesioni sul MTAX, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. - segmento STAR.

De Agostini S.p.A.

### DIREZIONE RELAZIONI ESTERNE

De Agostini S.p.A.  
via Montefeltro, 6/A 20156 Milano  
T 02 38086321 F 02 38086324  
relazioni.esterne@deagostini.it  
www.deagostini.it