



A multibrand company

Sede Centrale: Via J. F. Kennedy, 16 – 42124 Reggio Emilia – Telefono: 0522.7901 Fax: 0522.790266

Cap. Soc € 27.000.000,00 i.v. – REA di RE n° 277595 – P.IVA e Cod. Fis. 00183410653

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di Newlat Group S.A. ai sensi degli artt. 2497 ss. del codice civile.

NON PER LA DIFFUSIONE, DISTRIBUZIONE O PUBBLICAZIONE NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, CANADA, GIAPPONE O AUSTRALIA O IN QUALSIASI ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI È ILLEGALE DISTRIBUIRE IL PRESENTE ANNUNCIO

**APPROVATO DALLA CONSOB E PUBBLICATO IL PROSPETTO RELATIVO ALL'AMMISSIONE ALLA QUOTAZIONE E ALLE NEGOZIAZIONI SUL MERCATO TELEMATICO AZIONARIO ORGANIZZATO E GESTITO DA BORSA ITALIANA S.P.A. DELLE AZIONI ORDINARIE DI NEWLAT FOOD S.P.A.**

- Periodo del Collocamento Istituzionale dal 14 al 22 ottobre 2019 (ore 13:00 CET)

Milano, 10 ottobre 2019 – Facendo seguito a quanto comunicato in data 19 settembre e in data 8 ottobre 2019, Newlat Food S.p.A. (“**Newlat**” o la “**Società**” e, unitamente alle società controllate, il “**Gruppo**”) comunica che in data 9 ottobre 2019 la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (“**CONSOB**”), ha approvato il Documento di Registrazione (protocollo n. 0614420/19), la Nota Informativa relativa agli strumenti finanziari e la Nota di Sintesi (protocollo n. 0614419/19), che costituiscono congiuntamente il prospetto (il “**Prospetto**”) relativo all’ammissione alla quotazione e alle negoziazioni (la “**Quotazione**”) sul Mercato Telematico Azionario (“**MTA**”) organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (“**Borsa Italiana**”) delle azioni ordinarie di Newlat (le “**Azioni**”). Il Prospetto è stato depositato presso CONSOB e pubblicato in data 10 ottobre 2019 nelle forme e nei termini di legge sul sito internet dell’Emittente [www.newlat.it](http://www.newlat.it), Sezione *Investor Center*, sottosezione *Investor Relations*.

**Struttura del Collocamento Istituzionale**

Come previamente comunicato in data 19 settembre e 8 ottobre 2019, il Collocamento Istituzionale (come *infra* definito) ha per oggetto un’offerta in sottoscrizione di massime n. 17.000.000 Azioni di nuova emissione rivenienti da un aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’art. 2441, quinto comma, del Codice Civile (l’“**Aumento di Capitale**”), corrispondenti a circa il 41% del capitale sociale della Società, quale risulterà ad esito del Collocamento Istituzionale ed in caso di integrale sottoscrizione delle azioni oggetto del Collocamento Istituzionale e di integrale esercizio dell’Opzione *Greenshoe* (come



Questo annuncio è un comunicato stampa e non un prospetto e non un'offerta di strumenti finanziari negli Stati Uniti, Canada, Giappone o Australia.



A multibrand company

Sede Centrale: Via J. F. Kennedy, 16 – 42124 Reggio Emilia – Telefono: 0522.7901 Fax: 0522.790266

Cap. Soc € 27.000.000,00 i.v. – REA di RE n° 277595 – P.IVA e Cod. Fis. 00183410653

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di Newlat Group S.A. ai sensi degli artt. 2497 ss. del codice civile.

di seguito definita).

Il Collocamento Istituzionale, finalizzato alla creazione del flottante necessario alla quotazione delle Azioni sul MTA e, ricorrendone i presupposti, sul Segmento STAR, consisterà nel collocamento di azioni ordinarie di nuova emissione rivolto esclusivamente a investitori istituzionali al di fuori degli Stati Uniti ai sensi della *Regulation S* del *Securities Act* del 1933 (come successivamente modificato), inclusi gli "investitori qualificati" in Italia (come definiti dalla normativa italiana applicabile). Non è prevista alcuna offerta al pubblico indistinto in Italia e/o in qualsiasi altro Paese.

Nell'ambito del Collocamento Istituzionale, è inoltre prevista la concessione da parte della Società ai *Joint Global Coordinators* di un'opzione per la sottoscrizione, al prezzo del Collocamento Istituzionale, di massime n. 2.000.000 azioni, corrispondenti ad una quota pari a circa il 12% del numero di azioni oggetto del Collocamento Istituzionale (l'“**Opzione Greenshoe**”). I *Joint Global Coordinators* potranno esercitare l'Opzione *Greenshoe*, in tutto o in parte, entro 30 giorni dalla data di avvio delle negoziazioni. Inoltre, l'azionista Newlat Group S.A. ha concesso ai *Joint Global Coordinators* un'opzione di *over-allotment* per chiedere in prestito ulteriori massime n. 2.000.000 Azioni, al prezzo di offerta, corrispondenti ad una quota pari a circa il 12% 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* verrà esercitata contestualmente alla quotazione delle Azioni.

Come comunicato in data 8 ottobre 2019, la Società, a seguito di consultazione con Equita SIM S.p.A., HSBC e Société Générale (congiuntamente, i “**Joint Global Coordinators**”), ha individuato l'intervallo di valorizzazione indicativo di prezzo del Collocamento Istituzionale.

L'intervallo di valorizzazione indicativa del capitale economico della Società, *ante* Aumento di Capitale, è compreso tra circa Euro 157 milioni ed Euro 197 milioni, pari a un minimo di Euro 5,80 per azione ed un massimo di Euro 7,30 per azione.

Il prezzo di offerta delle Azioni (il “**Prezzo di Collocamento Istituzionale**”) sarà determinato dalla Società, previa consultazione con i *Joint Global Coordinators*, al termine del Periodo di Collocamento Istituzionale (come di seguito definito).

Il prezzo definitivo unitario a cui verranno collocate le azioni nell'ambito del Collocamento



Questo annuncio è un comunicato stampa e non un prospetto e non un'offerta di strumenti finanziari negli Stati Uniti, Canada, Giappone o Australia.



A multibrand company

Sede Centrale: Via J. F. Kennedy, 16 – 42124 Reggio Emilia – Telefono: 0522.7901 Fax: 0522.790266  
Cap. Soc € 27.000.000,00 i.v. – REA di RE n° 277595 – P.IVA e Cod. Fis. 00183410653

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di Newlat Group S.A. ai sensi degli artt. 2497 ss. del codice civile.

Istituzionale sarà determinato secondo il meccanismo dell'*open price*, al termine del Collocamento Istituzionale, tenendo conto, tra l'altro: (a) dei risultati conseguiti dalla Società 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 (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.

Il Prezzo di Collocamento Istituzionale sarà reso noto mediante pubblicazione di apposito avviso sul sito internet della Società [www.newlat.it](http://www.newlat.it) entro cinque giorni lavorativi dal termine del Periodo di Collocamento Istituzionale.

Il Collocamento Istituzionale è funzionale alla diffusione delle Azioni e alla quotazione delle stesse sul Mercato Telematico Azionario e, ricorrendone i presupposti, sul Segmento STAR.

Il Collocamento Istituzionale risponde altresì all'obiettivo della Società 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 del Collocamento Istituzionale verranno interamente utilizzati dalla Società per proseguire e sostenere: principalmente (i) la realizzazione della propria prospettata strategia di crescita per linee esterne (*M&A*) in un'ottica di ulteriore diversificazione geografica del Gruppo e di potenziamento delle attività e dei servizi offerti dallo stesso. Sebbene la Società non abbia assunto delibere vincolanti in merito a possibili operazioni di acquisizione, ai fini del perseguimento della strategia di *M&A* del Gruppo, essa ha individuato una serie di potenziali *target*: (a) una società attiva nei settori pasta, prodotti da forno e sughi pronti, attiva nel Sud Europa e con ricavi pari a circa Euro 300 milioni; (b) una società attiva nel settore lattiero-caseario, attiva nel Sud Europa e con ricavi pari a circa Euro 300 milioni; (c) una società attiva nei settori pasta, prodotti da forno e prodotti pronti al consumo, attiva nel Nord Europa e con ricavi pari a circa Euro 100 milioni; (d) una società attiva nel settore pasta, attiva in Europa Centrale e con ricavi pari a circa Euro 100 milioni; e (e) una società attiva nel settore pasta e prodotti speciali (prodotti *gluten free*, prodotti a basso contenuto proteico e *baby food*), attiva in Europa Centrale e con ricavi attorno a Euro 50 milioni; e,



Questo annuncio è un comunicato stampa e non un prospetto e non un'offerta di strumenti finanziari negli Stati Uniti, Canada, Giappone o Australia.



A multibrand company

Sede Centrale: Via J. F. Kennedy, 16 – 42124 Reggio Emilia – Telefono: 0522.7901 Fax: 0522.790266

Cap. Soc € 27.000.000,00 i.v. – REA di RE n° 277595 – P.IVA e Cod. Fis. 00183410653

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di Newlat Group S.A. ai sensi degli artt. 2497 ss. del codice civile.

secondariamente, (ii) la propria prospettata strategia di crescita per linee interne finalizzata all'efficientamento e alla valorizzazione delle strutture facenti parte del Gruppo.

### Periodo di Collocamento Istituzionale

Il Collocamento Istituzionale avrà inizio il giorno 14 ottobre 2019 e terminerà il giorno 22 ottobre 2019 (ore 13:00 CET) (il “**Periodo di Collocamento Istituzionale**”), salvo proroga o chiusura anticipata da rendersi nota tramite comunicato stampa da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente ([www.newlat.it](http://www.newlat.it)).

La data di avvio delle negoziazioni, prevista per il 24 ottobre 2019, sarà disposta da Borsa Italiana con avviso, previa verifica della sufficiente diffusione tra il pubblico delle Azioni della Società a seguito del Collocamento istituzionale (la “**Data di Avvio delle Negoziazioni**”). Con il summenzionato avviso, previa verifica della sussistenza dei requisiti di capitalizzazione e diffusione tra il pubblico stabiliti dalla normativa applicabile, sarà attribuita alle Azioni della Società la qualifica di STAR.

La Società, previa consultazione con i *Joint Global Coordinators*, si riserva la facoltà di modificare, posticipare o prorogare il Periodo di Collocamento Istituzionale, dandone tempestiva comunicazione alla CONSOB e informativa al pubblico mediante comunicato stampa da pubblicarsi sul sito internet della Società ([www.newlat.it](http://www.newlat.it)).

La Società, previa consultazione con i *Joint Global Coordinators*, si riserva la facoltà, di disporre la chiusura anticipata del Collocamento Istituzionale qualora, prima della chiusura del Periodo di Collocamento Istituzionale, l'ammontare delle Azioni oggetto del Collocamento Istituzionale 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](http://www.newlat.it) entro l'ultimo giorno del Periodo di Collocamento Istituzionale.

Saranno assunti nei confronti dei *Joint Global Coordinators* impegni di *lock-up* (i) fino a 180 giorni decorrenti dalla Data di Avvio delle Negoziazioni, da parte della Società; e (ii) fino a 360 giorni decorrenti dalla Data di Avvio delle Negoziazioni da parte dell'azionista Newlat Group S.A..

\*\*\*



Questo annuncio è un comunicato stampa e non un prospetto e non un'offerta di strumenti finanziari negli Stati Uniti, Canada, Giappone o Australia.



A multibrand company

Sede Centrale: Via J. F. Kennedy, 16 – 42124 Reggio Emilia – Telefono: 0522.7901 Fax: 0522.790266

Cap. Soc € 27.000.000,00 i.v. – REA di RE n° 277595 – P.IVA e Cod. Fis. 00183410653

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di Newlat Group S.A. ai sensi degli artt. 2497 ss. del codice civile.

Nell'ambito del Collocamento Istituzionale, Equita SIM S.p.A., HSBC e Société Générale agiranno in qualità di *Joint Global Coordinators* e *Joint Bookrunners*. Equita SIM S.p.A. agirà, inoltre, in qualità di *Sponsor*.

Bonelli Erede fornisce assistenza legale a favore della Società per gli aspetti di diritto italiano nell'ambito della Quotazione.

DLA Piper fornisce assistenza legale a favore della Società per gli aspetti di diritto americano e inglese, nonché per i profili fiscali, nell'ambito della Quotazione.

Clifford Chance fornisce assistenza legale a favore dei *Joint Global Coordinators* per gli aspetti di diritto italiano, americano e inglese relativi alla Quotazione.

PricewaterhouseCoopers S.p.A. è la società di revisione di Newlat.

\* \* \*

Il presente comunicato costituisce anche comunicazione ai sensi dell'art. 6 del Regolamento Delegato (UE) 2016/1052. Equita SIM S.p.A., quale agente per la stabilizzazione, 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. Tale attività potrà essere svolta dalla data di avvio delle negoziazioni delle Azioni sul MTA (prevista per il 24 ottobre 2019) fino ai 30 giorni successivi a tale data. Non vi è comunque certezza che l'attività di stabilizzazione venga effettivamente esercitata; la medesima, peraltro, potrà essere interrotta in qualsiasi momento. Le operazioni di stabilizzazione, se intraprese, potrebbero determinare un prezzo di mercato superiore al prezzo che verrebbe altrimenti a prevalere. Le operazioni di stabilizzazione mirano a sostenere il prezzo di mercato delle Azioni durante il periodo di stabilizzazione e si svolgeranno sul MTA.

\* \* \*

## PER ULTERIORI INFORMAZIONI:

### Investors

### Benedetta Mastrolia

*Newlat Food Investor Relator*



Questo annuncio è un comunicato stampa e non un prospetto e non un'offerta di strumenti finanziari negli Stati Uniti, Canada, Giappone o Australia.



A multibrand company

Sede Centrale: Via J. F. Kennedy, 16 – 42124 Reggio Emilia – Telefono: 0522.7901 Fax: 0522.790266

Cap. Soc € 27.000.000,00 i.v. – REA di RE n° 277595 – P.IVA e Cod. Fis. 00183410653

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di Newlat Group S.A. ai sensi degli artt. 2497 ss. del codice civile.

Mob. +393319559164

[investors@newlat.com](mailto:investors@newlat.com)

## Media

### Close to Media

Nicola Guglielmi

Tel. +390270006237;

Mob. +393666190711

[nicola.guglielmi@closetoedia.it](mailto:nicola.guglielmi@closetoedia.it)

\* \* \*

## Gruppo Newlat

Il Gruppo Newlat è un primario *player* multinazionale, multi-*brand*, multi-prodotto e multi-canale nel settore agro-alimentare italiano e europeo, con un ampio portafoglio di prodotti e marchi di proprietà, conosciuti a livello nazionale e internazionale. Il Gruppo vanta un consolidato posizionamento nel mercato domestico e una presenza rilevante sul mercato tedesco nonché una importante presenza in altri 60 paesi ed è attivo principalmente nei settori pasta, lattiero-caseari, prodotti da forno e prodotti speciali, in particolare *health & wellness, gluten free e baby food*.

Per ulteriori informazioni: [www.newlat.it](http://www.newlat.it)

\* \* \*

## DISCLAIMER

Il presente documento è un comunicato stampa e non un prospetto ai fini del Regolamento (UE) 2017/1129 (il “**Regolamento Prospetti**”) e come tale non costituisce un’offerta di vendita o la sollecitazione di un’offerta di acquisto di titoli. Un prospetto informativo redatto ai sensi del Regolamento Prospetti, del Regolamento Delegato (UE) 2019/980 della Commissione, del Regolamento Delegato (UE) 2019/979 (congiuntamente, i “**Regolamenti Delegati**”), del Decreto Legislativo n. 58/1998 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato e integrato (il “**Testo Unico della Finanza**”) e del Regolamento adottato dalla CONSOB con Delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato (il “**Regolamento Emittenti**”), è stato approvato dalla CONSOB e reso disponibile in conformità a quanto previsto dal Regolamento Prospetti, dai Regolamenti Delegati, dal Testo Unico della Finanza e dal Regolamento Emittenti. Qualsiasi offerta al pubblico di strumenti finanziari che possa essere considerata effettuata ai sensi del presente



Questo annuncio è un comunicato stampa e non un prospetto e non un'offerta di strumenti finanziari negli Stati Uniti, Canada, Giappone o Australia.



A multibrand company

Sede Centrale: Via J. F. Kennedy, 16 – 42124 Reggio Emilia – Telefono: 0522.7901 Fax: 0522.790266

Cap. Soc € 27.000.000,00 i.v. – REA di RE n° 277595 – P.IVA e Cod. Fis. 00183410653

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di Newlat Group S.A. ai sensi degli artt. 2497 ss. del codice civile.

comunicato in uno Stato membro dell'Unione Europea è rivolta esclusivamente a investitori qualificati (ai sensi dell'articolo 2(e) del Regolamento Prospetti) in tale Stato membro.

Il presente comunicato non costituisce o fa parte di un'offerta o invito a vendere o emettere, o di una sollecitazione di un'offerta di acquisto o sottoscrizione di azioni o di altri strumenti finanziari, né il presente annuncio (o parte di esso) o la sua distribuzione costituiscono la base su cui fare affidamento, in relazione a qualsiasi impegno contrattuale. Il Collocamento Istituzionale e la distribuzione del presente comunicato e di altre informazioni relative al Collocamento Istituzionale in alcune giurisdizioni possono essere limitati dalla legge e le persone in possesso del presente comunicato o di qualsiasi documento o altra informazione a cui si fa riferimento nel presente documento o di altre informazioni devono informarsi e osservare tali restrizioni. La mancata osservanza di tali restrizioni può costituire una violazione delle disposizioni normative di una qualsiasi di tali giurisdizioni. La presente comunicazione è rivolta esclusivamente (i) a persone che si trovano al di fuori del Regno Unito o (ii) persone che hanno esperienza professionale in questioni relative agli investimenti di cui all'articolo 19(5) del *Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005* (l'"**Ordine**") e (iii) entità *high net worth* (ad alta patrimonializzazione), e ad altre persone alle quali può essere comunicato nel rispetto delle disposizioni normative vigenti, che rientrano nell'ambito di applicazione dell'articolo 49, paragrafo 2, dell'Ordine o (iv) persone *high net worth* (ad alta patrimonializzazione) certificate e investitori sofisticati certificati e autocertificati di cui rispettivamente agli articoli 48, 50 e 50A del decreto o (v) persone alle quali la presente comunicazione può essere altrimenti legittimamente comunicata (tutte queste persone sono complessivamente definite come "persone rilevanti"). Qualsiasi attività di investimento cui si riferisce la presente comunicazione sarà disponibile e sarà svolta esclusivamente con le persone rilevanti. I soggetti che non sono persone rilevanti non devono agire o fare affidamento su questo documento o sul suo contenuto.

Né la presente comunicazione, né alcuna copia di essa può essere fatta, trasmessa o distribuita, direttamente o indirettamente, in Australia, Canada, Giappone, o a qualsiasi persona in una di tali giurisdizioni o in qualsiasi altra giurisdizione in cui farlo costituirebbe una violazione delle disposizioni normative di tale giurisdizione. Gli strumenti finanziari di cui al presente documento non sono stati e non saranno qualificati ai sensi delle leggi applicabili in materia di strumenti finanziari di Australia, Canada, Giappone e, fatte salve alcune eccezioni, non possono essere offerti o venduti in Australia, Canada, Giappone o a qualsiasi persona che sia residente o cittadino di Australia, Canada, Giappone.

Il presente annuncio non costituisce un'offerta di vendita o una sollecitazione di un'offerta di acquisto o sottoscrizione di titoli negli Stati Uniti. Nessun titolo della Società è stato o sarà registrato ai sensi dello U.S. Securities Act del 1933 come modificato (il "**Securities Act**"), o ai sensi delle leggi applicabili in materia di strumenti finanziari di Australia, Canada o Giappone, o può essere offerto o venduto negli Stati Uniti salvo che i titoli siano registrati ai sensi del *Securities Act* o sussista un'esenzione dai casi di registrazione ai sensi del *Securities Act*. La Società non intende registrare alcuna parte dei titoli offerti negli Stati Uniti né effettuare un'offerta pubblica di titoli negli Stati Uniti, in Australia, Canada o Giappone, né altrove. Qualsiasi offerta pubblica di titoli negli Stati Uniti sarà effettuata in forza di un prospetto che potrà essere ottenuto dalla Società e conterrà informazioni dettagliate sulla sua organizzazione e gestione, nonché sui suoi dati finanziari e sui bilanci.

Il presente annuncio non costituisce una raccomandazione relativa al Collocamento Istituzionale o alle azioni della Società. Il prezzo e il valore dei titoli possono aumentare o diminuire. Le prestazioni passate non sono indicative per le prestazioni future. Le informazioni contenute nel presente annuncio o in uno qualsiasi dei documenti relativi al Collocamento Istituzionale non possono essere considerate indicative dell'andamento futuro. I potenziali investitori dovrebbero consultare un consulente professionale in merito all'idoneità del Collocamento Istituzionale per il soggetto interessato.



Questo annuncio è un comunicato stampa e non un prospetto e non un'offerta di strumenti finanziari negli Stati Uniti, Canada, Giappone o Australia.



A multibrand company

Sede Centrale: Via J. F. Kennedy, 16 – 42124 Reggio Emilia – Telefono: 0522.7901 Fax: 0522.790266

Cap. Soc € 27.000.000,00 i.v. – REA di RE n° 277595 – P.IVA e Cod. Fis. 00183410653

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di Newlat Group S.A. ai sensi degli artt. 2497 ss. del codice civile.

Ciascuna fra Equita SIM S.p.A., HSBC e Société Générale e le rispettive affiliate (congiuntamente, i “**Joint Global Coordinators**”), la Società e ciascuna società appartenente al Gruppo declinano qualsiasi obbligo o impegno ad aggiornare, riesaminare o rivedere eventuali dichiarazioni previsionali contenute nel presente annuncio che siano il risultato di nuove informazioni, sviluppi futuri o altrimenti.

L'eventuale sottoscrizione di azioni della Società nell'ambito del Collocamento Istituzionale dovrà essere effettuata esclusivamente sulla base delle informazioni contenute nel Prospetto, così come approvato da CONSOB, che la Società ha pubblicato in relazione all'ammissione alle negoziazioni sul MTA. L'approvazione del Prospetto da parte di CONSOB non costituisce una valutazione della solidità economico-finanziaria dell'operazione e della qualità o solvibilità della Società. Nessuna persona può o deve fare affidamento, per qualsiasi motivo, sulle informazioni contenute nel presente comunicato o sulla loro completezza, accuratezza o correttezza. Le informazioni contenute nel presente comunicato sono soggette a modifiche. Nessuno dei *Joint Global Coordinators* o dei rispettivi amministratori, funzionari, dipendenti, consulenti o agenti, accetta responsabilità di qualsiasi tipo per dichiarazioni o garanzie, esplicite o implicite, in merito alla verità, l'accuratezza o la completezza delle informazioni contenute nel presente comunicato (o se qualsiasi informazione è stata omessa dal comunicato) o qualsiasi altra informazione relativa alla Società, sia scritta, orale o in forma visiva o elettronica, e qualsiasi altra informazione trasmessa o resa disponibile o per qualsiasi perdita derivante dall'uso di questo comunicato o dei suoi contenuti o altrimenti correlato ad esso.

Unicamente ai fini degli obblighi di governance dei prodotti previsti: (a) nella Direttiva 2014/65/UE relativa ai mercati degli strumenti finanziari, come successivamente modificata (“**MiFID II**”); (b) agli articoli 9 e 10 Direttiva Delegata (UE) 593/2017 che integra la direttiva MiFID II; e (c) le misure di recepimento nazionali (congiuntamente gli “**Obblighi di Governance dei Prodotti MiFID II**”), e declinando qualsiasi responsabilità che possa emergere a titolo contrattuale, extracontrattuale o ad altro titolo nei confronti di qualsiasi “produttore” (ai sensi degli Obblighi di Governance dei Prodotti MiFID II) in relazione a tali obblighi, le Azioni sono stati oggetto di un processo di approvazione del prodotto, che ha identificato le Azioni quali: (i) compatibili con un mercato di riferimento finale di investitori al dettaglio e di investitori che posseggono i requisiti dei “clienti professionali” e delle “controparti qualificate” così come rispettivamente definiti ai sensi della MiFID II; e (ii) riservate per la distribuzione attraverso tutti i canali di distribuzione come consentiti dalla MiFID II (la “**Valutazione del Mercato di Riferimento**”). Nonostante la Valutazione del Mercato di Riferimento, i distributori dovrebbero tenere in considerazione che: il prezzo delle Azioni potrebbe diminuire e gli investitori potrebbero perdere tutto o parte del loro investimento; le Azioni non garantiscono alcun rendimento o alcuna protezione del capitale investito; e un investimento nei nelle Azioni è compatibile solamente con investitori che non necessitino di una garanzia di rendimento o una protezione del capitale investito che (sia da soli o con il supporto di un consulente finanziario o di altro genere) siano capaci di valutare il merito e i rischi connessi a tale investimento e che abbiano risorse sufficienti per sopportare qualsiasi eventuale perdita ne possa derivare. La Valutazione del Mercato di Riferimento non pregiudica qualsiasi restrizione, contrattuale, legale o regolamentare prevista in relazione al Collocamento Istituzionale. Inoltre, si fa notare che, nonostante la Valutazione del Mercato di Riferimento, i *Joint Global Coordinators* procureranno investitori che soddisfano i criteri dei clienti professionali e delle controparti qualificate. Si precisa che, la Valutazione del Mercato di Riferimento non costituisce: (a) una valutazione dell'adeguatezza o idoneità ai fini MiFID II; o (b) una raccomandazione rivolta a ogni investitore o gruppo di investitori di investire o acquistare, o intraprendere qualsivoglia operazione in rispetto ai alle Azioni. Ogni distributore è responsabile di operare la propria valutazione del mercato di riferimento in relazione alle Azioni e determinarne i canali di distribuzione appropriati.



Questo annuncio è un comunicato stampa e non un prospetto e non un'offerta di strumenti finanziari negli Stati Uniti, Canada, Giappone o Australia.