

## NOTA DI SINTESI

La presente nota di sintesi costituisce la descrizione generale del programma di offerta ai sensi dell'Articolo 7 del Regolamento (UE) 2017/1129 (il "**Regolamento Prospetti**") e contiene le principali informazioni necessarie agli investitori per comprendere la natura e i rischi dell'Emittente e delle Obbligazioni; essa deve essere letta congiuntamente alle altre parti del Prospetto per assistere i potenziali investitori nella valutazione dell'opportunità di investire nelle Obbligazioni.

### Sezione A – Introduzione e avvertenze

Le Obbligazioni sono titoli di debito *senior unsecured* con tasso d'interesse fisso e scadenza a febbraio 2027, emessi da Newlat Food S.p.A. (l'"**Emittente**" o "**Newlat**") intorno al 19 febbraio 2021 (la "**Data di Emissione**") per un importo compreso tra €150.000.000 (l'"**Importo Minimo Offerto**") e €200.000.000 (l'"**Importo Massimo Offerto**") con un taglio di €1.000 (le "**Obbligazioni**") (l'"**Offerta**"). Il codice Legal Entity Identifier ("**LEI**") dell'Emittente è 815600511D7D0F6A5955. Il Numero di Identificazione Internazionale degli Strumenti Finanziari ("**ISIN**") per le Obbligazioni è XS2289795465 e il Codice Comune è 228979546. Il prospetto (il "**Prospetto**") è datato 2 febbraio 2021.

L'Emittente è una società per azioni regolarmente costituita e validamente operante ai sensi del diritto della Repubblica Italiana ("**Italia**"), avente sede legale in Via J.F. Kennedy, n. 16, Reggio Emilia (Italia) e iscritta nel Registro delle Imprese di Reggio Emilia con numero di registrazione e codice fiscale 00183410563. Il numero di telefono dell'Emittente è +39 0522 7901.

Le Obbligazioni sono offerte dall'Emittente. Per informazioni sull'Emittente si prega di far riferimento alle informazioni fornite alla sezione "*Chi è l'emittente dei titoli?*" di seguito riportata.

La domanda di approvazione del Prospetto è stata presentata alla *Central Bank of Ireland* della Repubblica d'Irlanda (la "**CBI**") ai sensi del Regolamento Prospetti. Il Prospetto è stato approvato dalla CBI in data 2 febbraio 2021. Il recapito operativo della CBI è New Wapping Street, North Wall Quay, Dublino 1, D01 F7X3. I contatti della CBI sono i seguenti: (i) telefono: +353 (0)1 224 6000, (ii) fax: +353 (0)1 224 5550, (iii) e-mail: [enquiries@centralbank.ie](mailto:enquiries@centralbank.ie). L'Emittente ha richiesto alla CBI di trasmettere all'autorità competente in Italia, la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa ("**CONSOB**"), un certificato di approvazione ai sensi dell'Articolo 25 del Regolamento Prospetti, che attesti che il Prospetto è stato predisposto in conformità al Regolamento Prospetti.

La presente nota di sintesi dovrebbe essere letta come un'introduzione al Prospetto. Qualsiasi decisione di investire nelle Obbligazioni dovrebbe basarsi sull'analisi del Prospetto nel suo complesso da parte dei potenziali investitori. Gli investitori potrebbero perdere l'intero capitale investito, o una parte dello stesso. Qualora sia intrapresa un'azione legale in merito alle informazioni contenute nel Prospetto, prima dell'inizio del procedimento legale, all'investitore ricorrente potrebbe essere chiesto, ai sensi della legge nazionale, di sostenere i costi di traduzione del Prospetto. La responsabilità civile incombe soltanto sui soggetti che hanno presentato la presente nota di sintesi, comprese le eventuali traduzioni della stessa, ma soltanto qualora la presente nota di sintesi risulti fuorviante, imprecisa o incoerente ove letta congiuntamente alle altre parti del Prospetto ovvero non offra, ove letta congiuntamente alle altre parti del Prospetto, le informazioni fondamentali volte ad assistere gli investitori nella valutazione dell'opportunità di investire nelle Obbligazioni. L'Emittente non ha redatto un documento contenente le informazioni chiave (nell'accezione del Regolamento (UE) n.1286/2014 (il "**Regolamento PRIIP**")).

### Sezione B – Informazioni chiave sull'emittente

#### Chi è l'emittente dei titoli?

L'Emittente è una società per azioni regolarmente costituita e validamente operante ai sensi del diritto dell'Italia, avente sede legale in Via J.F. Kennedy, n. 16, Reggio Emilia (Italia) e iscritta nel Registro delle Imprese di Reggio Emilia con numero di registrazione e codice fiscale 00183410563. Il LEI dell'Emittente è 815600511D7D0F6A5955.

L'Emittente è un importante *player* nel settore agro-alimentare italiano ed europeo. Le *business units* del Gruppo si articolano come segue: (i) pasta; (ii) *milk products*; (iii) *dairy products* (prodotti lattiero-caseari); (iv) *bakery products* (prodotti da forno); (v) *special products* (prodotti *gluten-free*; prodotti ipoproteici; prodotti per lattanti e bambini fino a 3 anni); e (vi) altri prodotti (quali sughi, nonché prodotti pronti al consumo (*instant cups*), insalate e insaccati). Il Gruppo si avvale di 15 impianti produttivi (14 in Italia e 1 in Germania).

Il maggior azionista dell'Emittente è Newlat Group S.A. – una società il cui capitale sociale è interamente detenuto da Angelo Mastrolia – che detiene il 61,65% del capitale sociale dell'Emittente e il 75,46% dei diritti di voto dell'Emittente.

Gli Amministratori dell'Emittente sono Angelo Mastrolia, Giuseppe Mastrolia, Stefano Cometto, Benedetta Mastrolia, Maria Cristina Zoppo, Valentina Montanari ed Eric Sandrin.

L'attuale revisore legale dell'Emittente è PricewaterhouseCoopers S.p.A.

#### Quali sono le principali informazioni finanziarie relative all'emittente?

Le seguenti tabelle riportano informazioni finanziarie selezionate relative all'Emittente. Le informazioni di seguito riportate sono state tratte dai bilanci consolidati aggregati dell'Emittente sottoposti a revisione contabile per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2018 e 2019, nonché dal resoconto intermedio di gestione consolidato non sottoposto a revisione contabile per il periodo chiuso al 30 settembre 2020, incorporati nel Prospetto mediante riferimento. Le informazioni pro forma sono tratte dal prospetto della situazione patrimoniale e finanziaria consolidata proforma al 31 dicembre 2019 e dal prospetto del conto economico consolidato proforma per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, non sottoposti a revisione contabile.

#### PROSPETTO CONSOLIDATO DELLA POSIZIONE FINANZIARIA

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Periodo di 9 mesi chiuso al 30 settembre		Al 31 dicembre	
	2020	2019 Pro forma	2019	2018
	<b>Attività non correnti</b>	217.175	<b>229.410</b>	<b>80.284</b>
<b>Attività correnti</b>	287.659	<b>230.475</b>	<b>181.460</b>	<b>156.125</b>
<b>TOTALE ATTIVITA'</b>	504.834	<b>459.885</b>	<b>261.744</b>	<b>236.818</b>
<b>Patrimonio Netto</b>	149.584	<b>136.007</b>	<b>91.546</b>	<b>63.540</b>
<b>Passività non correnti</b>	140.648	<b>112.096</b>	<b>41.524</b>	<b>34.905</b>
<b>Passività correnti</b>	214.601	<b>211.782</b>	<b>128.674</b>	<b>138.373</b>
<b>TOTALE PASSIVITA'</b>	504.834	<b>459.885</b>	<b>261.744</b>	<b>236.818</b>

#### CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Periodo di 9 mesi chiuso al 30 settembre		Al 31 dicembre	
	2020	2019 Pro forma	2019	2018
	Ricavi da contratti con i clienti	325.686	496.053	320.902
Costi della produzione	(254.038)	(396.573)	(262.212)	(256.060)
<b>Margine lordo</b>	<b>71.647</b>	<b>99.480</b>	<b>58.690</b>	<b>49.770</b>
Costi di vendita e distribuzione	(39.061)	(66.576)	(31.717)	(27.864)
Spese amministrative	(16.319)	(24.924)	(13.417)	(12.663)
Rettifiche nette di valore su attività finanziarie	(927)	(1.850)	(674)	(937)
Altri proventi	5.428	8.577	5.141	4.577
Proventi non ricorrenti da aggregazioni di impresa	20.296	-	-	-
Altri oneri	(3.767)	(5.450)	(3.464)	(3.153)
<b>Margine operativo</b>	<b>37.298</b>	<b>9.257</b>	<b>14.559</b>	<b>9.730</b>
Proventi finanziari	447	821	582	1.327
Oneri finanziari	(2.411)	(3.779)	(1.946)	(2.077)
Proventi (oneri) da partecipazioni	-	117	-	-
<b>Ricavi ante imposte</b>	<b>35.334</b>	<b>6.416</b>	<b>13.196</b>	<b>8.980</b>
Imposte sul reddito	(4.555)	(2.616)	(2.844)	(3.028)
<b>Utile netto</b>	<b>30.779</b>	<b>3.800</b>	<b>10.311</b>	<b>5.952</b>

#### RENDICONTO FINANZIARIO CONSOLIDATO

<i>(In migliaia di Euro)</i>	Periodo di 9 mesi chiuso al 30 settembre		Per l'anno chiuso al 31 dicembre	
	2020	2019	2019	2018
	<b>Flussi di cassa da attività operative prima delle variazioni di capitale circolante</b>	<b>34.170</b>	<b>28.991</b>	<b>16.593</b>
<b>Flusso di cassa netto generato/(assorbito) da attività operative</b>	<b>41.687</b>	<b>33.732</b>	<b>23.293</b>	
<b>Flusso di cassa netto generato/(assorbito) da attività di investimento</b>	<b>15.570</b>	<b>(68.599)</b>	<b>(17.442)</b>	
<b>Flusso di cassa netto generato/(assorbito) da attività finanziarie</b>	<b>5.384</b>	<b>73.965</b>	<b>(16.125)</b>	
<b>Flusso di cassa totale generato/ (assorbito) nell'esercizio</b>	<b>62.642</b>	<b>39.098</b>	<b>(10.274)</b>	

Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del periodo	100.884	61.786	72.060
Flusso di cassa totale generato/(assorbito) nell'esercizio	62.642	39.098	(10.274)
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del periodo	163.527	100.884	61.786

### Quali sono i principali rischi specifici per l'emittente?

1. L'Emittente detiene una partecipazione in Centrale del Latte d'Italia S.p.A. ("CLI") pari al 67,59% del capitale sociale e dei diritti di voto. Alla data del 31 dicembre 2019, CLI ha registrato un risultato operativo consolidato negativo pari a circa €5,3 milioni e una perdita di periodo, su base consolidata, di €6,5 milioni. Inoltre, nel periodo 2019-2018, CLI ha registrato una diminuzione di fatturato del 2,9% principalmente dovuta al *trend* negativo del mercato del latte. I margini del Gruppo sono esposti a oscillazioni principalmente dovute alle variazioni del costo delle materie prime. Gli eventi sopra indicati potrebbero determinare conseguenze negative sul *business*, sui risultati operativi o sulla condizione finanziaria del Gruppo.
2. Alla data del 30 settembre 2020, l'indebitamento finanziario netto consolidato del Gruppo ammontava a €8.785 migliaia ed è più alto di quello alla data del 31 dicembre 2019. Ciò è principalmente dovuto all'acquisizione di CLI. Sulla base delle informazioni finanziarie *pro forma* alla data del 31 dicembre 2019 non sottoposte a revisione contabile, che tengono in considerazione l'inclusione di Centrale del Latte d'Italia nel perimetro di consolidamento, il Gruppo registra un peggioramento del proprio indebitamento finanziario netto (determinato ai sensi della raccomandazione ESMA n.319 del 20 marzo 2013) che è negativo per €28.672 migliaia. Pertanto, il Gruppo è esposto al rischio che Centrale del Latte d'Italia consegua flussi finanziari e margini di profitto che non sono congrui e temporaneamente coerenti rispetto ai flussi finanziari in uscita e ai costi relativi all'indebitamento e che il Gruppo debba pertanto finanziare la provvista necessaria a Centrale del Latte d'Italia, con conseguenti effetti negativi sui margini e sulla situazione economica, finanziaria e sul patrimonio netto del Gruppo. Inoltre, la capacità di Newlat di ripagare il proprio indebitamento dipende dalla sua capacità di generare flussi di cassa e non vi è alcuna garanzia che saranno disponibili fondi sufficienti per ripagare l'indebitamento finanziario esistente e futuro della Società.
3. La pandemia di COVID-19 ha provocato rilevanti rallentamenti in molte attività economiche a causa del rilevante impatto negativo sulle catene di approvvigionamento globali, sui proventi derivanti dal turismo, sui prezzi delle merci, sui flussi di capitale e sulla domanda, e sui mercati finanziari e sta causando una incertezza rilevante nei mercati finanziari sia domestici sia globali. Alla data del Prospetto, non è possibile per il Gruppo prevedere in modo affidabile l'impatto del COVID-19 sulle attività del Gruppo, sulla propria *performance* e sulle operazioni finanziarie, che potrebbe, a sua volta, determinare conseguenze negative sulla capacità dell'Emittente di adempiere alle proprie obbligazioni ai sensi delle Obbligazioni.
4. L'incidenza delle attività immateriali del Gruppo sul proprio prospetto consolidato della posizione finanziaria è rilevante e, pertanto, il Gruppo svolge almeno una volta all'anno un *impairment test* sulle proprie attività immateriali aventi una vita utile indefinita. Nel caso in cui i flussi di cassa e i risultati economici del Gruppo dovessero essere peggiori di quelli previsti nelle stime e nelle previsioni alla base dell'*impairment test*, il Gruppo potrebbe essere tenuto a svalutare l'avviamento e i marchi aventi vita utile indefinita registrati nel prospetto della posizione finanziaria, e registrare le relative spese nel conto economico, che, a sua volta, potrebbe determinare conseguenze negative sul *business* del Gruppo, sulla condizione finanziaria e sui risultati delle operazioni e sulla capacità dell'Emittente di adempiere alle proprie obbligazioni ai sensi delle Obbligazioni.
5. L'Emittente produce e vende pasta secca, fette biscottate e sostituti del pane con il marchio "Buitoni", ai sensi di un contratto di licenza sottoscritto con Société Des Produits Nestlé S.A.. Newlat non intende rinnovare il contratto di licenza alla sua data di scadenza (31 dicembre 2020 per i paesi non-UE e 31 dicembre 2021 per i paesi UE) e intende vendere tali prodotti con i propri marchi. Poiché il marchio "Buitoni" è altamente riconoscibile dai consumatori, il Gruppo è esposto al rischio che, se commercianti con i propri marchi, i prodotti attualmente venduti con il marchio "Buitoni" potrebbero non raggiungere lo stesso successo commerciale recente e lo stesso livello di ricavi generato dai prodotti a marchio "Buitoni".
6. Il Gruppo ha perseguito e intende perseguire in futuro una strategia di crescita mediante acquisizioni, tramite lo svolgimento di attività di *scouting* al fine di selezionare opportunità di investimento. Il Gruppo è esposto al rischio che tali acquisizioni siano eseguite a termini e condizioni diversi da quelli originariamente pianificati o che le proprie valutazioni e assunzioni alla base di tali decisioni di investimento si dimostrino non corrette. Inoltre, non vi è alcuna garanzia che il Gruppo sia capace di identificare *target* adatte o di eseguire acquisizioni entro i periodi di tempo prospettati o con i mezzi pianificati o che non incorra in costi e passività non previsti.
7. Una parte rilevante dei ricavi del Gruppo è generata da un numero limitato di clienti. La perdita di, o una rilevante riduzione negli acquisti, da parte di tali clienti chiave potrebbe determinare conseguenze negative sui risultati del Gruppo. La durata della maggior parte dei contratti del Gruppo con i primi dieci clienti non supera un anno, senza rinnovo automatico. Qualora uno o più di tali clienti chiave non dovesse rinnovare i contratti o riduca gli ordini, tale circostanza ridurrebbe in modo significativo i volumi, le vendite e i profitti del Gruppo e il proprio *business* potrebbe subire conseguenze negative. Inoltre, Newlat è parte di un contratto di *co-packaging* (il "Contratto di Co-Packaging con Heinz") con Heinz Italia S.p.A. ("Heinz Italia"). I ricavi derivanti dal Contratto di Co-Packaging con Heinz sono pari all'8,2%, all'8,4% e al 6,0%

dei ricavi totali consolidati del Gruppo, rispettivamente, alla data del 31 dicembre 2019, 2018 e alla data del 30 settembre 2020. Qualora Heinz Italia risolvesse il Contratto di Co-Packaging con Heinz o il volume degli ordini derivanti da tale contratto diminuisse, il Gruppo potrebbe avere difficoltà nel trovare nuovi clienti in grado di fornire un ammontare di ordini e di ricavi paragonabile a Heinz Italia.

8. Alla data del Prospetto, Newlat Group S.A. detiene il controllo della Società ai sensi dell'Articolo 93 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (come modificato) ed esercita attività di direzione e coordinamento sulla Società ai sensi degli articoli 2497 e ss. del codice civile italiano. L'Emittente è esposto al rischio che il processo alla base delle decisioni gestorie che l'Emittente prende/prenderà nel proprio *business* siano influenzate da atti di interferenza nella gestione posti in essere nel contesto delle attività di direzione e coordinamento alla quale l'Emittente è soggetto e tale circostanza potrebbe determinare conseguenze negative sul *business*, sui risultati delle operazioni o sulla condizione finanziaria del Gruppo.
9. Il Gruppo acquista un grande numero di varie materie prime e prodotti semilavorati, incluso il latte, la semola di grano duro, la farina di grano tenero, le uova e il materiale da imballaggio. Il Gruppo non usa strumenti a copertura del rischio delle oscillazioni del prezzo del latte, mentre usa strumenti a copertura del rischio di incremento del prezzo del grano su un arco temporale compreso tra i 12 e i 18 mesi. Qualsiasi incremento del prezzo che non possa essere completamente trasferito nei prezzi del Gruppo o che non sia coperto potrebbe ridurre in modo rilevante la profittabilità del Gruppo e potrebbe determinare conseguenze negative sul suo *business*, sui risultati delle operazioni, sulle condizioni finanziarie e sulle sue prospettive.

## Sezione C – Informazioni chiave sui titoli

### Quali sono le principali caratteristiche dei titoli?

Fermo restando che l'Offerta sarà ritirata se, allo scadere del Periodo di Offerta, le offerte collocate per l'acquisto delle Obbligazioni ("**Offerte di Acquisto**") non siano sufficienti per la vendita di almeno €150 milioni di importo nominale complessivo delle Obbligazioni (la "**Condizione di Offerta Minima**"), ci si attende che l'Emittente emetta all'incirca il 19 febbraio 2021 tra un minimo di €150.000.000 e un massimo di €200.000.000 ("**Importo di Offerta Massimo**") obbligazioni *senior* non garantite a tasso fisso in scadenza al febbraio 2027 (le "**Obbligazioni**"). Sulle Obbligazioni maturerà un interesse a un tasso annuo minimo del 2,50 per cento (il "**Tasso d'Interesse Minimo**"). L'Emittente ha facoltà di ridurre l'Importo di Offerta Massimo entro le ore 9:00 (CET) del 9 febbraio 2021. Le Obbligazioni costituiranno obbligazioni dirette, incondizionate e non garantite a tasso fisso dell'Emittente. Il codice di identificazione per gli strumenti finanziari (ISIN) per le Obbligazioni è: ISIN: XS2289795465 e il Codice Comune è: 228979546.

*Ranking* - Ai sensi dei Termini e Condizioni delle Obbligazioni (le "**Condizioni**"), le Obbligazioni costituiscono obbligazioni dell'Emittente dirette, incondizionate e (ferma restando le disposizioni sui *negative pledge* di seguito previste) non garantite e saranno sempre trattate nel medesimo modo ("*pari passu* ") senza alcun privilegio tra di loro.

*Trasferibilità* - Le Obbligazioni sono liberamente trasferibili. L'offerta e la vendita delle Obbligazioni e la distribuzione del Prospetto sono tuttavia soggette a specifiche restrizioni, che variano in funzione della giurisdizione in cui si offrono o vendono le Obbligazioni o in cui è distribuito il Prospetto.

*Negative Pledge* - Le Condizioni prevedono un *negative pledge*, in virtù del quale né l'Emittente né qualsiasi sua società controllata creeranno o avranno in essere ipoteche, oneri, privilegi, pegni o altri diritti di garanzia, sul complesso o su una parte dei/delle loro attività, beni o ricavi presenti o futuri (incluso capitale non richiamato), o in relazione agli stessi, per garantire qualsiasi debito attinente o per garantire qualsiasi garanzia o indennità in relazione a qualsiasi debito attinente, senza in primo luogo garantire in pari misura le Obbligazioni.

*Limiti all'indebitamento* - Le Condizioni prevedono limiti all'indebitamento.

*Tassazione* - Tutti i pagamenti effettuati dall'Emittente, o per conto di quest'ultimo, relativi alle Obbligazioni saranno effettuati senza operare ritenute o deduzioni in ragione di tasse, tributi, accertamenti o oneri statali, presenti o futuri, di qualsivoglia natura ("**Imposte**") applicate o riscosse dall'Irlanda o dall'Italia, salvo che la ritenuta o la deduzione delle Imposte (la "**Deduzione Fiscale**") sia prevista dalla legge. In tal caso, l'Emittente verserà gli importi aggiuntivi che potranno rendersi necessari affinché gli importi netti ricevuti dai Titolari di Obbligazioni e dai Titolari di Cedole eguaglino, a seguito di ritenuta o deduzione, i rispettivi importi che sarebbero risultati esigibili con riferimento alle Obbligazioni o, a seconda dei casi, alle Cedole, in assenza della ritenuta o deduzione. Quanto precede è comunque soggetto alle consuete eccezioni di mercato.

*Casi di inadempimento* - Al verificarsi di un Caso di Inadempimento, qualsiasi Obbligazione potrà essere dichiarata immediatamente esigibile e rimborsabile per il suo importo capitale insieme agli interessi maturati (se applicabili), mediante comunicazione scritta indirizzata dal relativo Titolare di Obbligazioni all'Emittente e consegnata all'Emittente o presso l'ufficio del Fiscal Agent.

*Cross Default* - Le Condizioni prevedono una disposizione di *cross default*.

*Interessi* - Gli interessi matureranno sulle Obbligazioni al tasso fisso annuo non inferiore al Tasso di Interesse Minimo (come di seguito definito), a partire dalla Data di Emissione, dovuti posticipatamente con cadenza annuale il 19 febbraio di ogni anno con decorrenza dal 19 febbraio 2022. Il tasso di interesse finale sarà indicato in un avviso, che sarà depositato presso la CBI, pubblicato su [www.newlat.it](http://www.newlat.it), [www.ise.ie](http://www.ise.ie) e divulgato attraverso il sistema SDIR-NIS di Borsa Italiana al più tardi entro il terzo giorno lavorativo dopo la fine del Periodo di Offerta (come di seguito definito).

*Prezzo di emissione* - Le Obbligazioni saranno emesse a un prezzo del 100,00 per cento del loro importo nominale (il "**Prezzo di Emissione**").

*Data di scadenza* - Ove non anticipatamente rimborsate, o acquistate e cancellate, le Obbligazioni avranno scadenza il 19 febbraio 2027.

*Indicazione di rendimento* - Il rendimento minimo delle Obbligazioni sarà pari al 2,50 per cento annuo.

*Rimborso anticipato ad opzione dell'Emittente* - In qualsiasi momento, il 19 febbraio 2024 o in data successiva, l'Emittente ha facoltà di rimborsare le Obbligazioni, in tutto o in parte, ai prezzi di rimborso che saranno indicati nella Comunicazione del Tasso di Interesse, del Rendimento e dei Prezzi di Rimborso (si veda "*Comunicazione del tasso di interesse, del rendimento, dei prezzi di rimborso e dei risultati dell'Offerta*" alla seguente sotto-sezione "*A quali condizioni e con quali tempistiche posso investire in questo titolo?*").

*Rimborso anticipato per ragioni fiscali* - Il rimborso anticipato delle Obbligazioni per ragioni fiscali sarà consentito se, per effetto di un cambiamento o modifica a leggi o regolamenti o di una modifica qualsiasi nell'applicazione o nell'interpretazione di tali leggi o regolamenti dell'Italia o di una suddivisione politica o di una autorità fiscale a questi relativa o in questi situata, che incidono sulla tassazione o sull'obbligo di pagare imposte di qualsiasi tipo, fosse richiesto all'Emittente di pagare importi aggiuntivi in relazione alle Obbligazioni.

*Rimborso ad opzione dei Titolari di Obbligazioni al verificarsi di un cambio di controllo* – Prontamente e in ogni caso entro quindici giorni lavorativi dal verificarsi di un cambio di controllo, l'Emittente darà comunicazione scritta del suddetto evento ai titolari di tutte le Obbligazioni in essere, in conformità con le Condizioni e specificando i dettagli per l'esercizio di tale opzione.

#### **Dove saranno negoziati i titoli?**

È stata presentata domanda alla Irish Stock Exchange plc che agisce come Euronext Dublin ("**Euronext Dublin**") affinché le Obbligazioni vengano ammesse nel listino ufficiale (il "**Listino Ufficiale**") e negoziate sul relativo mercato regolamentato (il "**Mercato Regolamentato**"). È stata anche presentata domanda per l'ammissione alla negoziazione delle Obbligazioni sul Mercato Telematico delle Obbligazioni (il "**MOT**") organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**Borsa Italiana**"). Borsa Italiana ha ammesso le Obbligazioni alla quotazione sul MOT con provvedimento n. LOL-004375 del 1 febbraio 2021.

#### **Quali sono i principali rischi specifici dei titoli?**

Un investimento nelle Obbligazioni comporta determinati rischi connessi alle rispettive caratteristiche delle Obbligazioni che potrebbero condurre a delle perdite considerevoli che i Titolari delle Obbligazioni sarebbero costretti a sopportare in caso di vendita delle proprie Obbligazioni o in relazione alla ricezione del pagamento degli interessi e del rimborso del capitale. Questi rischi includono che:

1. le Obbligazioni saranno obbligazioni non garantite dell'Emittente e avranno lo stesso grado di subordinazione dell'altro indebitamento *senior* non garantito dell'Emittente;
2. alle Obbligazioni non è stato assegnato alcun *rating* e i *rating* creditizi potrebbero non riflettere tutti i rischi;
3. le Obbligazioni sono soggetto a rimborso opzionale;
4. l'investimento nelle Obbligazioni, sulle quali matura un interesse a tasso fisso, comporta il rischio che se i tassi d'interesse di mercato dovessero successivamente determinare un aumento del suddetto tasso pagato sulle Obbligazioni, ciò influirà negativamente sul valore delle Obbligazioni;
5. le Condizioni delle Obbligazioni contengono disposizioni che possono permettere la loro modifica senza il consenso di tutti gli investitori;
6. un mercato secondario attivo relativamente alle Obbligazioni potrebbe non essere mai istituito o potrebbe essere illiquido e ciò influirebbe sfavorevolmente sul valore al quale un investitore potrebbe vendere le proprie Obbligazioni.

Se uno qualsiasi dei rischi sopra descritti si dovesse materializzare, ciò potrebbe influire sulla capacità dell'Emittente di adempiere le proprie obbligazioni di pagamento ai sensi delle Obbligazioni e/o potrebbe portare a un declino nel prezzo di mercato delle Obbligazioni.

### **Sezione D – Informazioni chiave sull'offerta dei titoli al pubblico e/o ammissione alle negoziazioni su un mercato regolamentato**

#### **A quali condizioni e con quali tempistiche posso investire in questo titolo?**

L'Offerta è rivolta al pubblico in Italia e agli investitori qualificati (come definiti nel Regolamento Prospetti) in Irlanda e in Italia (gli "**Investitori**") in seguito all'approvazione del Prospetto da parte della CBI, e all'efficacia

della trasmissione del Prospetto da parte della CBI alla CONSOB ai sensi dell'Articolo 25 del Regolamento Prospetti.

#### *Periodo di Offerta*

L'Offerta decorrerà dal 9 febbraio 2021 alle ore 09:00 (CET) e terminerà il 15 febbraio 2021 alle ore 17:30 (CET), salve modifiche, proroghe o posticipi da parte dell'Emittente e di Equita S.I.M. S.p.A. (l'“**Agente di Collocamento**”) (il “**Periodo di Offerta**”). Tali modifiche, proroghe o posticipi saranno effettuati mediante pubblicazione di un supplemento al Prospetto (un “**Supplemento**”), nella misura in cui tale modifica, posticipo o proroga costituiranno un fatto nuovo significativo, come definito all'Articolo 23 del Regolamento Prospetti.

L'Emittente e l'Agente di Collocamento (i) hanno il diritto di recedere dall'Offerta prima della Data di Emissione e (ii) dovranno recedere dall'Offerta se le Offerte di Acquisto sono inferiori all'Importo Minimo Offerito. Inoltre, l'Agente di Collocamento, in accordo con l'Emittente, ha il diritto di cancellare il lancio dell'Offerta prima che l'Offerta abbia avuto luogo e al verificarsi di determinati eventi straordinari. Se il lancio dell'Offerta viene cancellato o l'Offerta è ritirata, l'Offerta stessa e tutte le offerte di acquisto inoltrate saranno ritenute cancellate.

Se, prima della Data di Emissione, Borsa Italiana non sia riuscita a stabilire la Data di Inizio delle Negoziazioni sul MOT (come di seguito definita), l'Offerta sarà automaticamente ritirata.

#### *Dati riguardanti il prezzo*

Le Obbligazioni saranno emesse a un prezzo del 100,00 per cento del loro importo nominale.

#### *Comunicazione del tasso di interesse, del rendimento, dei prezzi di rimborso e dei risultati dell'Offerta*

Il tasso d'interesse (che non potrà essere inferiore al Tasso di Interesse Minimo) sarà determinato sulla base del tenore delle Obbligazioni, del rendimento e della domanda degli investitori nel corso della determinazione delle condizioni (procedura di *book-building*) prima dell'inizio del Periodo di Offerta. Nel corso della procedura di *book-building*, l'Agente di Collocamento accetterà entro un lasso di tempo limitato indicazioni di interesse alla sottoscrizione delle Obbligazioni da parte degli investitori, includendo gli *spread* del credito generalmente entro un range prefissato di *spread*. Successivamente, l'Agente di Collocamento determinerà, unitamente all'Emittente, il tasso di interesse (cedola), il rendimento finale e i prezzi di rimborso (espressi come percentuale del valore nominale alla data di rimborso, oltre agli interessi maturati e ancora dovuti e agli eventuali importi aggiuntivi, se presenti, alla relativa data di rimborso). Il tasso di interesse delle Obbligazioni (che non dovrà essere inferiore al Tasso di Interesse Minimo), il rendimento e i prezzi di rimborso saranno annunciati nella Comunicazione del Tasso di Interesse, del Rendimento e dei Prezzi di Rimborso, che sarà depositata presso la CBI e Euronext Dublin, e pubblicata sul sito web dell'Emittente (<https://www.newlat.it>) e sul sito web di Euronext Dublin ([www.ise.ie](http://www.ise.ie)), e divulgato attraverso il sistema SDIR-NIS di Borsa Italiana al più tardi entro il terzo giorno lavorativo dopo la fine del Periodo d'Offerta.

L'importo nominale complessivo delle Obbligazioni, il numero delle Obbligazioni vendute e i ricavi dell'Offerta saranno indicati Comunicazione sui Risultati dell'Offerta che sarà depositato presso la CBI e Euronext Dublin, e pubblicata sul sito web dell'Emittente (<https://www.newlat.it>) e sul sito web di Euronext Dublin ([www.ise.ie](http://www.ise.ie)), e divulgato attraverso il sistema SDIR-NIS di Borsa Italiana al più tardi entro il terzo giorno lavorativo dopo la fine del Periodo d'Offerta.

#### *Condizioni dell'Offerta*

Fatta salva la Condizione di Offerta Minima, l'Offerta non è subordinata ad altre condizioni. Non saranno emessi diritti di sottoscrizione per le Obbligazioni. Pertanto, non sono state previste procedure per l'esercizio di diritti di prelazione, la negoziabilità dei diritti di sottoscrizione e il trattamento dei diritti di sottoscrizione non esercitati.

#### *Dettagli tecnici dell'Offerta*

L'Offerta avrà luogo mediante Offerte di Acquisto presentate dagli Investitori sul MOT attraverso gli Intermediari (come di seguito definiti) e sarà coordinata dall'Agente di Collocamento nominato dall'Emittente per l'offerta e il collocamento delle Obbligazioni per la vendita sul MOT ai sensi delle norme sul trading di Borsa Italiana. Le Offerte di Acquisto possono essere effettuate soltanto sul MOT attraverso una società di investimenti, una banca, una società di gestione patrimoniale, un intermediario finanziario abilitato, una società di intermediazione mobiliare e qualsiasi altro intermediario autorizzato ad effettuare Offerte di Acquisto direttamente sul MOT o - se soggetto non è abilitato ad operare sul MOT - attraverso un intermediario o un agente abilitato a farlo (ciascuno un “**Intermediario**”). Le Offerte di Acquisto devono essere inserite durante le ore di apertura del MOT per un quantitativo minimo di Obbligazioni da €1.000 nominali ciascuna o qualsiasi multiplo di tale importo. Durante il Periodo di Offerta, gli Intermediari potranno effettuare Offerte di Acquisto irrevocabili direttamente oppure attraverso un agente autorizzato ad operare sul MOT, sia a titolo personale che per conto terzi, in conformità alle norme operative del MOT. Le Obbligazioni saranno assegnate, sino ad esaurimento della disponibilità, in base all'ordine cronologico in cui sono state presentate le Offerte di Acquisto sul MOT. L'accettazione di un'Offerta di Acquisto sul MOT non costituisce di per sé conclusione di un contratto in merito alle Obbligazioni oggetto della richiesta. Il perfezionamento e l'efficacia dei contratti relativi alle

Obbligazioni sono subordinati alla conferma della corretta effettuazione dell'Offerta di Acquisto e dell'emissione delle Obbligazioni. Ciascun Intermediario attraverso il quale viene effettuata un'Offerta di Acquisto comunicherà agli Investitori il numero di Obbligazioni ad essi assegnate entro la Data di Emissione. Successivamente alla chiusura del Periodo di Offerta, Euronext Dublin, unitamente all'Emittente, stabiliranno e comunicheranno la data di inizio delle negoziazioni ufficiali delle Obbligazioni sul mercato regolato di Euronext Dublin e Borsa Italiana stabilirà e comunicherà la data di inizio delle negoziazioni ufficiali delle Obbligazioni sul MOT (la "**Data di Inizio delle Negoziazioni sul MOT**"). La Data di Inizio delle Negoziazioni sul MOT dovrà corrispondere alla Data di Emissione. Gli Investitori che intendono effettuare Offerte di Acquisto e non hanno contatti con un Intermediario potrebbero essere obbligati ad aprire un conto corrente o ad effettuare un deposito temporaneo per un importo equivalente a quello dell'Offerta di Acquisto. In caso di vendita parziale delle Obbligazioni o di annullamento o ritiro dell'Offerta, tutti gli importi versati in deposito temporaneo o l'eventuale differenza tra l'importo depositato presso l'Intermediario e il valore totale delle Obbligazioni effettivamente vendute all'Investitore, saranno resi all'Investitore che abbia avviato l'Offerta di Acquisto entro la Data di Emissione. Qualsiasi Offerta di Acquisto ricevuta oltre il Periodo di Offerta, o entro il Periodo di Offerta ma fuori dalle ore di apertura del MOT, non sarà accettata. Gli Investitori possono collocare più di una Offerta di Acquisto. Le Offerte di Acquisto collocate dagli Investitori italiani attraverso i mezzi di telecomunicazione non sono soggette alle disposizioni in materia di diritto di recesso applicabili alla vendita a distanza di servizi finanziari al consumatore, di cui agli articoli 67-bis e 67-duodecies del Decreto Legislativo 6 settembre 2005, n. 206 per quanto riguarda l'offerta pubblica in Italia.

#### *Revoca delle Offerte di Acquisto*

Se l'Emittente pubblica un Supplemento, l'Investitore che abbia collocato un'Offerta di Acquisto prima della pubblicazione del Supplemento avrà il diritto di revocare la propria Offerta di Acquisto mediante consegna di comunicazione scritta all'Intermediario attraverso il quale l'Offerta di Acquisto è stata effettuata entro il secondo giorno lavorativo successivo alla pubblicazione del Supplemento ai sensi dell'Articolo 23(2) del Regolamento Prospetti. L'Intermediario, a sua volta, dovrà darne comunicazione all'Agente di Collocamento. Fatta eccezione per il caso sopra indicato, le Offerte di Acquisto, una volta collocate, non sono revocabili.

#### *Pagamento e consegna delle Obbligazioni*

Gli Investitori si impegnano a pagare il Prezzo di Emissione alla Data di Emissione. Sarà pubblicato un comunicato stampa per informare gli Investitori e i potenziali Investitori di qualsiasi chiusura anticipata dell'Offerta o di proroga del Periodo di Offerta. Nel caso di estensione del Periodo di Offerta, la Data di Emissione sarà posticipata al quinto Giorno Lavorativo successivo alla chiusura del Periodo di Offerta, come esteso. Nel caso di chiusura anticipata del Periodo di Offerta, la Data di Emissione rimarrà inalterata e le Obbligazioni saranno emesse il 19 febbraio 2021. La possibilità di percepire gli interessi che maturano sulle Obbligazioni è riservata alle persone che abbiano aperto dei conti presso Euroclear e/o Clearstream, Luxembourg o alle persone che detengano le Obbligazioni attraverso soggetti che aderiscano a Euroclear e/o Clearstream, Luxembourg, inclusa Monte Titoli. Euroclear and Clearstream, Luxemburg deterranno le Obbligazioni per conto dei propri aderenti mediante conti di garanzia dei clienti aperti in proprio nome sui registri dei rispettivi depositanti. Pagamenti e trasferimenti di Obbligazioni saranno regolati attraverso Euroclear e Clearstream, Luxembourg.

#### *Spese stimate poste a carico degli Investitori dall'Emittente*

Nessun costo, onere o imposta è previsto dall'Emittente direttamente a carico degli Investitori. Gli Investitori sono tuttavia tenuti ad informarsi su costi, oneri o imposte in relazione alle Obbligazioni generalmente applicabili nel rispettivo Paese di residenza in relazione all'apertura di un conto corrente bancario o di un conto deposito temporaneo presso un Intermediario, se necessario, e/o su qualsiasi costo imposto da tali Intermediari in relazione alla sottoscrizione, accettazione e trasmissione delle Offerte di Acquisto.

### **Perché viene redatto il presente prospetto?**

*Ragioni per l'offerta e uso dei proventi:* l'Emittente intende usare i proventi netti derivanti dall'Offerta al fine di supportare la sua strategia di crescita esterna. La rapida attuazione dell'attività di acquisizione di partecipazioni sociali consentirebbe all'Emittente di accrescere ulteriormente la diversificazione geografica del Gruppo, rafforzare l'offerta dei propri prodotti tra categorie a maggiore sviluppo nel settore alimentare. L'aumento della dimensione del Gruppo in termini di volumi prodotti e venduti, unitamente ad una migliore quota di mercato tra i prodotti chiave e nei mercati chiave europei consentirebbe inoltre all'Emittente di migliorare ulteriormente la propria redditività e la generazione di flussi di cassa, beneficiando di economie di scala aggiuntive e di una migliore composizione di prodotti e geografica.

*Interessi che siano rilevanti per l'emissione/l'offerta, inclusi i conflitti di interesse:* l'Agente di Collocamento e le sue affiliate hanno di volta in volta offerto, e si prevede che offriranno in futuro, servizi d'investimento all'Emittente e alle sue affiliate, per i quali l'Agente di Collocamento e le sue affiliate hanno ricevuto o riceveranno i corrispettivi e le commissioni d'uso. Non esistono interessi di persone fisiche e giuridiche che non siano l'Emittente e l'Agente di Collocamento coinvolti nell'emissione, né conflitti di interesse che siano rilevanti per l'emissione.