



A multibrand company



NOTA INFORMATIVA

Newlat Food S.p.A.

Sede legale: Reggio Emilia, Via J. F. Kennedy 16

Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento ai sensi degli artt. 2497 ss. del Codice Civile da parte di Newlat Group SA

Capitale sociale sottoscritto e interamente versato Euro 27.000.000,00

Iscrizione al Registro delle Imprese di Reggio Emilia, Codice Fiscale e Partiva IVA n. 00183410653

La Nota Informativa è stata redatta ai sensi del regolamento di attuazione del D. Lgs. del 24 febbraio 1998, n. 58, concernente la disciplina degli emittenti, adottato dalla CONSOB con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato, e dell'art. 12 del Regolamento Delegato (UE) 2019/980 della Commissione che integra il Regolamento (UE) 1129/2017 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 14 giugno 2017.

La Nota Informativa è stata depositata presso la CONSOB in data 10 ottobre 2019, a seguito di comunicazione dell'avvenuto rilascio del provvedimento di approvazione della Nota Informativa stessa da parte di Consob con nota del 9 ottobre 2019, protocollo n. 0614419/19.

L'adempimento di pubblicazione della Nota Informativa non comporta alcun giudizio di CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

La Nota Informativa deve essere letta congiuntamente al Documento di Registrazione, depositato presso CONSOB in data 10 ottobre 2019, a seguito di comunicazione dell'avvenuto rilascio del provvedimento di approvazione del Documento di Registrazione stesso da parte di CONSOB con nota del 9 ottobre 2019, protocollo n. 0614420/19, e alla Nota di Sintesi depositata presso CONSOB in data 10 ottobre 2019, a seguito di comunicazione dell'avvenuto rilascio del provvedimento di approvazione della Nota di Sintesi stessa da parte di CONSOB con nota del 9 ottobre 2019, protocollo n. 0614419/19.

Il Documento di Registrazione, la Nota Informativa e la Nota di Sintesi costituiscono, congiuntamente, il Prospetto per l'ammissione a quotazione di azioni ordinarie dell'Emittente. Il Prospetto ha una validità di 12 mesi dalla data di approvazione dello stesso. Una volta che il Prospetto non sia più valido, non si applica l'obbligo di pubblicare il supplemento al Prospetto in caso di nuovi fattori significativi, errori o imprecisioni rilevanti.

La Nota Informativa, il Documento di Registrazione e la Nota di Sintesi sono a disposizione del pubblico presso la sede legale dell'Emittente (Reggio Emilia, Via J. F. Kennedy n. 16), nonché sul sito *internet* dell'Emittente, www.newlat.it.

INDICE

| | |
|---|-----------|
| PARTE I..... | 5 |
| FATTORI DI RISCHIO | 7 |
| <i>1.1 Rischi connessi all’Intervallo di Valorizzazione Indicativa</i> | <i>7</i> |
| <i>1.2 Rischi connessi alla liquidità dei mercati e alla possibile volatilità del prezzo delle Azioni.....</i> | <i>8</i> |
| <i>1.3 Rischi connessi a potenziali conflitti di interesse.....</i> | <i>9</i> |
| <i>1.4 Rischi connessi al segmento di quotazione e ai requisiti STAR.....</i> | <i>10</i> |
| <i>1.5 Rischi connessi all’attività di stabilizzazione.....</i> | <i>10</i> |
| <i>1.6 Rischi connessi ad impegni temporanei di inalienabilità delle Azioni.....</i> | <i>11</i> |
| <i>1.7 Rischi connessi all’individuazione dell’Intervallo di Valorizzazione in mancanza di società perfettamente comparabili all’Emittente</i> | <i>11</i> |
| PARTE II | 13 |
| SEZIONE I - PERSONE RESPONSABILI, INFORMAZIONI PROVENIENTI DA TERZI, RELAZIONI DI ESPERTI E APPROVAZIONE DA PARTE DELLE AUTORITÀ COMPETENTI..... | 15 |
| <i>1.1 Responsabili della Nota Informativa.....</i> | <i>15</i> |
| <i>1.2 Dichiarazione di responsabilità.....</i> | <i>15</i> |
| <i>1.3 Dichiarazioni o relazioni di esperti.</i> | <i>15</i> |
| <i>1.4 Informazioni provenienti da terzi.....</i> | <i>15</i> |
| <i>1.5 Approvazione da parte dell’autorità competente.....</i> | <i>15</i> |
| SEZIONE II - FATTORI DI RISCHIO | 16 |
| SEZIONE III - INFORMAZIONI FONDAMENTALI..... | 17 |
| <i>3.1 Dichiarazione relativa al capitale circolante</i> | <i>17</i> |
| <i>3.2 Fondi propri e indebitamento</i> | <i>17</i> |
| <i>3.3 Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all’Offerta</i> | <i>18</i> |
| <i>3.4 Ragioni dell’Offerta e impiego dei proventi.....</i> | <i>19</i> |
| SEZIONE IV - INFORMAZIONI RIGUARDANTI I TITOLI DA OFFRIRE/DA AMMETTERE ALLA NEGOZIAZIONE | 21 |
| <i>4.1 Descrizione delle Azioni.....</i> | <i>21</i> |
| <i>4.2 Legislazione ai sensi della quale le Azioni sono state emesse</i> | <i>21</i> |
| <i>4.3 Caratteristiche delle Azioni.....</i> | <i>21</i> |
| <i>4.4 Valuta di emissione delle Azioni</i> | <i>21</i> |

| | | |
|--|--|-----------|
| 4.5 | Descrizione dei diritti connessi alle Azioni e modalità per il loro esercizio..... | 22 |
| 4.6 | Delibere, autorizzazioni e approvazioni in virtù delle quali le Azioni sono state o saranno emesse | 25 |
| 4.7 | Data prevista per l'emissione delle Azioni | 26 |
| 4.8 | Restrizioni alla libera trasferibilità delle Azioni..... | 26 |
| 4.9 | Esistenza di una legislazione nazionale di offerta pubblica di acquisto e/o di offerta di acquisto e di vendita residuali in relazione alle Azioni..... | 26 |
| 4.10 | Offerte pubbliche di acquisto effettuate da terzi sulle Azioni dell'Emittente nel corso dell'ultimo esercizio e nell'esercizio in corso | 27 |
| 4.11 | Regime fiscale | 27 |
| 4.12 | Potenziale impatto sull'investimento in caso di risoluzione a norma della Direttiva 2014/59/UE del Parlamento europeo e del Consiglio..... | 27 |
| 4.13 | Se diverso dall'Emittente, identità e dati di contatto dell'offerente dei titoli e/o del soggetto che chiede l'ammissione alla negoziazione | 27 |
| SEZIONE V - CONDIZIONI DELL'OFFERTA PUBBLICA DI TITOLI..... | | 28 |
| 5.1 | Condizioni, statistiche relative all'Offerta, calendario previsto e modalità di sottoscrizione dell'Offerta..... | 28 |
| 5.1.1 | Condizioni alle quali l'Offerta è subordinata | 28 |
| 5.1.2 | Ammontare totale dell'Offerta | 28 |
| 5.1.3 | Periodo di validità dell'Offerta, comprese possibili modifiche, e descrizione della procedura di sottoscrizione..... | 28 |
| 5.1.4 | Indicazione del momento e delle circostanze in cui l'Offerta può essere revocata o sospesa...29 | |
| 5.1.5 | Descrizione delle eventuali possibilità di ridurre la sottoscrizione e delle modalità di rimborso dell'ammontare eccedente versato dai sottoscrittori. | 29 |
| 5.1.6 | Indicazione dell'ammontare minimo e/o massimo della sottoscrizione..... | 29 |
| 5.1.7 | Indicazione del periodo durante il quale una sottoscrizione può essere ritirata, qualora agli investitori sia consentita questa possibilità..... | 29 |
| 5.1.8 | Modalità e termini per il pagamento e la consegna delle Azioni | 29 |
| 5.1.9 | Indicazione della data in cui i risultati dell'offerta verranno resi pubblici e descrizione completa delle modalità seguite | 30 |
| 5.1.10 | Procedura per l'esercizio di un eventuale diritto di opzione, per la negoziabilità dei diritti di sottoscrizione e per il trattamento dei diritti di sottoscrizione non esercitati | 30 |
| 5.2 | Piano di ripartizione e di assegnazione | 30 |
| 5.2.1 | Categorie di investitori potenziali ai quali le Azioni sono offerte e mercati | 30 |

| | | |
|---|--|-----------|
| 5.2.2 | Principali azionisti, membri degli organi di amministrazione, di direzione o di sorveglianza dell’Emittente che intendano aderire all’Offerta e persone che intendano sottoscrivere più del 5% dell’Offerta..... | 30 |
| 5.2.3 | Informazioni da comunicare prima dell’assegnazione | 31 |
| 5.2.4 | Procedura per comunicare ai sottoscrittori l’ammontare assegnato e indicazione dell’eventuale possibilità di iniziare le negoziazioni prima della notifica | 31 |
| 5.3 | <i>Fissazione del Prezzo di Offerta</i> | 32 |
| 5.3.1 | Indicazione del Prezzo di Offerta al quale le Azioni saranno offerte e dell’importo delle spese e delle imposte a carico del sottoscrittore | 32 |
| 5.3.2 | Procedura per la comunicazione del Prezzo di Offerta | 35 |
| 5.3.3 | Limitazione o esclusione del diritto di opzione..... | 35 |
| 5.3.4 | Eventuale differenza sostanziale tra il Prezzo di Offerta e l’effettivo costo in denaro per i membri degli organi di amministrazione, di direzione o di sorveglianza e gli Alti Dirigenti, o persone collegate, dei titoli da essi acquisiti nel corso dell’esercizio precedente, o che hanno il diritto di acquisire..... | 36 |
| 5.4 | <i>Collocamento e sottoscrizione</i> | 36 |
| 5.4.1 | Nome e indirizzo dei coordinatori dell’Offerta e dei collocatori | 36 |
| 5.4.2 | Organismi incaricati del servizio finanziario e agenti depositari | 36 |
| 5.4.3 | Collocamento e garanzia | 36 |
| 5.4.4 | Data in cui è stato o sarà concluso l’accordo di sottoscrizione | 37 |
| SEZIONE VI - AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITÀ DI NEGOZIAZIONE | | 38 |
| 6.1 | <i>Domanda di ammissione alla negoziazione</i> | 38 |
| 6.2 | <i>Altri mercati regolamentati</i> | 38 |
| 6.3 | <i>Altre operazioni</i> | 38 |
| 6.4 | <i>Intermediari nelle operazioni sul mercato secondario</i> | 38 |
| 6.5 | <i>Stabilizzazione</i> | 39 |
| 6.5.1 | Avvertenza sulla possibile stabilizzazione | 39 |
| 6.5.2 | Inizio e fine del periodo nel corso del quale la stabilizzazione potrebbe essere effettuata. | 39 |
| 6.5.3 | Identità del responsabile della stabilizzazione per ogni giurisdizione pertinente, salvo se sconosciuta al momento della pubblicazione | 39 |
| 6.5.4 | Avvertenza sui possibili effetti della stabilizzazione sul prezzo di mercato | 39 |
| 6.5.5 | Luogo in cui la stabilizzazione può essere effettuata | 39 |
| 6.6 | <i>Sovrallocazione e “greenshoe”</i> | 39 |
| SEZIONE VII - POSSESSORI DI TITOLI CHE PROCEDONO ALLA VENDITA..... | | 41 |

| | | |
|--|--|-----------|
| 7.1 | <i>Possessori di strumenti finanziari che procedono alla vendita.....</i> | <i>41</i> |
| 7.2 | <i>Numero e classe dei titoli offerti da ciascuno dei possessori dei titoli che procedono alla vendita.....</i> | <i>41</i> |
| 7.3 | <i>Principali azionisti venditori dei titoli</i> | <i>41</i> |
| 7.4 | <i>Accordi di Lock-up.....</i> | <i>41</i> |
| 7.4.1 | <i>Accordo di Lock-up dell’Emittente.....</i> | <i>41</i> |
| 7.4.2 | <i>Accordi di Lock-up di Newlat Group.....</i> | <i>41</i> |
| SEZIONE VIII - SPESE RELATIVE ALL’OFFERTA | | 43 |
| 8.1 | <i>Proventi netti totali e stima delle spese totali legate all’Offerta.....</i> | <i>43</i> |
| SEZIONE IX - DILUIZIONE | | 44 |
| 9.1 | <i>Diluizione derivante dall’Offerta.....</i> | <i>44</i> |
| 9.2 | <i>Diluizione che subiranno gli azionisti esistenti anche nell’ipotesi che esercitino il loro diritto di sottoscrizione.....</i> | <i>45</i> |
| SEZIONE X - INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI | | 46 |
| 10.1 | <i>Soggetti che partecipano all’Offerta.....</i> | <i>46</i> |
| 10.2 | <i>Altre informazioni sottoposte a revisione.....</i> | <i>46</i> |

PARTE I

[PAGINA VOLUTAMENTE LASCIATA IN BIANCO]

FATTORI DI RISCHIO**FATTORI DI RISCHIO**

L'operazione descritta nella presente Nota Informativa presenta gli elementi di rischio tipici di un investimento azionario in titoli quotati.

Al fine di effettuare un corretto apprezzamento dell'investimento, gli investitori sono invitati a leggere attentamente i seguenti fattori di rischio, nonché i fattori di rischio relativi all'Emittente e al settore di attività e ai mercati in cui l'Emittente opera, riportati nel Documento di Registrazione. I fattori di rischio devono essere letti congiuntamente alle altre informazioni contenute nella presente Nota Informativa, nel Documento di Registrazione e nella Nota di Sintesi. La presente Sezione riporta esclusivamente i rischi che l'Emittente ritiene specifici per i titoli rilevanti ai fini di una decisione di investimento informata, tenendo conto della probabilità di accadimento e dell'entità prevista dell'impatto negativo.

Poiché le Azioni costituiscono capitale di rischio, l'investitore potrebbe incorrere in una perdita totale o parziale del capitale investito.

I rinvii contenuti nella presente Parte I alle Sezioni e ai Punti – ove non diversamente specificato – si riferiscono alle Sezioni e ai Punti della Parte II della Nota Informativa.

A. Rischi connessi all'ammissione alla negoziazione dei titoli su un mercato regolamentato

1.1 Rischi connessi all'Intervallo di Valorizzazione Indicativa

Il moltiplicatore P/E relativo all'Emittente calcolato sulla base dei valori minimo e massimo dell'Intervallo di Valorizzazione Indicativa risulta maggiore della media del moltiplicatore P/E delle società operanti in settori comparabili o correlati a quello dell'Emittente. Pertanto, la sottoscrizione di Azioni dell'Emittente, ove basata unicamente su tale moltiplicatore, risulterebbe più onerosa rispetto alla media delle società comparabili.

La seguente tabella rappresenta, a fini meramente indicativi, i moltiplicatori EV/EBITDA e P/E relativi alla Società calcolati sulla base dell'Intervallo di Valorizzazione Indicativa.

| Multiplo calcolato su: | EV/EBITDA 2018PF⁽¹⁾ | P/E 2018PF⁽²⁾ |
|---|---------------------------------------|---------------------------------|
| Valore minimo dell'Intervallo di Valorizzazione Indicativa | 7,0x | 28,5x |
| Valore massimo dell'Intervallo di Valorizzazione Indicativa | 8,5x | 35,9x |

⁽¹⁾ Il multiplo EV/EBITDA implicito è calcolato come rapporto tra il valore dell'Intervallo Indicativo di Valorizzazione (minimo e massimo) aumentato della posizione finanziaria netta al 31 agosto 2019, del patrimonio di pertinenza di terzi e delle passività relative a obbligazioni previdenziali al 30 giugno 2019, dedotte eventuali partecipazioni in società collegate disponibili alla stessa data, e l'EBITDA Normalizzato dell'Emittente per l'esercizio chiuso al 2018 proforma.

⁽²⁾ Il multiplo P/E (Price/Earnings) implicito è calcolato come rapporto tra valore dell'Intervallo Indicativo di Valorizzazione (minimo e massimo) e il risultato dell'esercizio dell'Emittente di pertinenza del Gruppo per l'esercizio chiuso al 2018 proforma.

FATTORI DI RISCHIO

Di seguito è riportata, a fini meramente indicativi, e senza che questa abbia alcun valore relativamente alla determinazione del Prezzo di Offerta, la media dei moltiplicatori EV/EBITDA 2018 e P/E 2018 relativi a società quotate operanti in settori comparabili o correlati a quello dell'Emittente:

| Multiplo calcolato su: | EV/EBITDA 2018⁽¹⁾ | P/E 2018⁽²⁾ |
|-------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------|
| <i>Media comparables</i> | 11,7x | 19,7x |

⁽¹⁾ Enterprise Value (EV) calcolati come somma della capitalizzazione di mercato all'1 ottobre 2019 delle società comparabili e degli ultimi dati disponibili di posizione finanziaria netta, oltre - ove applicabile - del patrimonio netto di terzi, *surplus assets*, accantonamenti e fondi per benefici ai dipendenti alla stessa data. L'EBITDA delle società comparabili è riferito ai rispettivi bilanci di esercizio per l'anno 2018.

⁽²⁾ I multipli P/E (Price/Earnings) relative alle società comparabili sono calcolati come rapporto tra la capitalizzazione di mercato all'1 ottobre 2019 e il Risultato d'esercizio di pertinenza del Gruppo risultante dai bilanci di esercizio per l'anno fiscale 2018.

Il moltiplicatore P/E 2018 proforma relativo all'Emittente calcolato sulla base dei valori minimo e massimo dell'Intervallo di Valorizzazione Indicativa (pari a 28,5 volte e 35,9 volte) risulta superiore alla media dei moltiplicatori P/E 2018 delle società operanti in settori comparabili o correlati a quello dell'Emittente (pari a 19,7 volte).

Per ulteriori informazioni, si rinvia alla SEZIONE V, Punto 5.3.1 della Nota Informativa.

1.2 Rischi connessi alla liquidità dei mercati e alla possibile volatilità del prezzo delle Azioni

Successivamente alla Data di Avvio delle Negoziazioni, sussiste il rischio che non si formi o non si mantenga un mercato liquido per le Azioni della Società e/o che il prezzo delle azioni possa fluttuare notevolmente, anche a causa di fattori che esulano dal controllo dell'Emittente. Al verificarsi di tali circostanze potrebbero verificarsi effetti negativi, anche significativi, sul prezzo di mercato delle Azioni.

Alla Data della Nota Informativa, non esiste un mercato delle Azioni dell'Emittente.

A seguito dell'Offerta e dell'avvio delle negoziazioni, le Azioni dell'Emittente saranno negoziate sul MTA e, ricorrendone i presupposti, sul Segmento STAR e i possessori di tali Azioni potranno liquidare il proprio investimento mediante la vendita sul mercato.

Tuttavia, anche qualora Borsa Italiana disponesse l'inizio delle negoziazioni delle Azioni dell'Emittente sul MTA, non è possibile garantire che si formi o si mantenga un mercato liquido per le Azioni della Società.

Pertanto, le Azioni della Società potrebbero essere soggette a fluttuazioni, anche significative, di prezzo o presentare problemi di liquidità comuni e generalizzati e le richieste di vendita potrebbero non trovare adeguate tempistiche contropartite.

Inoltre, all'esito del perfezionamento del procedimento di ammissione a quotazione sul MTA, il prezzo di mercato delle Azioni della Società potrebbe fluttuare notevolmente in relazione a una serie di fattori, alcuni dei quali esulano dal controllo dell'Emittente e tale prezzo potrebbe, pertanto, non riflettere i reali risultati operativi del Gruppo.

L'Emittente si riserva di non collocare integralmente le Azioni oggetto di Offerta (fermi restando i minimi richiesti per la costituzione del flottante ai fini dell'ammissione delle Azioni alle negoziazioni sul MTA) e ciò determinerebbe una riduzione del numero delle Azioni in circolazione con impatto sulla liquidità delle stesse.

FATTORI DI RISCHIO

Per maggiori informazioni in merito si rinvia alla SEZIONE IV e alla SEZIONE VI della Nota Informativa.

1.3 Rischi connessi a potenziali conflitti di interesse

I Joint Global Coordinator e/o società appartenenti ai rispettivi gruppi potrebbero avere interessi non allineati, o essere potenzialmente in conflitto, con gli interessi dell'Emittente e/o di potenziali investitori. Il verificarsi delle circostanze sopradescritte potrebbe avere effetti negativi significativi sulle attività del Gruppo.

Equita SIM, HSBC France e Société Générale agiscono in qualità di *Joint Global Coordinators* e *Joint Bookrunners* in relazione all'Offerta.

Equita agisce altresì in qualità di *Sponsor* in relazione all'Offerta ed in qualità di *Specialista*.

Equita SIM, HSBC France e Société Générale si trovano in una situazione di potenziale conflitto di interessi in quanto è previsto che, al verificarsi di certe condizioni, questi stipulino un contratto di collocamento ai sensi del quale assumeranno l'impegno, ciascuno per le quote di propria competenza, al collocamento delle Azioni offerte in sottoscrizione dall'Emittente nell'ambito del Collocamento Istituzionale. A fronte dello svolgimento di tale attività, Equita SIM, HSBC France e Société Générale percepiranno una commissione. Inoltre, Equita SIM percepirà una commissione in relazione ai servizi prestati in qualità di *Sponsor* e *Specialista*.

Inoltre, Equita SIM, HSBC France e Société Générale e/o le altre società appartenenti ai rispettivi gruppi bancari: (i) prestano, possono aver prestato in passato e/o potrebbero prestare in futuro, nel normale esercizio delle proprie attività e a fronte di commissioni e onorari, a seconda dei casi, (a) servizi di *lending*, *advisory*, *investment banking* e di finanza aziendale, anche in relazione all'Offerta, a favore dell'Emittente e del Gruppo e (b) servizi di investimento (anche accessori) e di negoziazione, anche non in relazione all'Offerta, sia per proprio conto sia per conto dei propri clienti, che potrebbero avere ad oggetto le Azioni oggetto dell'Offerta ovvero altri strumenti finanziari emessi dall'Emittente o altri strumenti collegati e/o correlati a quest'ultimo; (ii) possono aver intrattenuto in passato e/o potrebbero intrattenere in futuro, nel normale esercizio delle proprie attività e a fronte di commissioni e onorari, rapporti di natura commerciale con l'Emittente e/o con il Gruppo; (iii) possono sottoscrivere con potenziali investitori contratti di finanziamento tramite cui potrebbero eventualmente entrare in possesso o detenere ovvero disporre delle Azioni oggetto dell'Offerta e (iv) potrebbero entrare in possesso o detenere ovvero disporre, anche per finalità di trading, strumenti finanziari emessi (o che potrebbero essere emessi in futuro) dall'Emittente. Equita SIM, HSBC France e Société Générale non intendono divulgare l'entità di tali investimenti o operazioni, fatti salvi eventuali obblighi normativi o regolamentari in tal senso.

Pertanto, Equita SIM, HSBC France e Société Générale possono avere interessi che potrebbero non essere allineati, o essere potenzialmente in conflitto, con gli interessi dell'Emittente e/o di potenziali investitori.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla SEZIONE III, Punto 3.3, della Nota Informativa.

Alla Data della Nota Informativa, alcuni membri del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente sono portatori di interessi propri o di terzi secondo quanto meglio specificato oltre.

FATTORI DI RISCHIO

In particolare, si evidenzia che, alla Data della Nota Informativa, il Sig. Angelo Mastrolia, Presidente del Consiglio di Amministrazione, detiene, direttamente, l'intero capitale sociale di Newlat Group, unico azionista dell'Emittente, nonché società che esercita sull'Emittente attività di direzione e coordinamento ai sensi degli artt. 2497 e ss. del codice civile. Inoltre, Angelo Mastrolia detiene indirettamente, per il tramite di Newlat Group, l'intero capitale sociale di New Property e Corticella, società con le quali l'Emittente ha in essere contratti di locazione relativamente agli immobili relativi a otto degli undici stabilimenti produttivi di cui dispone.

Si segnala inoltre che il Presidente del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente, Angelo Mastrolia, e i Consiglieri Giuseppe Mastrolia e Benedetta Mastrolia, sono legati da un rapporto di parentela di primo grado (rispettivamente, padre e figli), e che i suddetti Consiglieri Giuseppe Mastrolia e Benedetta Mastrolia sono legati da un rapporto di parentela di secondo grado (fratello e sorella). Il verificarsi delle circostanze sopradescritte, considerate dall'Emittente con bassa probabilità di accadimento, potrebbe avere effetti negativi significativi sulle attività del Gruppo

Per ulteriori informazioni si rinvia alla SEZIONE III, Punto 3.3, della Nota Informativa.

1.4 Rischi connessi al segmento di quotazione e ai requisiti STAR

Seppur l'Emittente abbia richiesto l'ammissione al Segmento STAR, che si caratterizza, rispetto al segmento ordinario del MTA, per i più alti requisiti di trasparenza informativa, governo societario e liquidità dei titoli ivi negoziati, sussiste il rischio che l'Emittente possa essere ammesso esclusivamente al segmento ordinario del MTA. Al verificarsi di tali circostanze potrebbero verificarsi effetti negativi, anche significativi, sul prezzo di mercato e sulla liquidità delle Azioni.

Con provvedimento di ammissione a quotazione delle Azioni, Borsa Italiana, previa verifica della sussistenza dei requisiti di capitalizzazione e diffusione tra il pubblico, valuterà l'attribuzione all'Emittente della qualifica di STAR. Il Segmento STAR si caratterizza, rispetto al segmento ordinario del MTA, per i più alti requisiti di trasparenza informativa, governo societario e liquidità dei titoli ivi negoziati.

Si segnala, tuttavia, che, qualora dopo la conclusione dell'Offerta la diffusione delle Azioni dell'Emittente presso il pubblico risultasse inferiore al minimo richiesto per l'ammissione sul Segmento STAR, le Azioni dell'Emittente potrebbero essere negoziate esclusivamente sul segmento ordinario del MTA, per il quale è richiesta una minore diffusione delle Azioni presso il pubblico, con possibili effetti negativi, anche significativi, sulla liquidità delle Azioni.

Per ulteriori informazioni al riguardo si veda la SEZIONE VI della Nota Informativa.

Per ulteriori informazioni, si rinvia alla SEZIONE V della Nota Informativa.

1.5 Rischi connessi all'attività di stabilizzazione

L'attività di stabilizzazione che potrebbe svolgere Equita, potrebbe determinare un prezzo di mercato superiore a quello che verrebbe altrimenti a prevalere e non vi sono garanzie che l'attività di stabilizzazione venga effettivamente svolta o che, quand'anche intrapresa, non possa essere interrotta in qualsiasi momento.

FATTORI DI RISCHIO

È altresì possibile che, al termine del periodo di stabilizzazione, il prezzo di mercato delle Azioni si riduca anche in maniera significativa.

Nell'ambito dell'Offerta è previsto che Equita possa svolgere, anche in nome e per conto dei membri del Consorzio per il Collocamento Istituzionale per l'Offerta, attività di stabilizzazione sulle Azioni in ottemperanza alla normativa vigente. Tale attività potrà essere svolta dalla data di inizio delle negoziazioni delle Azioni dell'Emittente e fino a 30 giorni successivi a tale data.

L'attività di stabilizzazione potrebbe determinare un prezzo di mercato superiore a quello che verrebbe altrimenti a prevalere. Non vi sono garanzie che l'attività di stabilizzazione venga effettivamente svolta o che, quand'anche intrapresa, non possa essere interrotta in qualsiasi momento, con possibili effettivi, anche significativi, sul prezzo di mercato delle Azioni.

Per ulteriori informazioni si rinvia alla SEZIONE VI, Punto 6.5, della Nota Informativa.

1.6 Rischi connessi ad impegni temporanei di inalienabilità delle Azioni

L'Emittente e l'azionista Newlat Group assumeranno impegni temporanei di inalienabilità delle Azioni alla scadenza dei quali le Azioni potranno essere vendute. Al verificarsi di tale circostanza potrebbero verificarsi effetti negativi, anche significativi, sul prezzo di mercato delle Azioni.

Nell'ambito degli impegni che saranno assunti nel contesto dell'Offerta, l'Emittente e Newlat Group assumeranno nei confronti dei Coordinatori dell'Offerta impegni di *lock-up* fino a, rispettivamente, 180 e 360 giorni decorrenti dalla Data di Avvio delle Negoziazioni.

Alla scadenza degli impegni di *lock-up*, eventuali vendite significative di Azioni dell'Emittente da parte dell'azionista Newlat Group, direttamente e indirettamente, o dell'Emittente o la mera percezione che tali vendite potrebbero verificarsi potrebbero determinare un effetto negativo, anche significativo, sull'andamento del prezzo delle Azioni.

Per ulteriori informazioni si rinvia SEZIONE VII, Punto 7.4, della Nota Informativa.

1.7 Rischi connessi all'individuazione dell'Intervallo di Valorizzazione in mancanza di società perfettamente comparabili all'Emittente

L'Intervallo di Valorizzazione è stato determinato valutando, inter alia, i multipli di mercato delle società selezionate quali potenzialmente comparabili all'Emittente. Tuttavia, si ritiene che non esistano società perfettamente comparabili all'Emittente. Pertanto, si segnala che l'Intervallo di Valorizzazione potrebbe divergere rispetto a quello che si sarebbe individuato considerando altre metodologie o altre società comparabili.

Nella determinazione dell'Intervallo di Valorizzazione sono stati considerati diversi metodi di valutazione, tra cui quello dei multipli di mercato di società selezionate dall'Emittente, e ritenute potenzialmente comparabili. Tuttavia, si ritiene che non esistano società perfettamente comparabili ovvero egualmente diversificate a livello geografico e di *business*. Per ulteriori informazioni sulla determinazione dell'Intervallo di Valorizzazione, si rinvia alla SEZIONE V, Punto 5.3.1, della Nota Informativa,

FATTORI DI RISCHIO

Pertanto, i riferimenti individuati potrebbero risultare non rilevanti e non rappresentativi ove considerati in relazione alla specifica situazione economica, patrimoniale e finanziaria dell'Emittente o al contesto economico e normativo di riferimento.

Non può, infine, escludersi che vi siano altre società che, con metodologie diverse da quelle adottate in buona fede nel contesto dell'individuazione dell'Intervallo di Valorizzazione, potrebbero essere ritenute comparabili.

Si rappresenta, altresì, che i moltiplicatori sono stati redatti esclusivamente ai fini dell'inserimento nella presente Nota Informativa e potrebbero non essere i medesimi in operazioni diverse, seppur analoghe; la sussistenza di diverse condizioni di mercato, potrebbero condurre inoltre, in buona fede, ad analisi e valutazioni, in tutto o in parte, differenti da quelle rappresentate.

In considerazione di quanto sopra, l'Intervallo di Valorizzazione potrebbe divergere rispetto a quello che si sarebbe individuato considerando altre metodologie o altre società comparabili.

Tali dati non devono costituire il fondamento unico della decisione di investire nelle Azioni dell'Emittente e pertanto, al fine di effettuare un corretto apprezzamento dell'investimento proposto, qualsiasi decisione deve basarsi sull'esame completo da parte dell'investitore del Documento di Registrazione, della Nota di Sintesi e della Nota Informativa.

Per ulteriori informazioni, si rinvia alla SEZIONE V, Punto 5.3.1 della Nota Informativa.

PARTE II

(i riferimenti a Sezioni e Punti contenuti nella presente Parte II, si riferiscono a Sezioni e Punti della presente Parte II, salvo ove diversamente indicato)

[PAGINA VOLUTAMENTE LASCIATA IN BIANCO]

SEZIONE I - PERSONE RESPONSABILI, INFORMAZIONI PROVENIENTI DA TERZI, RELAZIONI DI ESPERTI E APPROVAZIONE DA PARTE DELLE AUTORITÀ COMPETENTI

1.1 Responsabili della Nota Informativa

L'Emittente, con sede legale in Reggio Emilia, Via J. F. Kennedy n. 16, assume la responsabilità della veridicità e completezza dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota Informativa.

1.2 Dichiarazione di responsabilità

L'Emittente, in qualità di soggetto responsabile della redazione della Nota Informativa, dichiara che, per quanto a propria conoscenza, le informazioni contenute nella Nota Informativa sono conformi ai fatti e che la Nota Informativa non presenta omissioni tali da alterarne il senso.

1.3 Dichiarazioni o relazioni di esperti.

Nella Nota Informativa non vi sono dichiarazioni o relazioni attribuite a esperti.

1.4 Informazioni provenienti da terzi

Ove indicato, le informazioni contenute nella Nota Informativa provengono da fonti terze.

In particolare, si segnalano le seguenti informazioni provenienti da fonti terze contenute nella Nota Informativa:

| Fonte | Argomento di riferimento |
|--------------|--|
| CapIQ | Dati relativi alle società comparabili |

La Società conferma che tali informazioni sono state riprodotte fedelmente e, per quanto l'Emittente sappia o sia in grado di accertare sulla base delle informazioni pubblicate dai terzi in questione, non sono stati omissi fatti che potrebbero rendere tali informazioni inesatte o ingannevoli.

1.5 Approvazione da parte dell'autorità competente

L'Emittente dichiara che:

- (a) la Nota Informativa è stata approvata da Consob, in qualità di autorità competente ai sensi del Regolamento (UE) 2017/1129, con nota del 9 ottobre 2019, protocollo n. 0614419/19;
- (b) Consob approva tale Nota Informativa solo in quanto rispondente ai requisiti di completezza, comprensibilità e coerenza imposti dal Regolamento (UE) 2017/1129;
- (c) tale approvazione non deve essere in alcun modo considerata quale un avallo della qualità dei titoli oggetto di tale Nota Informativa;
- (d) gli investitori dovrebbero valutare in prima persona l'idoneità dell'investimento nei titoli.

SEZIONE II - FATTORI DI RISCHIO

Per maggiori informazioni sui fattori di rischio relativi all'Emittente e al Gruppo, si rinvia alla Parte I della Nota Informativa.

SEZIONE III - INFORMAZIONI FONDAMENTALI**3.1 Dichiarazione relativa al capitale circolante**

Ai sensi del Regolamento (UE) 2017/1129 e del Regolamento Delegato 2019/980, nonché della definizione di capitale circolante – quale “*mezzo mediante il quale l'emittente ottiene le risorse liquide necessarie a soddisfare le obbligazioni che pervengono a scadenza*” – contenuta nelle Raccomandazioni ESMA/2013/319, l'Emittente ritiene che, alla Data della Nota Informativa, il capitale circolante è sufficiente per le proprie attuali esigenze, per tali intendendosi quelle relativi ai dodici mesi successivi alla Data della Nota Informativa.

Per maggiori dettagli sulle risorse finanziarie dell'Emittente si rimanda alla Parte II, SEZIONE VIII del Documento di Registrazione.

3.2 Fondi propri e indebitamento

La seguente tabella, redatta conformemente a quanto previsto dal paragrafo 127 delle Raccomandazioni ESMA/2013/319 riporta la composizione dei fondi propri e dell'indebitamento del Gruppo al 31 agosto 2019.

| <i>(In migliaia di Euro)</i> | Al 31 agosto 2019 |
|--|--------------------------|
| Indebitamento finanziario corrente | |
| Garantito da garanzie reali | 1.568 |
| Garantito da fidejussioni | 26.510 |
| Non garantito | 14.123 |
| Totale indebitamento finanziario corrente (a) | 42.201 |
| Indebitamento finanziario non corrente | |
| Garantito da garanzie reali | 543 |
| Garantito da fidejussioni | - |
| Non garantito | 14.447 |
| Totale indebitamento finanziario non corrente (b) | 14.990 |
| Fondi propri | |
| Capitale sociale | 27.000 |
| Riserve (1) | (6.145) |
| Totale fondi propri (c) (2) | 20.855 |
| Totale fondi propri e indebitamento finanziario (a+b+c) | 78.046 |

(1) La voce Riserve include il risultato netto del semestre chiuso al 30 giugno 2019.

(2) Saldo relativo al 30 giugno 2019, in conformità con quanto previsto dall'Articolo 127 delle Raccomandazioni ESMA/2013/319, poiché dal 30 giugno 2019 alla Data della Nota Informativa non si sono verificate modifiche sostanziali nella composizione dei fondi propri del Gruppo rispetto alle informazioni finanziarie sopra riportate derivanti dal Bilancio Intermedio Aggregato.

Si sottolinea che dal 30 giugno 2019 alla Data della Nota Informativa non si sono verificate modifiche sostanziali nella composizione dei fondi propri del Gruppo rispetto alle informazioni finanziarie sopra riportate derivanti dal Bilancio Intermedio Aggregato.

Di seguito si riporta il prospetto di dettaglio della composizione dell'indebitamento finanziario netto del Gruppo al 31 agosto 2019, determinato secondo quanto previsto dalla comunicazione CONSOB DEM/6064293 del 28 luglio 2006 e in conformità con le Raccomandazioni ESMA/2013/319.

| <i>(In migliaia di Euro)</i> | Al 31 agosto 2019 |
|--|--------------------------|
| Indebitamento finanziario netto | |
| A. Cassa | 3.566 |
| B. Altre disponibilità liquide | 32.191 |
| C. Titoli detenuti per la negoziazione | 4 |
| D. Liquidità (A)+(B)+(C) | 35.761 |
| E. Crediti finanziari correnti | |
| F. Debiti bancari correnti | (34.576) |
| G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente | (2.112) |
| H. Altri debiti finanziari correnti | (5.513) |
| I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H) | (42.201) |
| - di cui quota garantita | (28.078) |
| - di cui quota non garantita | (14.123) |
| J. Indebitamento finanziario corrente netto (I)+(E)+(D) | (6.440) |
| K. Debiti bancari non correnti | (543) |
| L. Obbligazioni emesse | - |
| M. Altri debiti finanziari non correnti | (14.447) |
| N. Indebitamento finanziario non corrente (K)+(L)+(M) | (14.990) |
| - di cui quota garantita | (543) |
| - di cui quota non garantita | (14.447) |
| O. Indebitamento finanziario netto (J)+(N) | (21.430) |

L'indebitamento finanziario netto del Gruppo non ha subito scostamenti di rilievo tra il 30 giugno 2019, pari a Euro 22,2 milioni, e il 31 agosto 2019, pari a Euro 21,4 milioni. Si precisa che l'indebitamento finanziario netto del Gruppo al 31 agosto 2019 rappresenta un'informazione finanziaria non sottoposta a revisione contabile.

Per maggiori informazioni sulle risorse finanziarie dell'Emittente si rimanda alla Parte II, SEZIONI VII e VIII del Documento di Registrazione.

3.3 Interessi di persone fisiche e giuridiche partecipanti all'Offerta

Equita SIM, HSBC France e Société Générale agiscono in qualità di *Joint Global Coordinators* e *Joint Bookrunners* in relazione all'Offerta.

Equita agisce altresì in qualità di Sponsor in relazione all'Offerta e di Specialista.

Equita SIM, HSBC France e Société Générale si trovano in una situazione di potenziale conflitto di interessi in quanto è previsto che, al verificarsi di certe condizioni, questi stipulino un contratto di collocamento ai sensi del quale assumeranno l'impegno, ciascuno per le quote di propria competenza, al collocamento delle Azioni offerte in sottoscrizione dall'Emittente nell'ambito del Collocamento Istituzionale. A fronte dello svolgimento di tale attività, Equita SIM, HSBC France e Société Générale percepiranno una commissione. Inoltre, Equita SIM percepirà una commissione in relazione ai servizi prestati in qualità di *Sponsor* e *Specialista*.

Inoltre, Equita SIM, HSBC France e Société Générale e/o le altre società appartenenti ai rispettivi gruppi bancari: (i) prestano, possono aver prestato in passato e/o potrebbero prestare in futuro, nel normale esercizio delle proprie attività e a fronte di commissioni e onorari, a seconda dei casi, (a) servizi di *lending*, *advisory*, *investment banking* e di finanza aziendale, anche in relazione all'Offerta, a favore dell'Emittente e del Gruppo

e (b) servizi di investimento (anche accessori) e di negoziazione, anche non in relazione all’Offerta, sia per proprio conto sia per conto dei propri clienti, che potrebbero avere ad oggetto le Azioni oggetto dell’Offerta ovvero altri strumenti finanziari emessi dall’Emittente o altri strumenti collegati e/o correlati a quest’ultimo; (ii) possono aver intrattenuto in passato e/o potrebbero intrattenere in futuro, nel normale esercizio delle proprie attività e a fronte di commissioni e onorari, rapporti di natura commerciale con l’Emittente e/o con il Gruppo; (iii) possono sottoscrivere con potenziali investitori contratti di finanziamento tramite cui potrebbero eventualmente entrare in possesso o detenere ovvero disporre delle Azioni oggetto dell’Offerta e (iv) potrebbero entrare in possesso o detenere ovvero disporre, anche per finalità di trading, strumenti finanziari emessi (o che potrebbero essere emessi in futuro) dall’Emittente. Equita SIM, HSBC France e Société Générale non intendono divulgare l’entità di tali investimenti o operazioni, fatti salvi eventuali obblighi normativi o regolamentari in tal senso.

Pertanto, Equita SIM, HSBC France e Société Générale possono avere interessi che potrebbero non essere allineati, o essere potenzialmente in conflitto, con gli interessi dell’Emittente e/o di potenziali investitori.

Inoltre, alla Data della Nota Informativa, alcuni membri del Consiglio di Amministrazione dell’Emittente sono portatori di interessi propri o di terzi secondo quanto meglio specificato oltre.

Si segnala che Angelo Mastrolia, Presidente del Consiglio di Amministrazione, è portatore di un interesse proprio in quanto detiene, indirettamente (per il tramite della società Newlat Group, che esercita attività di direzione e coordinamento sulla Società ai sensi degli artt. 2497 ss. del Codice Civile), il 100% del capitale sociale dell’Emittente. Inoltre, Angelo Mastrolia detiene indirettamente, per il tramite di Newlat Group, il 100% del capitale sociale di New Property, con la quale l’Emittente ha in essere taluni contratti di locazione relativamente agli stabilimenti produttivi di Sansepolcro, Ozzano Taro, Eboli (incluso il molino di Eboli), Reggio Emilia, Lodi e il deposito di Lecce.

Si segnala inoltre che il Presidente del Consiglio di Amministrazione dell’Emittente, Angelo Mastrolia, e i Consiglieri Giuseppe Mastrolia e Benedetta Mastrolia, sono legati da un rapporto di parentela di primo grado (rispettivamente, padre e figli), e che i suddetti Consiglieri Giuseppe Mastrolia e Benedetta Mastrolia sono legati da un rapporto di parentela di secondo grado (fratello e sorella).

Per ulteriori informazioni sui potenziali conflitti di interesse dei componenti del Consiglio di Amministrazione, si rinvia alla Parte II, SEZIONE XII, Punto 12.2, del Documento di Registrazione.

3.4 Ragioni dell’Offerta e impiego dei proventi

L’Offerta è funzionale alla diffusione delle Azioni e alla quotazione delle stesse sul Mercato Telematico Azionario e, ricorrendone i presupposti, sul Segmento STAR. L’Offerta risponde altresì all’obiettivo dell’Emittente di acquisire lo *status* di società quotata al fine di poter raggiungere una maggiore visibilità sul mercato di riferimento e aumentare in prospettiva le possibilità di accesso ai mercati di capitali, nonché di consentire l’apertura del capitale azionario agli investitori.

I proventi netti derivanti dall’Aumento di Capitale a servizio dell’Offerta, riferiti all’Intervallo di Valorizzazione Indicativa al netto delle commissioni massime riconosciute al Consorzio per il Collocamento Istituzionale e allo Sponsor, compresi tra circa Euro 104 milioni e Euro 132 milioni ivi incluso l’eventuale esercizio dell’Opzione Greenshoe, saranno interamente utilizzati dall’Emittente per sostenere la realizzazione

della propria prospettata strategia di (i) crescita per linee interne finalizzata all'efficientamento e alla valorizzazione delle strutture facenti parte del Gruppo e (ii) crescita per linee esterne in un'ottica di ulteriore diversificazione geografica e di potenziamento delle attività e dei servizi offerti.

Per ulteriori informazioni sulle strategie e gli obiettivi dell'Gruppo, si rinvia alla Parte II, SEZIONE V, Punto 5.4.2, del Documento di Registrazione.

Per informazioni in merito alla stima dei proventi derivanti dall'Offerta si rinvia alla SEZIONE VIII, Punto 8.1, della presente Nota Informativa.

Il tutto al netto degli oneri fiscali e di eventuali costi dell'Offerta.

SEZIONE IV - INFORMAZIONI RIGUARDANTI I TITOLI DA OFFRIRE/DA AMMETTERE ALLA NEGOZIAZIONE

4.1 Descrizione delle Azioni

L'Offerta ha ad oggetto massime n. 17.000.000 Azioni, prive di valore nominale, con godimento regolare, pari al 38,64% circa del capitale sociale dell'Emittente, quale risulterà ad esito dell'Offerta ed in caso di integrale sottoscrizione delle Azioni oggetto dell'Offerta, rivenienti dall'Aumento di Capitale, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del Codice Civile, deliberato dall'assemblea straordinaria della Società in data 8 luglio 2019.

È inoltre prevista la concessione da parte dell'Emittente ai membri del Consorzio di Collocamento dell'Opzione *Greenshoe* (per maggiori informazioni si veda la SEZIONE VI, Punto 6.6, della Nota Informativa).

Ad esito dell'Offerta, in caso di integrale esercizio dell'Opzione *Greenshoe* avente ad oggetto fino a massime 2.000.000 Azioni, la percentuale del capitale sociale dell'Emittente rappresentata dalle Azioni oggetto dell'Offerta e dell'Opzione *Greenshoe* sarà pari a circa il 41,3%.

Per maggiori informazioni in merito alle condizioni dell'Offerta si rinvia alla SEZIONE V, Punto 5.2, della Nota Informativa.

Le Azioni hanno il codice ISIN IT0005385213.

4.2 Legislazione ai sensi della quale le Azioni sono state emesse

Le Azioni sono state emesse e saranno emesse (per la parte rinveniente dall'Aumento di Capitale) ai sensi della legge italiana.

4.3 Caratteristiche delle Azioni

Le Azioni sono azioni ordinarie nominative e liberamente trasferibili, prive di indicazione del valore nominale, con godimento regolare dalla data della loro emissione.

Le Azioni sono assoggettate al regime di dematerializzazione ai sensi degli articoli 83-*bis* e seguenti del TUF e relative disposizioni di attuazione.

Le Azioni saranno immesse nel sistema di deposito accentrato gestito da Monte Titoli, con sede in Milano, Piazza Affari n. 6.

4.4 Valuta di emissione delle Azioni

Le Azioni sono denominate in "Euro".

4.5 Descrizione dei diritti connessi alle Azioni e modalità per il loro esercizio

Tutte le Azioni, ivi incluse le Azioni oggetto dell’Offerta, hanno le stesse caratteristiche e attribuiscono ai possessori i medesimi diritti, salvo quanto di seguito indicato con riferimento alla maggiorazione del diritto di voto.

Diritto al dividendo

Le Azioni hanno godimento regolare.

Ai sensi dell’articolo 26 del Nuovo Statuto, gli utili netti accertati, risultanti dal bilancio, detratta la quota da imputarsi a riserva legale fino al limite di legge (corrispondente almeno alla ventesima parte di essi, fino a che la riserva legale non abbia raggiunto il quinto del capitale sociale), sono destinati secondo quanto deliberato dall’Assemblea degli azionisti, su proposta del Consiglio di Amministrazione

Ai sensi dell’art. 83-*terdecies* del TUF, la legittimazione al pagamento degli utili e delle altre distribuzioni afferenti gli strumenti finanziari registrati nei conti indicati all’articolo 83-*quater*, comma 3 del TUF, è determinata con riferimento alle evidenze dei conti relative al termine della giornata contabile individuata dall’emittente che stabilisce altresì le modalità del relativo pagamento. Ai sensi dell’art. 2.2.6 del Regolamento di Borsa, l’Emittente inserirà, nel comunicato relativo alla proposta di distribuzione del dividendo da parte dell’organo competente, nonché nel comunicato relativo all’approvazione del bilancio, la data proposta per lo stacco del dividendo (*ex date*), quella di legittimazione al pagamento ai sensi dell’articolo 83-*terdecies* del TUF (*record date*), quella proposta per il pagamento del dividendo (*payment date*) nonché l’eventuale natura straordinaria del dividendo.

Ai sensi dell’articolo 26 del Nuovo Statuto, i dividendi non riscossi entro il quinquennio dal giorno in cui siano diventati esigibili si prescrivono a favore della Società. Inoltre, ai sensi dell’articolo 27 del Nuovo Statuto, il Consiglio di Amministrazione, nel corso dell’esercizio e quando lo ritenga opportuno, può distribuire acconti sul dividendo per l’esercizio stesso, nel rispetto delle norme anche regolamentari *pro tempore* vigenti.

Alla Data della Nota Informativa non vi sono restrizioni alla distribuzione di dividendi.

Diritto di voto

Ai sensi dell’articolo 6 comma 10 del Nuovo Statuto in deroga alla regola generale per cui ogni azione dà diritto ad un voto di cui all’articolo 6, comma 9, ai sensi dell’articolo 127-*quinquies* del TUF, ciascuna Azione dà diritto a voto doppio (e dunque a due voti per ogni Azione) ove siano soddisfatte entrambe le seguenti condizioni: (a) l’Azione sia appartenuta al medesimo soggetto, in virtù di un diritto reale legittimante l’esercizio del diritto di voto (piena proprietà con diritto di voto o nuda proprietà con diritto di voto o usufrutto con diritto di voto) per un periodo continuativo di almeno trentasei mesi; (b) la ricorrenza del presupposto *sub* (a) sia attestata dall’iscrizione continuativa, per un periodo di almeno trentasei mesi, nell’elenco appositamente istituito (l’“**Elenco**”), tenuto a cura dell’Emittente, nel rispetto della vigente disciplina normativa e regolamentare, nonché da apposita comunicazione attestante il possesso azionario riferita alla data di decorso del periodo continuativo rilasciata dall’intermediario presso il quale le azioni sono depositate ai sensi della normativa vigente. L’accertamento dei presupposti ai fini dell’attribuzione del voto maggiorato viene

effettuato dall'organo amministrativo – e per esso dal Presidente o da consiglieri all'uopo delegati, anche avvalendosi di ausiliari appositamente incaricati.

Colui al quale spetta il diritto di voto può irrevocabilmente rinunciare, in tutto o in parte, al voto maggiorato per le Azioni dal medesimo detenute mediante comunicazione scritta da inviare all'Emittente, fermo restando che la maggiorazione del diritto di voto può essere nuovamente acquisita rispetto alle Azioni per le quali è stata rinunciata con una nuova iscrizione nell'Elenco e il decorso integrale del periodo di appartenenza continuativa non inferiore a trentasei mesi.

L'Emittente potrà definire la disciplina di dettaglio delle modalità di iscrizione, tenuta ed aggiornamento dell'Elenco, nominare l'incaricato della gestione dell'Elenco e definire i criteri di tenuta dell'Elenco.

L'Emittente provvede alle iscrizioni e all'aggiornamento dell'Elenco secondo una periodicità trimestrale – 31 marzo, 30 giugno, 30 settembre e 31 dicembre – ovvero secondo una diversa periodicità eventualmente prevista dalla normativa di settore e, in ogni caso, entro la c.d. *record date* relativa all'assemblea dei soci di volta in volta convocata, a condizione che i presupposti per l'attribuzione del voto maggiorato sopra indicati si siano verificati prima della *record date* medesima. Sebbene anteriormente ricevute, le richieste di iscrizione produrranno effetto solo con l'intervenuto aggiornamento dell'Elenco da parte dell'Emittente che vi provvede entro la prima data utile secondo la periodicità definita con le modalità sopra indicate.

La cessione delle Azioni a titolo oneroso o gratuito, ivi comprese le operazioni di costituzione o alienazione di diritti parziali sulle azioni in forza delle quali l'azionista iscritto nell'Elenco risulti privato del diritto di voto (anche in assenza di vicende traslative), ovvero la cessione diretta o indiretta di partecipazioni di controllo in società o enti che detengono azioni a voto maggiorato in misura superiore alla soglia prevista dall'articolo 120, comma 2, del TUF, comporta la perdita della maggiorazione del voto.

Il diritto di voto maggiorato (i) è conservato in caso di successione per causa di morte e in caso di fusione e scissione del titolare delle Azioni, a condizione che la società incorporante, risultante dalla fusione o beneficiaria della scissione sia controllata, direttamente o indirettamente, dal medesimo soggetto che, direttamente o indirettamente, controlla il titolare del voto maggiorato; (ii) si estende alle Azioni di nuova emissione in caso di aumento di capitale ai sensi dell'articolo 2442 del Codice Civile e di aumento di capitale mediante nuovi conferimenti effettuati nell'esercizio del diritto di opzione; (iii) può spettare anche alle Azioni assegnate in cambio di quelle a cui è attribuito voto maggiorato, in caso di fusione o di scissione, qualora ciò sia previsto dal relativo progetto; (iv) si estende proporzionalmente alle Azioni emesse in esecuzione di un aumento di capitale mediante nuovi conferimenti; (v) si conserva in caso di trasferimento da un portafoglio ad altro degli OICR gestiti da uno stesso soggetto. Nelle ipotesi di cui ai punti (ii) e (iii) del presente capoverso, le nuove Azioni acquisiscono la maggiorazione di voto: (x) per le Azioni di nuova emissione spettanti al titolare in relazione ad Azioni per le quali sia già maturata la maggiorazione di voto, dal momento dell'iscrizione nell'Elenco, senza necessità di un ulteriore decorso del periodo continuativo di possesso; (y) per le Azioni di nuova emissione spettanti al titolare in relazione ad Azioni per le quali la maggiorazione di voto non sia già maturata (ma sia in via di maturazione), dal momento del compimento del periodo di appartenenza calcolato a partire dalla originaria iscrizione nell'Elenco.

La maggiorazione del diritto di voto si computa anche per la determinazione dei quorum costitutivi e deliberativi che fanno riferimento ad aliquote del capitale sociale, ma non ha effetto sui diritti, diversi dal voto, spettanti in forza del possesso di determinate aliquote di capitale.

Ai sensi dell'articolo 6 comma 19 del Nuovo Statuto, come consentito dall'articolo 127-*quinquies*, comma 7, del TUF, ai fini della maturazione del periodo di possesso continuativo necessario per la maggiorazione del voto, relativamente alle Azioni esistenti prima della data di avvio delle negoziazioni sul Mercato Telematico Azionario, è computato anche il possesso maturato anteriormente a tale momento e pertanto anteriormente alla data di iscrizione nell'Elenco. Anche in deroga alla periodicità trimestrale sopra descritta o alla diversa periodicità eventualmente prevista dalla normativa di settore, anche regolamentare, e applicabile, ove un azionista dovesse richiedere l'iscrizione nell'Elenco in ragione del computo del possesso maturato anteriormente a tale, l'iscrizione all'Elenco da parte dell'Emittente dovrà avvenire nella stessa data della richiesta di iscrizione da parte dell'azionista e produrrà immediatamente effetto.

La mancata attestazione, da parte dell'avente diritto, della sussistenza dei presupposti ai fini dell'attribuzione del voto maggiorato entro il termine eventualmente stabilito dalla Società costituirà rinuncia al voto maggiorato.

Per ulteriori informazioni sulla maggiorazione del diritto di voto, si rinvia alla Parte II, SEZIONE XVI, Punto 16.2, del Documento di Registrazione.

Diritto di opzione nelle offerte di sottoscrizione di Azioni

In caso di aumento di capitale senza esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441 del Codice Civile, le Azioni di nuova emissione e le obbligazioni convertibili in azioni devono essere offerte in opzione ai soci in proporzione al numero delle Azioni possedute. Coloro che esercitano il diritto di opzione, purché ne facciano contestuale richiesta, hanno diritto di prelazione nell'acquisto delle azioni e delle obbligazioni convertibili in azioni che siano rimaste non optate

Nelle deliberazioni di aumento di capitale sociale l'Assemblea può deliberare aumenti di capitale a pagamento e con limitazione e/o esclusione del diritto di opzione ai sensi dall'art. 2441 del Codice Civile. Inoltre, l'Assemblea, con apposita delibera adottata in sede straordinaria, potrà attribuire all'organo amministrativo la facoltà ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, di aumentare in una o più volte il capitale sino ad un ammontare determinato e per il periodo massimo di 5 (anni) dalla data della deliberazione, anche con esclusione del diritto di opzione.

Fermi restando gli altri casi di esclusione o limitazione del diritto di opzione previsti dalla normativa, anche regolamentare, *pro tempore* vigente, nelle deliberazioni di aumento del capitale sociale a pagamento il diritto di opzione può essere escluso nella misura massima del 10% (dieci per cento) del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle Azioni e ciò sia confermato in apposita relazione da un revisore legale o da una società di revisione legale ai sensi dell'art. 2441, comma 4, del Codice Civile.

Diritto alla partecipazione agli utili dell'Emittente

Ai sensi dell'articolo 26 del Nuovo Statuto, gli utili netti accertati, risultanti dal bilancio, detratta la quota da imputarsi a riserva legale fino al limite di legge (corrispondente almeno alla ventesima parte di essi, fino a che la riserva legale non abbia raggiunto il quinto del capitale sociale.), sono destinati secondo quanto deliberato dall'Assemblea degli azionisti, su proposta del Consiglio di Amministrazione

È consentita, nei modi e nelle forme di legge, l'assegnazione di utili e/o di riserve da utili ai prestatori di lavoro dipendenti dell'Emittente o di società controllate dall'Emittente, mediante l'emissione, sino all'ammontare corrispondente agli utili stessi, di azioni da assegnare individualmente ai prestatori di lavoro, ai sensi del primo comma dell'articolo 2349 del Codice Civile, stabilendo norme riguardo alla forma, al modo di trasferimento e ai diritti spettanti agli azionisti.

L'Assemblea straordinaria può altresì deliberare l'assegnazione ai prestatori di lavoro dipendenti dell'Emittente o di società controllate dall'Emittente di strumenti finanziari, diversi dalle Azioni, forniti di diritti patrimoniali o anche di diritti amministrativi, escluso il voto nell'Assemblea generale degli azionisti, prevedendo norme riguardo alle condizioni di esercizio dei diritti attribuiti, alla possibilità di trasferimento e alle eventuali cause di decadenza o riscatto.

Diritto di partecipazione all'eventuale residuo attivo in caso di liquidazione

Ai sensi dell'articolo 29 del Nuovo Statuto, in caso di scioglimento della Società, l'Assemblea determina le modalità della liquidazione e nomina uno o più liquidatori, fissandone i poteri e i compensi.

In tale ipotesi si procederà ai sensi degli articoli 2484 e seguenti del Codice Civile.

Per ulteriori informazioni, si rinvia alla Parte II, SEZIONE XIX, Punto 19.2, del Documento di Registrazione.

4.6 Delibere, autorizzazioni e approvazioni in virtù delle quali le Azioni sono state o saranno emesse

In data 8 luglio 2019, l'Assemblea straordinaria dell'Emittente ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento e in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2441, quinto comma, del Codice Civile, da eseguirsi in una o più *tranche*, entro il termine massimo del 31 dicembre 2020 per un importo massimo di Euro 200.000.000, comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di massime numero 23.000.000 azioni ordinarie prive di valore nominale, numero massimo fissato dal Consiglio di Amministrazione in funzione del loro prezzo di emissione, da offrirsi nell'ambito del Collocamento Istituzionale rivolto a investitori qualificati e istituzionali (al di fuori degli Stati Uniti d'America) e a favore del *management* della Società e del Gruppo (inclusa la capogruppo), funzionale alla quotazione delle azioni ordinarie dell'emittente sul Mercato Telematico Azionario e ricorrendo i presupposti, sul Segmento STAR.

Successivamente, in data 3 ottobre 2019 il Consiglio di Amministrazione, anche a seguito di consultazione con i Coordinatori dell'Offerta ha ritenuto di non procedere ad un'offerta a favore del *management* della Società e del Gruppo (inclusa la capogruppo) e di procedere unicamente al Collocamento Istituzionale di massime n. 17.000.000 Azioni, a cui si aggiungono n. 2.000.000 di Azioni oggetto dell'Opzione Greenshoe (cfr. SEZIONE VI, Punto 6.6, della Nota Informativa).

4.7 Data prevista per l'emissione delle Azioni

Contestualmente al pagamento del relativo prezzo, le Azioni collocate nell'ambito dell'Offerta verranno messe a disposizione degli aventi diritto, in regime di dematerializzazione e gestione accentrata presso conti deposito intrattenuti dai collocatori presso Monte Titoli.

4.8 Restrizioni alla libera trasferibilità delle Azioni

Alla Data della Nota Informativa non sussistono limitazioni alla libera trasferibilità delle Azioni ai sensi di legge, Statuto o derivanti dalle condizioni di emissione.

4.9 Esistenza di una legislazione nazionale di offerta pubblica di acquisto e/o di offerta di acquisto e di vendita residuali in relazione alle Azioni

A far data dal momento in cui le Azioni saranno quotate sul Mercato Telematico Azionario, l'Emittente sarà assoggettato alle norme in materia di offerte pubbliche di acquisto e di scambio di cui agli artt. 101-*bis* e ss. del TUF e dai relativi regolamenti di attuazione, incluse le disposizioni in tema di offerta pubblica d'acquisto obbligatoria (artt. 105 e ss. del TUF), di obbligo di acquisto (art. 108 del TUF) e di diritto di acquisto (art. 111 del TUF).

L'Emittente ritiene che alla Data di Avvio delle Negoziazioni potrà essere qualificabile quale "PMI".

Ai sensi dell'articolo 1, comma 1, lettera w)*quater*.1 del TUF, sono considerate "PMI" gli emittenti azioni quotate, il cui fatturato anche anteriormente all'ammissione alle negoziazioni delle proprie azioni sia inferiore a Euro 300 milioni ovvero che abbiano una capitalizzazione di mercato inferiore a Euro 500 milioni. Non si considerano PMI gli emittenti azioni quotate che abbiano superato entrambi i predetti limiti per tre anni consecutivi.

Con riguardo al parametro relativo al fatturato, al 31 dicembre 2018 l'Emittente ha un fatturato pari a Euro 305,8 milioni sulla base del Bilancio Consolidato Aggregato relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018. Ciò premesso, alla Data della Nota Informativa, la capitalizzazione prevista alla Data di Avvio delle Negoziazioni sarà inferiore ad Euro 500 milioni e, in particolare, pari a Euro 301 milioni; la capitalizzazione è stata calcolata, ai sensi dell'art. 2-*ter* del Regolamento Emittenti, come media fra il prezzo massimo e il prezzo minimo dell'Offerta svolta nell'ambito del processo di ammissione alle negoziazioni delle Azioni dell'Emittente, come riportati nel Prospetto, rispettivamente pari a Euro 5,80 e 7,30.

L'art. 106, comma 1, del TUF prevede che chiunque, a seguito di acquisti ovvero di maggiorazione dei diritti di voto, venga a detenere una partecipazione superiore alla soglia al 30% (ovvero a disporre di diritti di voto in misura superiore al 30% degli stessi) è tenuto a promuovere un'offerta pubblica di acquisto ("OPA"). Con riferimento alla determinazione della soglia rilevante ai fini del sorgere dell'obbligo di OPA, l'art. 106, comma 1-*bis*, del TUF, che disciplina l'obbligo di promuovere un'OPA a chiunque superi, a seguito di acquisti, la soglia del 25% (in assenza di altro socio che detenga una partecipazione più elevata), non si applica alle PMI.

Inoltre, ai sensi dell'art. 106, comma 1-*ter*, TUF, ai fini di determinare la percentuale di partecipazione al superamento della quale sorge l'obbligo di promuovere un'OPA, gli statuti delle PMI possono prevedere una

soglia diversa da quella del 30% indicata nel comma 1 dello stesso articolo, comunque non inferiore al 25%, né superiore al 40%.

A tal riguardo, si segnala che l'Emittente non si è avvalso della possibilità di prevedere statutariamente una soglia diversa da quella del 30% ai fini del sorgere dell'obbligo di promuovere un'OPA.

Peraltro, ai sensi del richiamato art. 106, comma 1-ter, TUF, qualora la modifica dello statuto relativa alla soglia rilevante ai fini del sorgere dell'obbligo intervenisse dopo la Data di Avvio delle Negoziazioni, gli azionisti che non concorressero alla relativa deliberazione avrebbero diritto di recedere per tutte o parte delle azioni da loro detenute, con applicazione degli artt. 2437-bis, 2437-ter e 2437-quater del Codice Civile.

Con riferimento alla disciplina dell'OPA da consolidamento, ai sensi dell'art. 106, comma 3-quater, del TUF, gli statuti delle PMI possono derogare alla previsione in base alla quale l'obbligo di offerta pubblica consegue ad acquisti superiori al 5% o alla maggiorazione dei diritti di voto in misura superiore al 5% dei medesimi, da parte di coloro che già detengono la partecipazione del 30% (ovvero l'eventuale percentuale individuata in statuto dalla PMI) senza detenere la maggioranza dei diritti di voto nell'assemblea ordinaria. Ove adottata, tale deroga può essere mantenuta fino alla data dell'assemblea convocata per approvare il bilancio relativo al quinto esercizio successivo alla quotazione.

A tal riguardo, si segnala che l'Emittente non si è avvalso della deroga di cui sopra.

Ai sensi dell'art. 120, comma 2, del TUF, la soglia rilevante ai fini degli obblighi di comunicazione delle partecipazioni rilevanti nelle PMI è pari al 5%, anziché al 3% del capitale sociale della società partecipata.

4.10 Offerte pubbliche di acquisto effettuate da terzi sulle Azioni dell'Emittente nel corso dell'ultimo esercizio e nell'esercizio in corso

Le Azioni non sono mai state oggetto di alcuna offerta pubblica di acquisto e/o di scambio, né l'Emittente ha mai assunto la qualità di offerente nell'ambito di tali operazioni.

4.11 Regime fiscale

La normativa fiscale dello Stato membro dell'investitore e quella del paese di registrazione dell'Emittente possono avere un impatto sul reddito generato dalle Azioni.

L'investimento proposto non è soggetto ad un regime fiscale specifico.

4.12 Potenziale impatto sull'investimento in caso di risoluzione a norma della Direttiva 2014/59/UE del Parlamento europeo e del Consiglio

Non applicabile.

4.13 Se diverso dall'Emittente, identità e dati di contatto dell'offerente dei titoli e/o del soggetto che chiede l'ammissione alla negoziazione

Le Azioni oggetto dell'Offerta, rinveniente dall'Aumento di Capitale, saranno emesse solamente dall'Emittente. Pertanto, il presente Punto non è applicabile.

SEZIONE V - CONDIZIONI DELL'OFFERTA PUBBLICA DI TITOLI

5.1 Condizioni, statistiche relative all'Offerta, calendario previsto e modalità di sottoscrizione dell'Offerta

L'Offerta è rivolta esclusivamente ad Investitori Istituzionali ed è finalizzata a costituire il flottante richiesto dal Regolamento di Borsa per l'ammissione a quotazione delle Azioni sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana e, ricorrendone i presupposti, sul Segmento STAR.

Non è prevista alcuna offerta al pubblico indistinto in Italia e/o in qualsiasi altro Paese.

5.1.1 Condizioni alle quali l'Offerta è subordinata

L'Offerta non è subordinata ad alcuna condizione, fatto salvo il provvedimento di inizio delle negoziazioni di Borsa Italiana (per ulteriori informazioni, si veda la SEZIONE VI, Punto 6.1, della Nota Informativa).

5.1.2 Ammontare totale dell'Offerta

L'Offerta, finalizzata all'ammissione alle negoziazioni delle Azioni della Società sul MTA e, ricorrendone i presupposti, sul Segmento STAR, ha per oggetto un'offerta in sottoscrizione di massime n. 17.000.000 Azioni di nuova emissione dell'Emittente derivanti dall'Aumento di Capitale, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del Codice Civile, deliberato dall'assemblea straordinaria della Società in data 8 luglio 2019.

È inoltre prevista la concessione dell'Opzione di *Over Allotment* da parte di Newlat Group e dell'Opzione *Greenshoe* da parte dell'Emittente (cfr. SEZIONE VI, Punto 6.6, della Nota Informativa). In caso di integrale esercizio dell'Opzione di *Over Allotment* e dell'Opzione *Greenshoe* le Azioni offerte rappresenteranno, assumendo l'integrale collocamento del Collocamento Istituzionale e l'integrale esercizio dell'Opzione *Over Allotment* e dell'Opzione *Greenshoe*, complessivamente il 41,3% del capitale sociale dell'Emittente, come aumentato assumendo l'integrale sottoscrizione dell'Aumento di Capitale.

Fermo restando quanto previsto al successivo 5.1.4, l'Emittente si riserva, previa consultazione con il Consorzio, di non collocare integralmente le Azioni oggetto dell'Offerta (fermi restando, in tale ultimo caso, i minimi richiesti per la costituzione del flottante ai fini dell'ammissione delle Azioni alle negoziazioni sul MTA), dandone comunicazione al pubblico nell'avviso integrativo relativo al Prezzo di Offerta.

Tale circostanza determinerebbe una riduzione del numero delle Azioni collocate nell'ambito dell'Offerta.

Il numero di Azioni oggetto dell'Offerta sarà comunicato al pubblico con le modalità indicate nella SEZIONE V, Punto 5.3.2, della Nota Informativa

5.1.3 Periodo di validità dell'Offerta, comprese possibili modifiche, e descrizione della procedura di sottoscrizione

L'Offerta avrà inizio il giorno 14 ottobre 2019 e terminerà il giorno 22 ottobre 2019 (il "**Periodo di Offerta**"), salvo proroga o chiusura anticipata da rendersi nota tramite comunicato stampa da pubblicarsi sul sito *internet* dell'Emittente (www.newlat.it).

In considerazione del fatto che l’Offerta consiste in un collocamento riservato ad Investitori Istituzionali e che non è prevista alcuna offerta al pubblico indistinto in Italia e/o in qualsiasi Altro Paese, non sono previste particolari modalità di sottoscrizione. La raccolta degli ordini nell’ambito dell’Offerta e l’adesione verrà effettuata secondo la prassi internazionale per operazioni similari.

L’Emittente, previa consultazione con i Coordinatori dell’Offerta, si riserva la facoltà di modificare, posticipare o prorogare il Periodo di Offerta, dandone tempestiva comunicazione alla Consob e informativa al pubblico mediante comunicato stampa da pubblicarsi sul sito *internet* dell’Emittente (www.newlat.it).

L’Emittente, previa consultazione con i Coordinatori dell’Offerta, si riserva la facoltà, di disporre la chiusura anticipata del Collocamento Istituzionale qualora, prima della chiusura del Periodo di Offerta, l’ammontare delle Azioni oggetto dell’Offerta sia interamente collocato, dandone in ogni caso tempestiva comunicazione a Consob e informativa al pubblico mediante comunicato stampa da pubblicarsi sul sito *internet* dell’Emittente www.newlat.it entro l’ultimo giorno del Periodo di Offerta.

5.1.4 Indicazione del momento e delle circostanze in cui l’Offerta può essere revocata o sospesa

L’Emittente, previa consultazione con i Coordinatori dell’Offerta, avrà la facoltà di ritirare, revocare o sospendere l’Offerta.

L’Offerta sarà comunque ritirata entro la Data di Pagamento qualora (i) Borsa Italiana non deliberi l’inizio delle negoziazioni e/o revochi il provvedimento di ammissione a quotazione ai sensi dell’articolo 2.4.3, comma 8, del Regolamento di Borsa, previa tempestiva comunicazione alla Consob e successivamente al pubblico con comunicato stampa da pubblicarsi sul sito *internet* dell’Emittente www.newlat.it, ovvero (ii) il Collocamento Istituzionale venga meno, in tutto o in parte, per mancata assunzione, in tutto o in parte, o per cessazione di efficacia dell’impegno di collocamento relativo alle Azioni oggetto dell’Offerta.

5.1.5 Descrizione delle eventuali possibilità di ridurre la sottoscrizione e delle modalità di rimborso dell’ammontare eccedente versato dai sottoscrittori.

In considerazione del fatto che l’Offerta non è rivolta al pubblico indistinto, non sono previsti lotti minimi di adesione, né vi sono previsioni in merito alla possibilità per i sottoscrittori di ridurre, neanche parzialmente, e ritirare la propria sottoscrizione o alle modalità di rimborso dell’ammontare eccedente la stessa.

5.1.6 Indicazione dell’ammontare minimo e/o massimo della sottoscrizione

Non applicabile. Si veda il precedente Punto 5.1.5 della presente SEZIONE V della Nota Informativa.

5.1.7 Indicazione del periodo durante il quale una sottoscrizione può essere ritirata, qualora agli investitori sia consentita questa possibilità.

Non applicabile. Si veda il precedente Punto 5.1.5 della presente SEZIONE V della Nota Informativa.

5.1.8 Modalità e termini per il pagamento e la consegna delle Azioni

Il pagamento integrale delle Azioni assegnate nell’ambito dell’Offerta dovrà essere effettuato il 24 ottobre 2019 (la “**Data di Pagamento**”), salvo proroga o chiusura anticipata dell’Offerta.

In caso di posticipo, proroga o chiusura anticipata dell'Offerta, le eventuali variazioni della Data di Pagamento saranno comunicate mediante comunicato stampa pubblicato sul sito *internet* dell'Emittente www.newlat.it.

Contestualmente al pagamento del Prezzo di Offerta, le Azioni assegnate nell'ambito dell'Offerta verranno messe a disposizione degli aventi diritto, in forma dematerializzata, mediante contabilizzazione sui conti di deposito intrattenuti dai collocatori presso Monte Titoli.

5.1.9 Indicazione della data in cui i risultati dell'offerta verranno resi pubblici e descrizione completa delle modalità seguite

I risultati dell'Offerta saranno comunicati a Borsa Italiana nonché al mercato tramite comunicato stampa pubblicato sul sito *internet* dell'Emittente www.newlat.it, entro 5 giorni lavorativi successivi alla chiusura del Periodo di Offerta. Copia di tale comunicato verrà contestualmente trasmessa a Consob e a Borsa Italiana.

5.1.10 Procedura per l'esercizio di un eventuale diritto di opzione, per la negoziabilità dei diritti di sottoscrizione e per il trattamento dei diritti di sottoscrizione non esercitati

L'assemblea straordinaria dell'Emittente dell'8 luglio 2019 ha deliberato di escludere l'esercizio del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, quinto comma, del Codice Civile, in relazione all'Aumento di Capitale. Nell'ambito dell'Offerta, pertanto, non è previsto l'esercizio di alcun diritto di opzione in relazione alle Azioni di nuova emissione, né alcuna procedura per il trattamento dei diritti di opzione non esercitati.

Per ulteriori informazioni, si rinvia al successivo Punto 5.3.3 della presente SEZIONE V della Nota Informativa.

5.2 Piano di ripartizione e di assegnazione

5.2.1 Categorie di investitori potenziali ai quali le Azioni sono offerte e mercati

L'Offerta è rivolta esclusivamente ad Investitori Istituzionali in Italia e all'estero ai sensi della Regulation S dello United States Securities Act del 1933, come successivamente modificato, ad esclusione degli Stati Uniti d'America e di qualsiasi altro Paese nel quale l'offerta di strumenti finanziari non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità, fatte salve le eventuali esenzioni previste dalle leggi applicabili.

Il Collocamento Istituzionale sarà effettuato sulla base di un documento di offerta in lingua inglese (c.d. "*Offering Circular*"), contenente dati ed informazioni coerenti con quelli forniti nel Prospetto Informativo.

5.2.2 Principali azionisti, membri degli organi di amministrazione, di direzione o di sorveglianza dell'Emittente che intendano aderire all'Offerta e persone che intendano sottoscrivere più del 5% dell'Offerta

Per quanto a conoscenza dell'Emittente, nessuno dei principali azionisti, né i membri degli organi di amministrazione, di direzione o di sorveglianza dell'Emittente intendono sottoscrivere più del 5% dell'Offerta.

Per quanto a conoscenza della Società, nessuno intende sottoscrivere più del 5% dell'Offerta.

5.2.3 Informazioni da comunicare prima dell'assegnazione

5.2.3.1 Divisione dell'Offerta in tranche

Il presente Punto non trova applicazione.

5.2.3.2 Claw Back

Il presente Punto non trova applicazione.

5.2.3.3 Metodi di assegnazione

Il presente Punto non trova applicazione in quanto l'Offerta non è rivolta al pubblico.

5.2.3.4 Trattamento preferenziale

Non è previsto un trattamento preferenziale predeterminato da accordare ad alcune classi di investitori o ad alcuni gruppi di affinità (compresi programmi per amici e familiari) nell'ambito dell'assegnazione.

5.2.3.5 Trattamento delle sottoscrizioni o delle offerte di sottoscrizione nell'ambito dell'assegnazione

Non è previsto alcun trattamento delle sottoscrizioni o delle offerte di sottoscrizione nell'ambito dell'assegnazione determinato in funzione del membro del Consorzio per il Collocamento Istituzionale attraverso il quale o dal quale sono effettuate.

5.2.3.6 Obiettivo minimo di assegnazione per quanto riguarda la tranche riservata agli investitori al dettaglio

Non è previsto alcun obiettivo minimo di assegnazione.

5.2.3.7 Condizioni di chiusura dell'Offerta e data non prima della quale l'offerta può essere chiusa

Il presente Punto non trova applicazione, fatta salva la facoltà dell'Emittente, previa consultazione con i Coordinatori dell'Offerta, di disporre la chiusura anticipata dell'Offerta qualora, prima della chiusura del Periodo di Offerta, l'ammontare delle Azioni oggetto dell'Offerta sia interamente collocato.

Si veda il precedente Punto 5.1.3 della presente SEZIONE V della Nota Informativa.

5.2.3.8 Sottoscrizioni multiple

Il presente Punto non trova applicazione.

5.2.4 Procedura per comunicare ai sottoscrittori l'ammontare assegnato e indicazione dell'eventuale possibilità di iniziare le negoziazioni prima della notifica

Ciascun membro del Consorzio per il Collocamento Istituzionale provvederà a dare comunicazione ai richiedenti dei quantitativi loro assegnati.

5.3 Fissazione del Prezzo di Offerta

5.3.1 Indicazione del Prezzo di Offerta al quale le Azioni saranno offerte e dell'importo delle spese e delle imposte a carico del sottoscrittore

Prezzo di Offerta

La determinazione del Prezzo di Offerta delle Azioni avverrà secondo il meccanismo dell'*open price*.

Il Prezzo di Offerta sarà determinato dalla Società, previa consultazione con i Coordinatori dell'Offerta, al termine del Periodo di Offerta, tenendo conto, tra l'altro: a) dei risultati conseguiti dall'Emittente e dal Gruppo, (b) delle prospettive di sviluppo dell'esercizio in corso e di quelli successivi, (c) delle condizioni del mercato domestico e internazionale, (d) delle metodologie di valutazione più comunemente riconosciute dalla dottrina e dalla pratica professionale a livello domestico e internazionale, (e) della quantità e qualità delle manifestazioni di interesse ricevute dagli investitori professionali italiani ed istituzionali esteri e di quanto altro necessario per il buon fine dell'operazione.

Intervallo di Valorizzazione Indicativa

L'Emittente, anche sulla base di analisi svolte dai Coordinatori dell'Offerta, al fine esclusivo di consentire la raccolta di manifestazioni di interesse da parte degli Investitori Istituzionali nell'ambito del Collocamento Istituzionale, ha individuato, previa consultazione con i Coordinatori dell'Offerta, un intervallo di valorizzazione indicativa del capitale economico dell'Emittente, *ante* Aumento di Capitale a servizio dell'Offerta, compreso tra circa Euro 157 milioni e circa Euro 197 milioni, pari a Euro 5,80 per Azione e ad Euro 7,30 per Azione (l'**Intervallo di Valorizzazione Indicativa**).

Alla determinazione del suddetto Intervallo di Valorizzazione Indicativa si è pervenuti considerando i risultati e le prospettive di sviluppo nell'esercizio in corso e in quelli successivi dell'Emittente e del Gruppo, tenuto conto delle condizioni di mercato ed applicando le metodologie di valutazione più comunemente riconosciute dalla dottrina e dalla pratica professionale a livello internazionale, nonché le risultanze dell'attività di *investor education* effettuata presso Investitori Istituzionali. In particolare, ai fini valutativi, sono state considerate le risultanze derivanti dall'applicazione del metodo dei multipli di mercato, che prevede la comparazione della Società con alcune società quotate di riferimento, sulla base di indici e moltiplicatori di grandezze economiche, finanziarie e patrimoniali significative e, come analisi di controllo, il metodo finanziario di valutazione dei flussi di cassa (cosiddetto *Discounted Cash Flow*) basato sulla attualizzazione dei flussi di cassa prospettici.

La seguente tabella rappresenta, a fini meramente indicativi, i moltiplicatori EV/EBITDA e P/E legati alla Società calcolati sulla base dell'Intervallo di Valorizzazione Indicativa e dei dati economico-patrimoniali.

| Multiplo calcolato su: | EV/EBITDA 2018PF ⁽¹⁾ | P/E 2018PF ⁽²⁾ |
|---|---------------------------------|---------------------------|
| Valore minimo dell'Intervallo di Valorizzazione Indicativa | 7,0x | 28,5x |
| Valore massimo dell'Intervallo di Valorizzazione Indicativa | 8,5x | 35,9x |

⁽¹⁾ Il multiplo EV/EBITDA implicito è calcolato come rapporto tra il valore dell'Intervallo Indicativo di Valorizzazione (minimo e massimo) aumentato della posizione finanziaria netta al 31 agosto 2019, del patrimonio di pertinenza di terzi e delle passività relative a obbligazioni previdenziali al 30 giugno 2019, dedotte eventuali partecipazioni in società collegate disponibili alla stessa data, e l'EBITDA Normalizzato dell'Emittente per l'esercizio chiuso al 2018 proforma.

⁽²⁾ Il multiplo P/E (Price/Earnings) implicito è calcolato come rapporto tra valore dell'Intervallo Indicativo di Valorizzazione (minimo e massimo) e il risultato dell'esercizio dell'Emittente di pertinenza del Gruppo per l'esercizio chiuso al 2018 proforma.

Di seguito viene fornita una descrizione sintetica dell'ambito operativo di alcune società quotate che operano in settori comparabili o correlati a quelli della Società, con evidenza del Paese, del mercato di quotazione e della capitalizzazione alla data dell'1 ottobre 2019 il cui valore – ove espresso in valuta differente dall'Euro – è stato convertito in Euro secondo il tasso di cambio alla medesima data.

Le società riportate sono state selezionate tra i principali operatori europei nel settore *Food & Beverage* sulla base di alcune caratteristiche ritenute maggiormente in linea con quelle dell'Emittente e di seguito elencate:

- modello di *business* incentrato sulla vendita di prodotti a marchio proprio e *private label*;
- gamma diversificata di prodotti ed in segmenti di mercato maggiormente afferenti a quelli dell'Emittente;
- significativa presenza sul mercato europeo;
- società di piccole-medie dimensioni in termini di ricavi.

Ad ogni modo, si precisa che, nonostante ciascuna delle società selezionate presenti specifiche caratteristiche individualmente assimilabili a quelle dell'Emittente, non esistono società quotate perfettamente confrontabili con l'Emittente.

Le società individuate sono le seguenti:

Bakkavör plc è una società con sede a Londra (Regno Unito), quotata alla Borsa di Londra con una capitalizzazione di mercato pari a Euro 757,9 milioni all'1 ottobre 2019. Il gruppo opera nel Regno Unito nella produzione di alimenti pronti, tra cui insalate, condimenti, dessert, sughi, pizza e pasta. Al 31 dicembre 2018, tale gruppo contava 19.000 dipendenti.

Bell Food ltd è una società con sede a Basilea (Svizzera), quotata alla Borsa di Zurigo con una capitalizzazione di mercato pari a Euro 1,6 miliardi all'1 ottobre 2019. Il gruppo opera in Svizzera e nel resto d'Europa nella lavorazione di carne e alimenti pronti. Al 31 dicembre 2018, tale gruppo contava 12.442 dipendenti.

Bonduelle S.A. è una società con sede a Renescure (Francia), quotata alla Borsa di Parigi con una capitalizzazione di mercato pari a Euro 772,2 milioni all'1 ottobre 2019. Il gruppo opera prevalentemente in Europa e Nord America nella produzione e commercializzazione di verdure processate. Al 31 dicembre 2018, tale gruppo contava 10.957 dipendenti.

Cloetta AB è una società con sede a Solna (Svezia), quotata alla Borsa di Stoccolma con una capitalizzazione di mercato pari a Euro 768,9 milioni all'1 ottobre 2019. Il gruppo opera prevalentemente in Europa nella produzione e commercializzazione di confetteria, cioccolato e altri prodotti dolciari. Al 31 dicembre 2018, tale gruppo contava 2.458 dipendenti.

Ebro Foods S.A. è una società con sede a Madrid (Spagna), quotata alla Borsa di Madrid con una capitalizzazione di mercato pari a Euro €2,8 miliardi all'1 ottobre 2019. Il gruppo facente capo a Ebro Foods S.A. opera in Europa, Nord America, Africa ed Asia nella produzione e commercializzazione di prodotti alimentari e dietetici, quali riso, pasta e sughi, ed è attivo nella produzione di alimenti biologici e pasti pronti. Al 31 dicembre 2018, tale gruppo contava 6.041 dipendenti.

Emmi A.G. è una società con sede a Lucerna (Svizzera), quotata alla Borsa di Zurigo con una capitalizzazione di mercato pari a Euro €4,0 miliardi all'1 ottobre 2019. Il gruppo facente capo a Emmi A.G. opera a livello globale, principalmente in Europa e Stati Uniti, nella produzione e commercializzazione di prodotti freschi e lattiero-caseari. Al 31 dicembre 2018, tale gruppo contava 6.150 dipendenti.

Greencore plc è una società con sede a Dublino (Irlanda), quotata alla Borsa di Londra con una capitalizzazione di mercato pari a Euro 1,1 miliardi all'1 ottobre 2019. Il gruppo opera principalmente nel Regno Unito e Irlanda nella produzione e commercializzazione di alimenti pronti. Al 31 dicembre 2018, tale gruppo contava 11.300 dipendenti.

Lotus Bakeries è una società con sede a Lembeke (Belgio), quotata alla Borsa di Bruxelles con una capitalizzazione di mercato pari a Euro 2,1 miliardi all'1 ottobre 2019. Il gruppo opera principalmente in Europa nella produzione e commercializzazione di prodotti dolciari. Al 31 dicembre 2018, tale gruppo contava 1.604 dipendenti.

Orkla ASA è una società con sede a Oslo (Norvegia), quotata alla Borsa di Oslo con una capitalizzazione di mercato pari a Euro 8,4 miliardi all'1 ottobre 2019. Il gruppo opera principalmente in Europa nella produzione e commercializzazione di prodotti alimentari, ingredienti alimentari, prodotti dolciari e prodotti per la cura personale. Al 31 dicembre 2018, tale gruppo contava 18.510 dipendenti.

A fini meramente indicativi e senza che questi abbiano alcun valore relativamente alla determinazione del Prezzo di Offerta, si riportano i moltiplicatori di mercato relativi alle società individuate in base al procedimento sopra descritto.

| Multiplo calcolato su: | EV/EBITDA 2018 ⁽¹⁾ | P/E 2018 ⁽²⁾ |
|-------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------|
| Bakkavor | 7,6x | 11,3x |
| Bell | 7,9x | 18,9x |
| Bonduelle | 8,0x | 10,7x |
| Cloetta | 12,5x | 17,0x |
| Ebro Foods | 11,4x | 19,8x |
| Emmi ⁽³⁾ | 12,9x | 25,0x |
| Greencore ⁽⁴⁾ | 9,9x | 18,6x |
| Lotus Bakeries | 20,6x | 31,1x |
| Orkla | 14,5x | 24,8x |
| Media | 11,7x | 19,7x |

Fonte: CapIQ, documenti societari

- (1) Enterprise Value (EV) calcolati come somma della capitalizzazione di mercato all'1 ottobre 2019 delle società comparabili e degli ultimi dati disponibili di posizione finanziaria netta, oltre - ove applicabile - del patrimonio netto di terzi, *surplus assets*, accantonamenti e fondi per benefici ai dipendenti alla stessa data. L'EBITDA delle società comparabili è riferito ai rispettivi bilanci di esercizio per l'anno 2018.
- (2) I multipli P/E (Price/Earnings) relative alle società comparabili sono calcolati come rapporto tra la capitalizzazione di mercato all'1 ottobre 2019 e il Risultato d'esercizio di pertinenza del Gruppo risultante dai bilanci di esercizio per l'anno fiscale 2018.
- (3) Il Risultato d'esercizio di pertinenza del Gruppo è aggiustato per CHF 57,8 milioni risultanti dalla vendita della *minority stake* in The Icelandic Milk and Skyr Corporation "siggi's", considerata - in linea con quanto riportato dal bilancio della società stessa - come un evento non ricorrente.
- (4) L'EBITDA è aggiustato per GBP 65 milioni riferiti alla divisione *Convenience Food US*, ceduta da Greencore in data 25 Novembre 2018 e quindi non più incorporata nella valutazione di Greencore da parte del mercato all'1 ottobre 2019. Si segnala che tale aggiustamento è in linea con quanto riportato dal bilancio della società stessa, in cui viene categorizzato come *cd. discontinued operation*.

Tali moltiplicatori sono stati elaborati in base a dati storici ed informazioni pubblicamente disponibili nonché in base a parametri e presupposti soggettivi determinati secondo metodologie di comune applicazione e sono

riportati, per ulteriore informazione ed illustrazione e a titolo puramente indicativo, senza alcuna pretesa di completezza. I dati si riferiscono a società selezionate dall'Emittente ritenute potenzialmente comparabili, e in alcuni casi solo parzialmente comparabili, pertanto tali dati potrebbero risultare non rilevanti e non rappresentativi ove considerati in relazione alla specifica situazione economica, patrimoniale e finanziaria della Società o al contesto economico e normativo di riferimento. Non può, infine, escludersi che vi siano altre società che, con metodologie o approcci valutativi diversi da quelli adottati in buona fede nella Nota Informativa, potrebbero essere ritenute comparabili.

Si rappresenta inoltre che la significatività di alcuni moltiplicatori riportati nella tabella di cui sopra può essere influenzata dalla modifica del perimetro di consolidamento di alcune società e/o dalla presenza di elementi di natura straordinaria nei bilanci delle stesse e/o da differenti principi contabili che potrebbero influenzare tali multipli.

Si rappresenta, altresì, che i moltiplicatori sono stati redatti esclusivamente ai fini dell'inserimento nella Nota Informativa e potrebbero non essere i medesimi in operazioni diverse, seppur analoghe; la sussistenza di diverse condizioni di mercato, potrebbero condurre inoltre, in buona fede, ad analisi e valutazioni in tutto o in parte differenti da quelle rappresentate.

Tali dati non devono costituire il fondamento unico della decisione di investire nelle Azioni della Società e pertanto, al fine di effettuare un corretto apprezzamento dell'investimento proposto, qualsiasi decisione deve basarsi sull'esame completo da parte dell'investitore del Documento di Registrazione, della Nota Informativa e della Nota di Sintesi nella loro interezza.

5.3.2 Procedura per la comunicazione del Prezzo di Offerta

Il Prezzo di Offerta sarà reso noto mediante pubblicazione di apposito avviso sul sito *internet* della Società www.newlat.it entro cinque giorni lavorativi dal termine del Periodo di Offerta e trasmesso contestualmente alla Consob.

L'avviso con cui verrà reso noto il Prezzo di Offerta conterrà, inoltre, il numero di Azioni oggetto dell'Offerta, i dati relativi alla capitalizzazione della Società calcolati sulla base del Prezzo di Offerta, l'indicazione dei moltiplicatori di prezzo dell'Emittente calcolato sul Prezzo di Offerta, nonché il ricavato complessivo derivante dall'Offerta, riferito al Prezzo di Offerta e al netto delle commissioni che saranno riconosciute al Consorzio per il Collocamento Istituzionale al termine del Periodo di Offerta.

5.3.3 Limitazione o esclusione del diritto di opzione

L'Aumento di Capitale è stato deliberato dall'assemblea straordinaria dell'Emittente in data 8 luglio 2019 con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, quinto comma, del Codice Civile.

L'esclusione del diritto di opzione trova giustificazione nell'interesse primario dell'Emittente di assicurare la sussistenza del flottante necessario ai fini della quotazione mediante l'ampliamento della compagine societaria, come richiesto dalla normativa vigente ai fini dell'ammissione delle azioni alla negoziazione sull'MTA e, nello specifico, sul segmento STAR.

5.3.4 Eventuale differenza sostanziale tra il Prezzo di Offerta e l'effettivo costo in denaro per i membri degli organi di amministrazione, di direzione o di sorveglianza e gli Alti Dirigenti, o persone collegate, dei titoli da essi acquisiti nel corso dell'esercizio precedente, o che hanno il diritto di acquisire

I membri degli organi di amministrazione, di direzione o di sorveglianza e gli Alti Dirigenti, e persone ad essi collegate, non hanno acquistato, nell'esercizio precedente l'Offerta, né nello stesso periodo è stato loro concesso il diritto di acquistare, Azioni.

5.4 Collocamento e sottoscrizione

5.4.1 Nome e indirizzo dei coordinatori dell'Offerta e dei collocatori

Il Collocamento Istituzionale è coordinato e diretto da Equita SIM (con sede legale in Milano, via Turati n. 9), HSBC France (con sede legale in 103 Avenue des Champs-Élysées, 75419, Parigi) e Société Générale (con sede legale in 29 boulevard Haussmann, 75009, Parigi), che agiscono in qualità di *Joint Global Coordinator* e *Joint Bookrunner* del Collocamento Istituzionale.

Equita SIM agisce in qualità di *Sponsor* ai fini della quotazione delle Azioni della Società sul Mercato Telematico Azionario e, ricorrendone i presupposti, sul Segmento STAR, nonché di Specialista.

5.4.2 Organismi incaricati del servizio finanziario e agenti depositari

Il servizio titoli relativo alle Azioni sarà svolto, per conto della Società, da SPAFID S.p.A., con sede legale in Milano, Via Filodrammatici n. 10.

5.4.3 Collocamento e garanzia

Le Azioni oggetto del Collocamento Istituzionale saranno collocate per il tramite di un consorzio per il Collocamento Istituzionale (il “**Consorzio per il Collocamento Istituzionale**”) coordinato e diretto da Equita SIM, HSBC France e Société Générale in qualità di *Joint Global Coordinator* e *Joint Bookrunner*.

L'Emittente, al fine di regolare gli impegni di collocamento, sottoscriveranno ad esito del Collocamento Istituzionale un apposito contratto con i partecipanti al Consorzio per il Collocamento Istituzionale (il “**Contratto Istituzionale**”). Il Contratto Istituzionale prevedrà condizioni sospensive agli impegni assunti dal Consorzio per il Collocamento Istituzionale, ovvero che detti impegni possano essere revocati al verificarsi di talune circostanze. In particolare, il Contratto Istituzionale prevedrà fra l'altro che detti impegni potranno venir meno, e/o che il Contratto Istituzionale stesso possa essere risolto, entro la Data di Pagamento, al verificarsi di talune circostanze come individuate nel Contratto Istituzionale medesimo, secondo la migliore prassi di mercato, tra le quali: (i) il verificarsi di un mutamento negativo rilevante, ovvero qualsiasi sviluppo o evento (od ogni sviluppo o evento che comporti un futuro mutamento del quale l'Emittente sia, o possa ragionevolmente essere, a conoscenza) che comporterà o possa ragionevolmente comportare un mutamento negativo rilevante nelle condizioni finanziarie, operative, legali o di altra natura o nei ricavi, nell'attività o nelle prospettive dell'Emittente e delle società del Gruppo, che derivino o meno dall'ordinaria attività dell'Emittente; (ii) il verificarsi di mutamenti negativi rilevanti nei mercati finanziari italiani, statunitensi, del Regno Unito o nei Paesi appartenenti all'Area Economica Europea ovvero nei casi in cui scoppino o si intensifichino ostilità internazionali o qualsiasi calamità o crisi in tali Paesi oppure si verifichi qualsiasi

mutamento o sviluppo nella situazione politica, finanziaria, economica o valutaria nazionale o internazionale tali da rendere impraticabile e/o sconsigliabile, secondo il giudizio ragionevole dei Coordinatori dell'Offerta, l'effettuazione del Collocamento Istituzionale e/o l'esecuzione dei contratti per la vendita delle Azioni; (iii) il ritiro della ammissione a quotazione delle Azioni sul MTA o il verificarsi di una generale sospensione o significativa limitazione delle negoziazioni sul Mercato Telematico Azionario, sul *London Stock Exchange* o sul *New York Stock Exchange* o della determinazione di prezzi minimi e massimi di negoziazione o di *range* di prezzo massimi da parte dei medesimi mercati o da parte di un'autorità governativa o indipendente dell'Italia, degli Stati Uniti, del Regno Unito o dell'Europa, o il verificarsi di un'interruzione sostanziale nel settore bancario commerciale o nei servizi di regolamento o liquidazione di azioni in Italia, nel Regno Unito, negli Stati Uniti o in Europa; (iv) il verificarsi di una moratoria bancaria dichiarata dalle autorità del Regno Unito, degli Stati Uniti, d'Italia o di qualsiasi altro Stato membro dell'Area Economica Europea; (v) il verificarsi di una violazione da parte dell'Emittente delle dichiarazioni e garanzie e degli impegni assunti nel Contratto Istituzionale o il fatto che tali dichiarazioni e garanzie e impegni siano diventati non veritieri, non corretti o fuorvianti; (vi) il fatto che una o più condizioni previste nel Contratto Istituzionale con riferimento alle obbligazioni dei Coordinatori dell'Offerta non sia stata soddisfatta o rinunciata entro la data prevista; o (vii) il fatto che le dichiarazioni contenute nel Prospetto o nell'*Offering Circular* siano, siano diventate o siano state scoperte essere non veritiere, non corrette o fuorvianti in misura rilevante o che sia occorso un fatto che comporti un'omissione rilevante nel Prospetto o nell'*Offering Circular* qualora tali documenti fossero stati pubblicati in tale data; o (viii) l'entrata in vigore di qualsiasi nuova legge o regolamento o modifica a leggi o regolamenti o interpretazioni o applicazione degli stessi da parte di un tribunale o di altra autorità competente che abbia un impatto sull'Italia o su qualunque altro Stato membro dell'Area Economica Europea o sugli Stati Uniti e che, secondo il giudizio in buona fede dei Coordinatori dell'Offerta, (a) abbia, o potrebbe avere, un effetto rilevante e pregiudizievole sull'attività o sulla posizione finanziaria dell'Emittente, (b) renda o potrebbe rendere impraticabile o sconsigliabile procedere con il Collocamento Istituzionale o consegnare le Azioni alla data prevista, o (c) possa pregiudicare il successo del completamento del Collocamento Istituzionale.

L'Emittente, da una parte, e i Coordinatori dell'Offerta, dall'altra, potranno non addivenire alla stipula del Contratto Istituzionale nel caso in cui non si raggiunga un livello adeguato in merito alla quantità e qualità della domanda da parte degli Investitori Istituzionali, secondo la prevalente prassi di mercato in analoghe operazioni, ovvero non si raggiunga l'accordo sul Prezzo di Offerta. L'ammontare complessivo delle commissioni riconosciute al Consorzio per il Collocamento Istituzionale che la Società corrisponderà nell'ambito dell'Offerta comprensivo dell'eventuale componente discrezionale, non sarà superiore al 4% del controvalore delle Azioni collocate nell'ambito dell'Offerta, ivi incluse quelle acquistate in relazione all'eventuale esercizio dell'Opzione *Greenshoe*.

Per maggiori informazioni si rinvia alla SEZIONE VIII, Punto 8.1, della Nota Informativa.

5.4.4 Data in cui è stato o sarà concluso l'accordo di sottoscrizione

Il Contratto Istituzionale sarà stipulato successivamente al termine del Periodo di Offerta.

SEZIONE VI - AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE E MODALITÀ DI NEGOZIAZIONE

6.1 Domanda di ammissione alla negoziazione

In data 22 luglio 2019 l'Emittente ha presentato a Borsa Italiana la domanda di ammissione alla quotazione delle Azioni sul Mercato Telematico Azionario, nonché domanda per il riconoscimento della qualifica di STAR.

Borsa Italiana ha disposto con provvedimento n. 8596 del 7 ottobre 2019 l'ammissione alla quotazione delle Azioni sul Mercato Telematico Azionario.

In data 7 ottobre 2019 l'Emittente ha presentato a Borsa Italiana la domanda di ammissione alle negoziazioni delle Azioni sul Mercato Telematico Azionario.

La Data di Avvio delle Negoziazioni sarà disposta da Borsa Italiana ai sensi dell'articolo 2.4.3, comma 6, del Regolamento di Borsa, previa verifica della sufficiente diffusione tra il pubblico delle Azioni dell'Emittente a seguito dell'Offerta. Con il summenzionato avviso, previa verifica della sussistenza dei requisiti di capitalizzazione e diffusione tra il pubblico stabiliti dall'articolo 2.2.3 del Regolamento di Borsa e dalle Istruzioni di Borsa, sarà attribuita alle azioni dell'Emittente la qualifica di STAR.

6.2 Altri mercati regolamentati

Alla Data della Nota Informativa, le Azioni dell'Emittente non sono quotate in alcun mercato regolamentato o equivalente italiano o estero.

Alla Data della Nota Informativa, le Azioni dell'Emittente non sono ammesse alla negoziazione sul mercato di crescita per le PMI né sugli MTF.

6.3 Altre operazioni

Non sono previste in prossimità dell'Offerta altre operazioni di vendita, sottoscrizione o di collocamento privato delle Azioni o di altri strumenti finanziari dell'Emittente oltre a quelle indicate nella Nota Informativa.

6.4 Intermediari nelle operazioni sul mercato secondario

Fatto salvo quanto di seguito indicato, nell'ambito dell'Offerta, alla Data della Nota Informativa, nessun soggetto ha assunto l'impegno di agire come intermediario nelle operazioni sul mercato secondario relative alle Azioni dell'Emittente.

Ai sensi dell'art. 2.2.3, comma 4, del Regolamento di Borsa, la qualifica di STAR è subordinata alla nomina di un operatore specialista incaricato di svolgere relativamente alle azioni ordinarie le funzioni di cui all'articolo 2.3.5 del Regolamento di Borsa.

Ai sensi del Titolo 2.3 del Regolamento di Borsa, in data 18 settembre 2019 l'Emittente ha conferito a Equita SIM l'incarico di Specialista.

6.5 Stabilizzazione

6.5.1 Avvertenza sulla possibile stabilizzazione

Equita si riserva la facoltà, anche in nome e per conto dei membri del Consorzio per il Collocamento Istituzionale, di effettuare attività di stabilizzazione sulle Azioni in ottemperanza alla normativa vigente.

Non vi è comunque certezza che l'attività di stabilizzazione venga effettivamente esercitata; la medesima, peraltro, potrà essere interrotta in qualsiasi momento.

6.5.1.1 Sostegno al prezzo di mercato delle Azioni durante il periodo di Stabilizzazione

Le operazioni di stabilizzazione, se intraprese, mirano a sostenere il prezzo di mercato delle Azioni durante il periodo di stabilizzazione.

6.5.2 Inizio e fine del periodo nel corso del quale la stabilizzazione potrebbe essere effettuata.

L'attività di stabilizzazione potrà essere svolta dalla Data di Avvio delle Negoziazioni fino ai 30 giorni successivi a tale data.

6.5.3 Identità del responsabile della stabilizzazione per ogni giurisdizione pertinente, salvo se sconosciuta al momento della pubblicazione

Equita SIM S.p.A., con sede legale in Milano, via Turati n. 9.

6.5.4 Avvertenza sui possibili effetti della stabilizzazione sul prezzo di mercato

Le operazioni di stabilizzazione potrebbero determinare un prezzo di mercato superiore al prezzo che verrebbe altrimenti a prevalere.

6.5.5 Luogo in cui la stabilizzazione può essere effettuata

La stabilizzazione potrà essere effettuata sul Mercato MTA, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

6.6 Sovrallocazione e “greenshoe”

Nell'ambito degli accordi che saranno stipulati per il Collocamento Istituzionale è prevista la concessione da parte dell'azionista Newlat Group ai Coordinatori dell'Offerta di un'opzione *di over allotment* per chiedere in prestito ulteriori massime n. 2.000.000 Azioni, corrispondenti ad una quota pari a circa l'11,76% del numero di Azioni oggetto del Collocamento Istituzionale ai fini di una eventuale c.d. sovra-allocazione (c.d. *over allotment*) nell'ambito del Collocamento Istituzionale (l'“**Opzione di Over Allotment**”). L'Opzione di *Over-Allotment* non è soggetta a un periodo di validità in quanto verrà esercitata contestualmente alla Quotazione delle Azioni dell'Emittente. In caso di *over allotment*, i Coordinatori dell'Offerta potranno esercitare tale opzione, in tutto o in parte, e collocare le Azioni così prese a prestito nell'ambito del Collocamento Istituzionale al Prezzo di Offerta. L'esercizio della facoltà di sovrallocazione non è subordinato a condizioni.

Sempre nell'ambito degli accordi che saranno stipulati per il Collocamento Istituzionale, è inoltre prevista la concessione, da parte dell'Emittente ai Coordinatori dell'Offerta, di un'opzione per la sottoscrizione, al Prezzo d'Offerta di massime n. 2.000.000 Azioni, corrispondenti ad una quota pari a circa l'11,76% del numero di Azioni oggetto del Collocamento Istituzionale (l'"**Opzione Greenshoe**"). I Coordinatori dell'Offerta potranno esercitare tale opzione, in tutto o in parte, entro 30 giorni dalla Data di Avvio delle Negoziazioni.

Le Azioni eventualmente prese in prestito sulla base dell'Opzione di *Over Allotment* saranno

restituite all'azionista Newlat Group utilizzando (i) le Azioni dell'Emittente rivenienti dall'esercizio, totale o parziale, dell'Opzione *Greenshoe* e/o (ii) le Azioni dell'Emittente eventualmente acquistate nell'ambito delle attività di stabilizzazione di cui alla SEZIONE VI, Punto 6.5, della Nota Informativa.

SEZIONE VII - POSSESSORI DI TITOLI CHE PROCEDONO ALLA VENDITA

7.1 Possessori di strumenti finanziari che procedono alla vendita

Le Azioni offerte nell'ambito del Collocamento istituzionale sono integralmente rivenienti dall'Aumento di Capitale deliberato dall'Assemblea Straordinaria in data 8 luglio 2019.

Pertanto, non vi sono azionisti dell'Emittente che procedono alla vendita di Azioni nell'ambito del Collocamento Istituzionale.

7.2 Numero e classe dei titoli offerti da ciascuno dei possessori dei titoli che procedono alla vendita

Non applicabile. Si veda il precedente Punto 7.1 della presente SEZIONE VII della Nota Informativa.

7.3 Principali azionisti venditori dei titoli

Non applicabile. Si veda il precedente Punto 7.1 della presente SEZIONE VII della Nota Informativa.

7.4 Accordi di *Lock-up*

Nell'ambito degli accordi stipulati per il Collocamento Istituzionale e, in particolare, con la sottoscrizione del Contratto Istituzionale, saranno assunti nei confronti dei Coordinatori dell'Offerta impegni di *lock-up*, a partire dalla data di sottoscrizione del Contratto Istituzionale, fino a 180 giorni decorrenti dalla Data di Avvio delle Negoziazioni da parte dell'Emittente (l'“**Accordo di *Lock-Up* dell'Emittente**”) nonché fino a 360 giorni decorrenti dalla Data di Avvio delle Negoziazioni da parte dell'azionista Newlat Group, direttamente e indirettamente, (l'“**Accordo di *Lock-Up* di Newlat Group**”).

7.4.1 *Accordo di Lock-up dell'Emittente*

Nell'ambito degli accordi stipulati per il Collocamento Istituzionale e, in particolare, con la sottoscrizione del Contratto Istituzionale, l'Emittente assumerà, nei confronti dei Coordinatori dell'Offerta, un impegno di *lock-up* fino a 180 giorni decorrenti dalla Data di Avvio delle Negoziazioni.

In particolare, l'accordo di *lock-up* dell'Emittente prevedrà, tra l'altro, che la Società, per il periodo di tempo di cui sopra, e salvo previo consenso scritto dei Coordinatori dell'Offerta: (i) non effettuerà operazioni di vendita, atti di disposizione e/o comunque operazioni che abbiano per oggetto e/o per effetto l'attribuzione e/o il trasferimento a terzi, a qualunque titolo e sotto qualsiasi forma, direttamente o indirettamente, delle azioni dell'Emittente, ivi incluse le operazioni per effetto delle quali siano costituiti e/o trasferiti diritti di opzione o diritti reali di garanzia sulle medesime azioni; (ii) non approverà e/o effettuerà operazioni su strumenti derivati, che abbiano i medesimi effetti, anche solo economici, delle operazioni sopra richiamate; e (iii) non annuncerà pubblicamente di aver intenzione di porre in essere alcuno degli atti di cui alle lettere (i) e (ii) che precedono.

7.4.2 *Accordi di Lock-up di Newlat Group*

Nell'ambito degli accordi stipulati per il Collocamento Istituzionale e, in particolare, con la sottoscrizione del Contratto Istituzionale, Newlat Group assumerà, nei confronti dei Coordinatori dell'Offerta, un impegno di *lock-up* fino a 360 giorni decorrenti dalla Data di Avvio delle Negoziazioni.

In particolare, l'accordo di *lock-up* dell'Emittente prevedrà, tra l'altro, che Newlat Group, per il periodo di tempo di cui sopra, e salvo previo consenso scritto dei Coordinatori dell'Offerta: (i) non effettuerà operazioni di vendita, atti di disposizione e/o comunque operazioni che abbiano per oggetto e/o per effetto l'attribuzione e/o il trasferimento a terzi, a qualunque titolo e sotto qualsiasi forma, direttamente o indirettamente, delle azioni dell'Emittente, ivi incluse le operazioni per effetto delle quali siano costituiti e/o trasferiti diritti di opzione o diritti reali di garanzia sulle medesime azioni; (ii) non approverà e/o effettuerà operazioni su strumenti derivati, che abbiano i medesimi effetti, anche solo economici, delle operazioni sopra richiamate; e (iii) non annuncerà pubblicamente di aver intenzione di porre in essere alcuno degli atti di cui alle lettere (i) e (ii) che precedono.

SEZIONE VIII - SPESE RELATIVE ALL'OFFERTA

8.1 Proventi netti totali e stima delle spese totali legate all'Offerta

I proventi netti derivanti dall'Offerta spettanti alla Società, al netto delle commissioni riconosciute al Consorzio per il Collocamento Istituzionale e allo *Sponsor*, ivi incluso l'eventuale esercizio dell'Opzione *Greenshoe*, sono compresi tra circa Euro 104 milioni e Euro 132 milioni.

Si stima che le spese relative al processo di quotazione dell'Emittente e all'Offerta comprese le spese di pubblicità, escluse le commissioni riconosciute al Consorzio per il Collocamento Istituzionale e allo *Sponsor* per l'Offerta, potrebbero ammontare a in massimi circa Euro 2.000.000,00 (ivi comprese alcune eventuali componenti discrezionali) e saranno sostenute dall'Emittente.

Il ricavato stimato derivante dall'Offerta, calcolato sulla base del Prezzo di Offerta, al netto delle commissioni riconosciute al Consorzio di Collocamento, verrà comunicato al pubblico dall'Emittente nell'ambito dell'avviso integrativo con cui sarà reso noto il Prezzo di Offerta e contestualmente comunicato alla Consob secondo le modalità specificate nella SEZIONE V, Punto 5.3.2, della Nota Informativa.

L'ammontare complessivo delle commissioni riconosciute al Consorzio per il Collocamento Istituzionale che l'Emittente corrisponderà nell'ambito dell'Offerta, comprensivo dell'eventuale componente discrezionale, non sarà superiore al 4% del controvalore delle Azioni collocate nell'ambito dell'Offerta, ivi incluse quelle acquistate in relazione all'eventuale esercizio dell'Opzione *Greenshoe*.

SEZIONE IX - DILUIZIONE

9.1 Diluizione derivante dall'Offerta

L'effetto diluitivo derivante dall'Offerta potrà essere calcolato solo a seguito della conclusione dell'Offerta, quando saranno noti il Prezzo di Offerta e il numero complessivo di Azioni da emettersi al servizio dell'Offerta.

Il valore del patrimonio netto per azione alla data del 30 giugno 2019 è pari ad Euro 0,77 (calcolato sul numero di Azioni esistenti alla Data della Nota Informativa e rinvenienti dal frazionamento deliberato dall'Assemblea straordinaria dell'Emittente in data 8 luglio 2019), mentre l'Intervallo di Valorizzazione Indicativa è compreso tra circa Euro 157 milioni e circa Euro 197 milioni, pari a Euro 5,80 per Azione e ad Euro 7,30 per Azione. Il Prezzo di Offerta sarà reso noto mediante pubblicazione di apposito avviso sul sito *internet* della Società www.newlat.it entro cinque giorni lavorativi dal termine del Periodo di Offerta e trasmesso contestualmente alla Consob.

La seguente tabella riporta i dati relativi all'evoluzione dell'azionariato dell'Emittente in caso di integrale sottoscrizione delle Azioni oggetto dell'Offerta e di integrale esercizio dell'opzione *Greenshoe*.

| Denominazione azionista | Percentuale di partecipazione al capitale sociale alla Data della Nota Informativa | Numero di Azioni detenute alla Data della Nota Informativa | Percentuale di partecipazione al capitale sociale in caso di integrale sottoscrizione delle Azioni oggetto dell'Offerta e di integrale esercizio dell'Opzione <i>Greenshoe</i> | Numero di Azioni detenute in caso di integrale sottoscrizione delle Azioni oggetto dell'Offerta e di integrale esercizio dell'Opzione <i>Greenshoe</i> |
|-------------------------|--|--|--|--|
| Newlat Group S.A. | 100% | 27.000.000 | 58,70% | 27.000.000 |

All'esito dell'esecuzione dell'Offerta, assumendo l'integrale collocamento delle Azioni oggetto di Collocamento, nonché l'integrale esercizio dell'Opzione *Greenshoe*, circa il 58,7% del capitale sociale dell'Emittente, corrispondente a circa il 58,7% dei diritti di voto in Assemblea, sarà posseduto, indirettamente, da Angelo Mastrolia e circa il 41,3% del capitale sociale dell'Emittente, corrispondente a circa il 41,3% dei diritti di voto in Assemblea, sarà detenuto dal mercato.

Si segnala che ove Newlat Group chieda e ottenga la maggiorazione del diritto di voto per tutte le Azioni possedute alla Data della Nota Informativa, computando anche il possesso anteriore alla Data di Avvio delle Negoziazioni (come l'Emittente ritiene che avvenga), la percentuale dei diritti di voto esercitabile da Newlat Group nell'Assemblea ordinaria e straordinaria dell'Emittente sarebbe pari al 73,24% del totale dei diritti di voto, assumendo l'integrale collocamento delle Azioni oggetto di Collocamento, nonché l'integrale esercizio dell'Opzione *Greenshoe*.

Per maggiori informazioni sulle modalità di fissazione del Prezzo di Offerta si rinvia alla SEZIONE V, Punto 5.3, della Nota Informativa.

Il numero complessivo di Azioni oggetto dell'Offerta sarà reso noto congiuntamente al Prezzo di Offerta (per maggiori informazioni sulle modalità di comunicazione del Prezzo di Offerta si rinvia alla SEZIONE V, Punto 5.3.2, della Nota Informativa).

9.2 Diluizione che subiranno gli azionisti esistenti anche nell'ipotesi che esercitino il loro diritto di sottoscrizione

L'Offerta non prevede un'offerta di sottoscrizione destinata o riservata all'attuale azionista dell'Emittente. Pertanto, il presente Punto non è applicabile.

SEZIONE X - INFORMAZIONI SUPPLEMENTARI

10.1 Soggetti che partecipano all’Offerta

La tabella che segue indica i soggetti che partecipano all’operazione e il relativo ruolo.

| Soggetto responsabile | Qualifica | Sede |
|-------------------------------|--|--|
| Newlat Food S.p.A. | Emittente | Reggio Emilia, Via J. F. Kennedy n. 16 |
| Newlat Group S.A. | Socio unico dell’Emittente | Lugano (Svizzera), via Bagutti n. 14 |
| Equita SIM S.p.A. | <i>Joint Global Coordinator, Joint Bookrunner, Sponsor e Specialista</i> | Milano, Via Turati n. 9 |
| HSBC France S.A. | <i>Joint Global Coordinator, Joint Bookrunner</i> | 103 Avenue des Champs-Élysées, 75419, Parigi |
| Société Générale | <i>Joint Global Coordinator, Joint Bookrunner</i> | 29 boulevard Haussmann, 75009, Parigi |
| PricewaterhouseCoopers S.p.A. | Società di Revisione | Milano, Via Monte Rosa n. 91 |

10.2 Altre informazioni sottoposte a revisione

La Nota Informativa non contiene informazioni aggiuntive, rispetto a quelle contenute nel Documento di Registrazione, che siano state sottoposte a revisione contabile o revisione contabile limitata.

DEFINIZIONI

Si riporta, di seguito, un elenco delle definizioni utilizzate all'interno della Nota Informativa. Tali definizioni, salvo ove diversamente specificato, hanno il significato di seguito indicato. Si precisa che per tali definizioni, ogni qualvolta il contesto lo richieda, la forma singolare include la forma plurale e viceversa.

| | |
|--|---|
| Alti Dirigenti | Gli alti dirigenti di cui alla SEZIONE XII, Punto 12.1.3, del Documento di Registrazione. |
| Assemblea | L'assemblea ordinaria o straordinaria, a seconda del caso, degli azionisti dell'Emittente. |
| Aumento di Capitale | L'aumento di capitale sociale a pagamento, in via scindibile, deliberato dall'Assemblea straordinaria in data 8 luglio 2019, per un importo massimo di Euro 200.000.000, comprensivo di sovrapprezzo, mediante emissione di massime numero 23.000.000 azioni ordinarie, aventi godimento regolare e prive di valore nominale, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quinto comma, del Codice Civile, da eseguirsi in una o più <i>tranche</i> , entro il termine massimo del 31 dicembre 2020 e, comunque, se precedente, entro la data ultima di regolamento dell'Offerta o, ove prevista ed eventualmente servita con azioni rivenienti da tale Aumento di Capitale, entro la data ultima per l'esercizio dell' <i>Opzione Greenshoe</i> . |
| Azioni | Ciascuna delle azioni ordinarie, prive di valore nominale, che compongono il capitale sociale dell'Emittente. |
| Borsa Italiana | Borsa Italiana S.p.A., con sede in Milano, Piazza degli Affari n. 6. |
| Codice Civile o c.c. | Il Regio Decreto del 16 marzo 1942, n. 262, come successivamente modificato e integrato. |
| Collegio Sindacale | Il collegio sindacale della Società. |
| Collocamento o Collocamento Istituzionale | Il collocamento privato delle azioni rivenienti dall'Aumento di Capitale, riservato a Investitori Istituzionali. |
| Consiglio di Amministrazione | Il consiglio di amministrazione della Società. |
| Consob | Commissione Nazionale per le Società e la Borsa, con sede in Roma, Via G. B. Martini n. 3. |
| Consorzio per il Collocamento Istituzionale | Il consorzio di collocamento e garanzia per il collocamento delle Azioni oggetto del Collocamento Istituzionale. |

| | |
|---|---|
| Coordinatori dell’Offerta o Joint Global Coordinator | Equita SIM, HSBC France e Société Générale. |
| Data della Nota Informativa | La data di approvazione della Nota Informativa da parte di Consob. |
| Data di Avvio delle Negoziazioni | Il primo giorno in cui le Azioni dell’Emittente saranno negoziate sul MTA, e, ricorrendone i presupposti, sul segmento STAR. |
| Documento di Registrazione | Il documento di registrazione relativo a Newlat Food S.p.A. depositato presso Consob in data 10 ottobre 2019, a seguito di comunicazione del provvedimento di approvazione con nota del 9 ottobre 2019, protocollo n. 0614420/19. Il Documento di Registrazione è disponibile presso la sede legale dell’Emittente (Reggio Emilia, Via J. F. Kennedy n. 16), nonché sul sito internet dell’Emittente www.newlat.it . |
| Emittente o Newlat o Società | Newlat Food S.p.A., con sede in Reggio Emilia, Via J. F. Kennedy n. 16, iscrizione al Registro delle Imprese di Reggio Emilia, Codice Fiscale e Partita IVA n. 00183410653. |
| Equita SIM o Equita | Equita SIM S.p.A., con sede legale in Milano, via Turati n. 9. |
| HSBC France | HSBC France S.A., con sede legale in 103 Avenue des Champs-Élysées, 75419, Parigi. |
| Gruppo o Gruppo Newlat | Collettivamente, l’Emittente e le società da esso, direttamente o indirettamente, controllate, ai sensi dell’articolo 2359 del Codice Civile e dell’articolo 93 del TUF, alla Data della Nota Informativa. |
| Intervallo di Valorizzazione Indicativa | L’intervallo di valorizzazione indicativa del capitale economico dell’Emittente, <i>ante</i> Aumento di Capitale a servizio dell’Offerta, compreso tra circa Euro 157 e circa Euro 197, pari a Euro 5,80 per Azione e ad Euro 7,30 per Azione, determinato secondo quanto indicato alla SEZIONE V, Punto 5.3.1, della Nota Informativa. |
| Investitori Istituzionali | Congiuntamente, gli Investitori Qualificati e gli investitori istituzionali all’estero ai sensi della <i>Regulation S</i> dello <i>United States Securities Act</i> del 1933, come successivamente modificato, con esclusione degli investitori negli Altri Paesi. |
| Investitori Qualificati | Gli investitori qualificati come definiti all’articolo 34- <i>ter</i> , comma 1, lett. b), del Regolamento Emittenti. |
| Istruzioni di Borsa | Le Istruzioni al Regolamento di Borsa, in vigore alla Data della |

| | |
|---|---|
| Joint Bookrunners | Equita SIM, HSBC France e Société Générale. |
| Monte Titoli | Monte Titoli S.p.A., con sede legale in Milano, Piazza degli Affari n. 6. |
| MTA o Mercato Telematico Azionario | Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana. |
| New Property | New Property S.p.A., con sede in Reggio Emilia, Via J. F. Kennedy, iscrizione al Registro delle Imprese di Reggio Emilia, Codice Fiscale e Partita IVA n. 02764260358. |
| Newlat Group | Newlat Group S.A., con sede legale in Lugano (Svizzera), via Bagutti n. 14. |
| Nota di Sintesi | La nota di sintesi relativa a Newlat Food S.p.A. depositata presso Consob in data 10 ottobre 2019, a seguito di comunicazione del provvedimento di approvazione con nota del 9 ottobre 2019, protocollo n. 0614419/19. La nota di sintesi è disponibile presso la sede legale dell'Emittente (Reggio Emilia, Via J. F. Kennedy n. 16), nonché sul sito internet dell'Emittente www.newlat.it . |
| Nota Informativa | La presente nota informativa sugli strumenti finanziari. |
| Nuovo Statuto | Lo statuto sociale dell'Emittente, approvato in data 8 luglio 2019 dall'Assemblea straordinaria dell'Emittente, che entrerà in vigore con decorrenza dalla Data di Avvio delle Negoziazioni. |
| Offerta | Il collocamento di Azioni, poste in sottoscrizione da Newlat a seguito dell'Aumento di Capitale, in sede di Collocamento Istituzionale. |
| Opzione di <i>Over-allotment</i> | L'opzione concessa da parte dell'azionista Newlat Group ai Coordinatori dell'Offerta di chiedere in prestito ulteriori massime n. 2.000.000 Azioni, corrispondenti ad una quota pari a circa il 11,76% del numero di Azioni oggetto del Collocamento Istituzionale ai fini di una eventuale c.d. sovra-allocazione nell'ambito del Collocamento Istituzionale. |
| Opzione <i>Greenshoe</i> | L'opzione concessa dall'Emittente ai Coordinatori dell'Offerta per la sottoscrizione, al Prezzo d'Offerta, di massime n. 2.000.000 Azioni, corrispondenti ad una quota pari a circa il 11,76% del numero di Azioni oggetto del Collocamento Istituzionale. |
| Periodo di Offerta | Il periodo di tempo compreso tra il 14 ottobre 2019 e il 22 ottobre 2019, salvo proroga o chiusura anticipata, nel quale si svolgerà il Collocamento Istituzionale come indicato alla SEZIONE V, Punto 5.1.3, della Nota Informativa. |

| | |
|--|---|
| Prezzo di Offerta | Il prezzo definitivo unitario a cui verranno collocate le Azioni nell'ambito del Collocamento Istituzionale, che sarà determinato con le modalità e i termini di cui alla SEZIONE V, Punto 5.3.1, della Nota Informativa e reso noto con le modalità e i termini di cui alla SEZIONE V, Punto 5.3.2, della Nota Informativa. |
| Prospetto Informativo o Prospetto | Congiuntamente, il Documento di Registrazione, la Nota Informativa e la Nota di Sintesi. |
| Regolamento (UE) 2017/1129 | Il Regolamento (UE) 2017/1129 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 14 giugno 2017 relativo al prospetto da pubblicare per l'offerta pubblica o l'ammissione alla negoziazione di titoli in un mercato regolamentato, e che abroga la direttiva 2003/71/CE. |
| Regolamento Delegato 2019/980 | Il Regolamento Delegato (UE) 2019/980 della Commissione del 14 marzo 2019 che integra il regolamento (UE) 2017/1129 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda il formato, il contenuto, il controllo e l'approvazione del prospetto da pubblicare per l'offerta pubblica o l'ammissione alla negoziazione di titoli in un mercato regolamentato, e che abroga il regolamento (CE) n. 809/2004 della Commissione. |
| Regolamento di Borsa | Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana, deliberato dall'assemblea di Borsa Italiana, vigente alla Data della Nota Informativa. |
| Regolamento Emittenti | Il regolamento approvato da Consob con deliberazione n. 11971 in data 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato. |
| Segmento STAR | Segmento STAR Segmento Titoli ad Alti Requisiti del Mercato Telematico Azionario |
| Società di Revisione o PwC | PricewaterhouseCoopers S.p.A., con sede legale in Milano, Via Monte Rosa n. 91, iscritta al Registro dei Revisori Legali tenuto dal Ministero dell'Economia e delle Finanze al n. 119644. |
| Société Générale | Société Générale, con sede legale in 29 boulevard Haussmann, 75009, Parigi. |
| Specialista | Equita SIM. |
| Sponsor | Equita SIM. |
| Statuto | Il testo di statuto dell'Emittente in vigore alla Data della Nota Informativa. |
| Testo Unico della Finanza o TUF | Il D. Lgs. del 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato. |

GLOSSARIO

Si veda il Glossario contenuto nel Documento di Registrazione.

[PAGINA VOLUTAMENTE LASCIATA IN BIANCO]