



IL PRESENTE DOCUMENTO NON PUO' ESSERE DIFFUSO, PUBBLICATO O DISTRIBUITO, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, IN O ALL'INTERNO DEGLI, O A QUALSIASI SOGGETTO SITUATO O RESIDENTE NEGLI, STATI UNITI, NEI SUOI TERRITORI E POSSEDIMENTI (INCLUSI PORTORICO, LE ISOLE VERGINI AMERICANE, GUAM, SAMOA AMERICANE, ISOLA DI WAKE E ISOLE MARIANNE SETTENTRIONALI, QUALSIASI STATO DEGLI STATI UNITI E IL DISTRETTO DI COLUMBIA) (GLI "STATI UNITI") O A QUALSIASI PERSONA STATUNITENSE (COME DEFINITA DI SEGUITO) O IN O ALL'INTERNO DI QUALSIASI ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI SIA ILLEGALE DISTRIBUIRE IL TENDER OFFER MEMORANDUM.

## CREDITO EMILIANO ANNUNCIA L'OFFERTA DI ACQUISTO DEL PRESTITO SENIOR NON-PREFERRED E L'EMISSIONE DI NUOVE OBBLIGAZIONI SENIOR PREFERRED SOCIAL DENOMINATE IN EURO

*Reggio Emilia, 18 settembre 2023* - Credito Emiliano S.p.A. (l'"**Offerente**") ha annunciato in data odierna l'invito ai portatori delle sue obbligazioni denominate "€500,000,000 1.50% Fixed to Floating Rate Callable Senior Non-Preferred Obbligazioni" con scadenza ad ottobre 2025 (le "**Obbligazioni**"), con ammontare nominale in circolazione pari ad €500.000.000, a portare in adesione le proprie Obbligazioni per l'acquisto in contanti da parte dell'Offerente (l'"**Offerta**"), con l'obiettivo di acquistare un importo massimo di Obbligazioni pari ad €200.000.000 (come meglio descritto di seguito), sebbene l'Offerente si riservi il diritto, a sua esclusiva discrezione, di accettare per l'acquisto un importo inferiore ai sensi dell'Offerta.

L'Offerta viene effettuata nell'ambito di una gestione proattiva delle passività dell'Offerente.

### PANORAMICA DELL'OFFERTA

L'Offerente ha annunciato in data odierna l'offerta agli obbligazionisti a portare in adesione le rispettive Obbligazioni per l'acquisto in contanti da parte dell'Offerente, con l'obiettivo di acquistare un importo massimo di Obbligazioni pari ad €200.000.000 (l'"**Importo Massimo di Adesione**"), sebbene l'Offerente si riservi il diritto, a sua esclusiva discrezione, di accettare per l'acquisto un importo inferiore ai sensi dell'Offerta.

L'Offerta scade alle ore 17.00 (CEST) del 25 settembre 2023 (la "**Scadenza dell'Offerta**"). I termini e le condizioni dell'Offerta sono contenuti nel Tender Offer Memorandum datato 18 settembre 2023 (il "**Tender Offer Memorandum**") e sono soggetti alle restrizioni dell'offerta indicate di seguito e meglio descritte nel Tender Offer Memorandum. Copie dello stesso sono disponibili presso l'Agente per l'Adesione (*Tender Agent*) i cui recapiti sono indicati di seguito. I termini in maiuscolo utilizzati nel presente annuncio ma non definiti hanno il significato ad essi attribuito nel Tender Offer Memorandum.

**Dettagli delle Obbligazioni e sintesi dell'Offerta**

Descrizione delle Obbligazioni	ISIN	Data di Richiamo	Importo Capitale in Circolazione	Pagina di Riferimento Bloomberg	Tasso Benchmark di Riferimento	Spread di Acquisto	Importo Massimo di Adesione
€ 500.000.000 1,50% Fixed to Floating Rate Callable Senior Non-Preferred Obbligazioni con scadenza ad ottobre 2025	XS2068978050	25 ottobre 2024	€500,000,000	IRSB, zona euro, fonte dei prezzi: BGN	Tasso mid-swap interpolato	35 bps	fino a €200.000.000 di importo massimo, come specificato di seguito

Nell'ambito del proprio Programma EMTN di €5,000,000,000, l'Offerente intende inoltre emettere nuove obbligazioni denominate "Fixed to Floating Rate Senior Preferred Social", in euro e con scadenza a marzo 2030 (le "**Nuove Obbligazioni**") da offrire, alle condizioni di mercato, a investitori qualificati (compresi gli Obbligazionisti che potranno avere priorità nell'assegnazione delle Nuove Obbligazioni) ("**Offerta delle Nuove Obbligazioni**").

Le Nuove Obbligazioni saranno emesse sotto forma di obbligazione *social* ai sensi dei termini del *Green, Social and Sustainability Bond Framework* dell'Offerente, a cui verrà assegnato un *rating* dalle agenzie di rating e che saranno quotate sul Listino Ufficiale della *Irish Stock Exchange*, che opera come Euronext Dublin ("**Euronext Dublin**").

Di seguito sono riportati i principali dettagli dell'Offerta.

**Importo Massimo di Adesione, Importo Finale di Adesione, Offerta delle Nuove Obbligazioni e Condizione della Nuova Emissione**

L'Offerente si propone di accettare per l'acquisto un importo massimo di Obbligazioni pari ad €200.000.000, sebbene si riservi il diritto, a sua esclusiva discrezione, di accettare per l'acquisto un importo inferiore ai sensi dell'Offerta (l'importo complessivo finale delle Obbligazioni accettate per l'acquisto dall'Offerente definito come l'"**Importo Finale di Adesione**").

L'Offerente potrà, a sua esclusiva discrezione, fissare l'Importo Finale di Adesione al di sotto di €200.000.000 e tale decisione non dovrà essere considerata materialmente pregiudizievole per gli Obbligazionisti, che non avranno alcun diritto di revocare le proprie Istruzioni Elettroniche di Offerta.

L'Importo Indicativo Finale di Adesione sarà annunciato dall'Offerente non appena possibile il Giorno Lavorativo successivo alla Scadenza dell'Offerta e l'Importo Finale di Adesione sarà annunciato non appena possibile dopo la Determinazione del Prezzo alla Data di Determinazione del Prezzo.

L'acquisto da parte dell'Offerente di qualsiasi Obbligazione validamente portata in adesione ai sensi dell'Offerta è subordinato al buon esito (ad esclusiva discrezione dell'Offerente) dell'Offerta delle Nuove Obbligazioni (che si prevede avverrà in seguito all'inizio del Periodo di Offerta (come definito nel Tender Offer Memorandum) ma in ogni caso non oltre la data di regolamento dell'Offerta (la "**Data di Regolamento**")), a condizioni che saranno ritenute soddisfacenti dall'Offerente a sua esclusiva discrezione (la "**Condizione della Nuova Emissione**"). La Condizione della Nuova Emissione potrà essere rinunciata ad esclusiva discrezione dell'Offerente.

**Assegnazioni della Nuova Emissione**

Nel contesto dell'assegnazione delle Nuove Obbligazioni, l'Offerente valuterà, *inter alia*, se l'investitore che richiede l'assegnazione delle Nuove Obbligazioni abbia o meno - prima dell'assegnazione delle stesse (che si prevede avverrà prima della Scadenza dell'Offerta) - validamente portato in adesione o indicato a uno qualsiasi dei Dealer Manager la propria intenzione irrevocabile di portare in adesione le



## COMUNICATO STAMPA

Obbligazioni e a uno qualsiasi dei Joint Lead Manager di sottoscrivere le Nuove Obbligazioni. Pertanto, un Obbligazionista che desideri sottoscrivere le Nuove Obbligazioni oltre a portare validamente in adesione le Obbligazioni per l'acquisto ai sensi dell'Offerta potrà, ad esclusiva discrezione dell'Offerente, ricevere priorità nell'assegnazione delle Nuove Obbligazioni nell'ambito dell'Offerta delle Nuove Obbligazioni, secondo i termini indicati nel Tender Offer Memorandum e se tale Obbligazionista presenterà una richiesta separata di acquisto di tali Nuove Obbligazioni ad un Dealer Manager (in qualità di Joint Lead Manager dell'emissione delle Nuove Obbligazioni) in conformità alle procedure standard per le nuove emissioni di tale Joint Lead Manager.

L'importo complessivo delle Nuove Obbligazioni per le quali un Obbligazionista può ricevere priorità nell'assegnazione può essere pari al massimo ad un importo (determinato ad esclusiva discrezione dell'Offerente) corrispondente all'importo complessivo delle Obbligazioni validamente portate in adesione da tale Obbligazionista nell'ambito dell'Offerta e accettate per l'acquisto dall'Offerente o all'importo delle Obbligazioni che tale Obbligazionista ha indicato di voler irrevocabilmente portare in adesione. Tuttavia, l'Offerente non è obbligato ad assegnare le Nuove Obbligazioni ad un Obbligazionista che abbia validamente portato in adesione o indicato l'intenzione irrevocabile di portare in adesione le Obbligazioni ai sensi dell'Offerta; e se le Nuove Obbligazioni sono assegnate ad un Obbligazionista nell'ambito dell'Offerta delle Nuove Obbligazioni, il loro importo capitale può essere inferiore (o superiore) all'importo capitale complessivo delle Obbligazioni validamente portate in adesione da tale Obbligazionista nell'Offerta e accettate per l'acquisto dall'Offerente. Tale assegnazione prioritaria terrà anche conto (*inter alia*) del taglio delle Nuove Obbligazioni, pari a €100.000 e multipli interi di €1.000 in eccesso fino a €199.000, inclusi.

Si prevede che la determinazione del prezzo e l'assegnazione delle Nuove Obbligazioni avverranno prima della Scadenza dell'Offerta e, pertanto, si consiglia agli Obbligazionisti che desiderano sottoscrivere le Nuove Obbligazioni, in aggiunta all'adesione delle proprie Obbligazioni all'Offerta, di contattare un Dealer Manager anche in qualità di Joint Lead Manager il prima possibile dopo la Scadenza del Periodo di Offerta e prima dell'assegnazione delle Nuove Obbligazioni, al fine di richiedere la priorità nell'assegnazione delle Nuove Obbligazioni.

### **Riparto**

Qualora l'Offerente decida di accettare il riacquisto delle Obbligazioni validamente portate in adesione ai sensi dell'Offerta e l'importo complessivo delle Obbligazioni validamente portate in adesione sia maggiore dell'Importo Finale di Adesione, l'Offerente intende accettare tali Obbligazioni validamente portate in adesione *pro-rata*. In questo caso, ciascuna offerta delle Obbligazioni sarà ridotta proporzionalmente (il "**Coefficiente di Riparto**") secondo (A) l'Importo Finale di Adesione, diviso per (B) l'importo complessivo delle Obbligazioni validamente portate in adesione per l'acquisto ai sensi dell'Offerta, soggetto ad aggiustamento, a seguito dell'arrotondamento delle Obbligazioni accettate, descritto nel Tender Offer Memorandum, in modo tale per cui l'importo complessivo delle Obbligazioni accettate ai sensi dell'Offerta non sia superiore all'Importo Finale di Adesione.

Ogni offerta di Obbligazioni ridotta proporzionalmente come descritto sarà arrotondata per difetto al più vicino importo nominale di €1.000.

Si veda anche il paragrafo "*Importo Massimo di Adesione, Importo Finale di Adesione e Riduzione Scalare*" nel Tender Offer Memorandum.

### **Corrispettivo del Prezzo di Acquisto e Importo di Interessi Maturati**

L'Offerente corrisponderà un prezzo per le Obbligazioni validamente portate in adesione e da esso accettate (il "**Prezzo di Acquisto**") espresso in termini percentuali e arrotondato allo 0,001% più vicino (con lo 0,0005% arrotondato per eccesso), da determinarsi, alle ore 14.00 circa (CEST) (la "**Determinazione del Prezzo**") del Giorno Lavorativo successivo alla Scadenza dell'Offerta (la "**Data**



**di Determinazione del Prezzo**") in conformità alla normale prassi di mercato con riferimento alla somma (tale somma, il "**Rendimento di Acquisto**") di:

- (i) lo Spread di Acquisto (espresso in punti base); e
- (ii) il Tasso Benchmark di Riferimento.

Il Prezzo di Acquisto sarà determinato in conformità alla prassi di mercato ed espresso come percentuale dell'importo delle Obbligazioni accettate ai sensi dell'Offerta, ed intende riflettere un rendimento annuo fino alla Data di Richiamo delle Obbligazioni (il 25 ottobre 2024) alla Data di Regolamento basato sul Rendimento di Acquisto (espresso su base annua). In particolare, il Corrispettivo del Prezzo di Acquisto (come di seguito definito) in relazione ad una Obbligazione sarà pari (a) al valore di tutti i pagamenti residui di capitale e interessi (in ogni caso espressi come percentuale dell'importo capitale delle Obbligazioni) inclusa la Data di Richiamo, attualizzato alla Data di Regolamento a un tasso di sconto pari al Rendimento di Acquisto, meno (b) gli Interessi Maturati (espressi in percentuale dell'importo capitale delle Obbligazioni), in ogni caso, in relazione a tale Obbligazione, tutti calcolati in conformità alla convenzione di mercato. L'Offerente annuncerà il Prezzo di Acquisto delle Obbligazioni non appena possibile dopo la Determinazione del Prezzo alla Data di Determinazione del Prezzo.

Ciascun Obbligazionista che porti validamente in adesione le proprie Obbligazioni per l'acquisto ai sensi dell'Offerta e la cui offerta sia accettata dall'Offerente, subordinatamente all'eventuale riduzione delle offerte e all'arrotondamento/rettifica, riceverà, se del caso, alla Data di Regolamento, nel rispetto dei termini e delle condizioni dell'Offerta, un corrispettivo in contanti pari al prodotto (a) dell'importo capitale complessivo delle Obbligazioni portate in adesione dall'Obbligazionista e accettate per l'acquisto dall'Offerente, e (b) del Prezzo di Acquisto (tale prodotto arrotondato allo €0,01 più vicino, con €0,005 arrotondati per eccesso) (il "**Corrispettivo del Prezzo di Acquisto**").

Agli Obbligazionisti la cui offerta venga accettata nell'ambito dell'Offerta sarà inoltre corrisposto l'Importo di Interessi Maturati.

#### **Istruzioni Elettroniche di Offerta**

Al fine di portare in adesione le proprie Obbligazioni ai sensi dell'Offerta, un Obbligazionista dovrà consegnare, o far consegnare per suo conto, tramite il Clearing System di competenza ed in conformità ai requisiti dello stesso, una valida Istruzione Elettronica di Offerta che deve essere ricevuta dall'Agente per l'Adesione entro la Scadenza dell'Offerta.

Si veda inoltre il paragrafo "*Procedure di Partecipazione all'Offerta*" nel Tender Offer Memorandum.

Le Istruzioni Elettroniche di Offerta saranno irrevocabili, salvo le limitate circostanze in cui la revoca sia consentita come indicato nel Tender Offer Memorandum.



## Calendario previsto dell'Offerta

### Eventi

### Date e Orari Previsti

*(Tutti gli orari si intendono CEST)*

---

#### Inizio del Periodo di Offerta

Copie del Tender Offer Memorandum sono messe a disposizione degli Obbligazionisti presso l'Agente per l'Adesione.

Il 18 settembre 2023

Annuncio dell'intenzione dell'Offerente di emettere le Nuove Obbligazioni, subordinatamente alle condizioni di mercato.

#### Scadenza dell'Offerta

Termine ultimo per la ricezione di tutte le Istruzioni Elettroniche di Offerta per consentire agli Obbligazionisti di partecipare all'Offerta.  
Fine del Periodo di Offerta.

17.00 P.M. (CEST) del 25 settembre 2023

#### Annuncio dell'Importo Indicativo Finale di Adesione

Annuncio da parte dell'Offerente (subordinatamente al soddisfacimento o alla rinuncia della Condizione della Nuova Emissione) (i) dell'Importo Finale Indicativo di Adesione, e (ii) se applicabile, del Coefficiente di Riparto indicativo.

Non appena possibile, il Giorno Lavorativo successivo alla Scadenza dell'Offerta e previsto per il 26 settembre 2023.

#### Determinazione del Prezzo e Data di Determinazione del Prezzo

Determinazione del (i) Tasso Benchmark di Riferimento, (ii) Rendimento di Acquisto e (iii) Prezzo di Acquisto.

Alle ore 14.00 circa (CEST) del Giorno Lavorativo successivo alla Scadenza dell'Offerta e previsto per il 26 settembre 2023.

#### Annuncio dei Risultati dell'Offerta e del Prezzo di Acquisto

Annuncio da parte dell'Offerente (subordinatamente al soddisfacimento o alla rinuncia della Condizione della Nuova Emissione) (i) dell'Importo Finale di Adesione, (ii) del Tasso Benchmark di Riferimento, (iii) del Rendimento di Acquisto, (iv) del Prezzo di Acquisto, e (v) se applicabile, del Coefficiente di Riparto.

Non appena possibile dopo la Determinazione del Prezzo alla Data di Determinazione del Prezzo

#### Data di Regolamento



## COMUNICATO STAMPA

Subordinatamente al soddisfacimento o alla rinuncia della Condizione della Nuova Emissione, il pagamento del Corrispettivo del Prezzo di Acquisto e dell'Importo di Interessi Maturati per le Obbligazioni offerte in vendita dagli Obbligazionisti e accettate dall'Offerente per l'acquisto.

Previsto per il 27 settembre 2023.

---

Gli orari e le date di cui sopra sono soggetti al diritto dell'Offerente di prorogare, riaprire, modificare, ritirare e/o terminare l'Offerta (nel rispetto della legge applicabile e secondo quanto previsto nel Tender Offer Memorandum). Si consiglia agli Obbligazionisti di verificare con qualsiasi banca, intermediario titoli o altro Intermediario attraverso il quale detengono le proprie Obbligazioni se tale Intermediario debba ricevere istruzioni da un Obbligazionista prima delle scadenze sopra indicate per consentire a tale Obbligazionista di partecipare all'Offerta o (nelle limitate circostanze in cui è consentita la revoca) revocare le proprie istruzioni di partecipazione all'Offerta. **I termini fissati da ciascun Clearing System per la presentazione delle Istruzioni Elettroniche di Offerta scadranno prima dei termini sopra indicati.** Si veda il paragrafo "*Procedure di Partecipazione all'Offerta*" nel Tender Offer Memorandum.

Gli annunci relativi all'Offerta saranno diffusi, a seconda dei casi, (a) mediante pubblicazione sul sito internet di Euronext Dublino, e (b) mediante avvisi ai Clearing System per la comunicazione ai Partecipanti Diretti, e potranno inoltre essere effettuati (c) mediante comunicato stampa ad un Servizio di Notifica delle Notizie, e potranno anche essere reperiti sul relativo Bloomberg International Insider IGM Screen. Copie di questi annunci, comunicati stampa e comunicazioni possono essere inoltre ottenute dall'Agente per l'Adesione, i cui dati sono riportati in calce e saranno disponibili sul sito internet dell'Offerente. Potrebbero verificarsi ritardi significativi quando gli avvisi vengono consegnati ai Sistemi di Compensazione e si invitano i Portatori a contattare l'Agente per l'Adesione per ottenere gli annunci rilevanti durante il corso dell'Offerta.

Gli Obbligazionisti sono invitati a leggere attentamente il Tender Offer Memorandum per tutti i dettagli e le informazioni sulle procedure di partecipazione all'Offerta.

BNP Paribas (lo "**Structuring Advisor**"), Banco Santander, S.A., BofA Securities Europe SA, Crédit Agricole Corporate and Investment Bank e Deutsche Bank Aktiengesellschaft (insieme al Structuring Advisor, i "**Dealer Manager**" e ciascuno, un "**Dealer Manager**") agiscono in qualità di Dealer Manager dell'Offerta.

Kroll Issuer Services Limited agisce in qualità di Agente per l'Adesione dell'Offerta.

**AGENTE PER L'ADESIONE**





## COMUNICATO STAMPA

### **Kroll Issuer Services Limited**

The Shard  
32 London Bridge Street  
Londra SE1 9SG  
Regno Unito  
Tel: +44 20 7704 0880  
Attenzione: Arlind Bytyqi / Alessandro Zorza  
Email: [credem@is.kroll.com](mailto:credem@is.kroll.com)  
Sito internet dell'Offerta: <https://deals.is.kroll.com/credem>

### **STRUCTURING ADVISOR E DEALER MANAGER**

#### **BNP Paribas**

16, boulevard des Italiens  
75009 Parigi  
Francia  
Telefono: +33 1 55 77 78 94  
Attenzione: Liability Management Group  
Email: [liability.management@bnpparibas.com](mailto:liability.management@bnpparibas.com)

### **DEALER MANAGER**

#### **Banco Santander, S.A.**

Ciudad Grupo Santander  
Avenida de Cantabria s/n  
28660  
Boadilla del Monte  
Madrid, Spagna  
Attenzione: Liability Management  
Email: [LiabilityManagement@gruposantander.com](mailto:LiabilityManagement@gruposantander.com)

#### **Crédit Agricole Corporate and Investment Bank**

12, Place des Etats-Unis, CS 70052  
92547 Montrouge Cedex  
Francia  
Telefono: +44 207 214 5553  
Attenzione: Liability Management  
Email: [liability.management@ca-cib.com](mailto:liability.management@ca-cib.com)

#### **BofA Securities Europe SA**

51 Rue La Boétie  
75008 Parigi  
Francia  
Telefono: +33 1 877 01057  
Attenzione: Liability Management Group  
Email: [DG.LM-EMEA@bofa.com](mailto:DG.LM-EMEA@bofa.com)

#### **Deutsche Bank Aktiengesellschaft**

Mainzer Landstraße. 11-17  
60329 Francoforte sul Meno  
Repubblica Federale di Germania  
Telefono: +44 20 7545 8011  
Attenzione: Liability Management Group



## COMUNICATO STAMPA

Reggio Emilia, 18 Settembre 2023

**CREDITO EMILIANO SPA**

**(Presidente)**

**Lucio Iginio Zanon di Valgiurata**

### CONTATTI

#### **Media relations Credem**

☐ +39.0522.582075

☐ [rel@credem.it](mailto:rel@credem.it)

#### **Investor relations Credem**

☐ +39.0522.583076 - 583741

☐ [investor@credem.it](mailto:investor@credem.it)

☐ [www.credem.it](http://www.credem.it)

IL PRESENTE DOCUMENTO NON PUO' ESSERE DIFFUSO, PUBBLICATO O DISTRIBUITO, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, IN O ALL'INTERNO DEGLI, O A QUALSIASI SOGGETTO SITUATO O RESIDENTE NEGLI, STATI UNITI, NEI SUOI TERRITORI E POSSEDIMENTI (INCLUSI PORTORICO, LE ISOLE VERGINI AMERICANE, GUAM, SAMOA AMERICANE, ISOLA DI WAKE E ISOLE MARIANNE SETTENTRIONALI, QUALSIASI STATO DEGLI STATI UNITI E IL DISTRETTO DI COLUMBIA) (GLI "STATI UNITI") O A QUALSIASI PERSONA STATUNITENSE (COME DEFINITA DI SEGUITO) O IN O ALL'INTERNO DI QUALSIASI ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI SIA ILLEGALE DISTRIBUIRE IL TENDER OFFER MEMORANDUM.

**DISCLAIMER** Il presente annuncio deve essere letto congiuntamente al Tender Offer Memorandum. Il presente annuncio e il Tender Offer Memorandum contengono informazioni importanti che devono essere lette attentamente prima di prendere qualsiasi decisione in merito all'Offerta. In caso di dubbi sul contenuto del presente annuncio o del Tender Offer Memorandum o sulle azioni da intraprendere, si raccomanda di rivolgersi immediatamente al proprio intermediario, direttore di banca, avvocato, commercialista o altro consulente finanziario o legale indipendente per ottenere una consulenza finanziaria e legale, anche per quanto riguarda le conseguenze fiscali. Qualsiasi persona fisica o società le cui Obbligazioni sono detenute per suo conto da un intermediario, un dealer, una banca, un depositario, una società fiduciaria o un'altra persona incaricata o intermediaria deve contattare tale entità se desidera offrire Obbligazioni in vendita ai sensi dell'Offerta. Né il Dealer Manager, né l'Agente per l'Adesione né l'Offerente effettuano alcuna raccomandazione sul fatto che i Portatori dovrebbero offrire le Obbligazioni in vendita ai sensi dell'Offerta.

*Qualsiasi decisione di investimento di acquistare le Nuove Obbligazioni deve essere presa esclusivamente sulla base delle informazioni contenute nel prospetto di base relativo al €5,000,000,000 Euro Medium Term Note Programme dell'Offerente datato 10 marzo 2023 come di volta in volta supplementato (il "**Prospetto di Base**") e nelle condizioni definitive che saranno predisposte in relazione all'emissione e quotazione delle Nuove Obbligazioni (le "**Condizioni Definitive**"), che includeranno le condizioni definitive delle Nuove Obbligazioni. Subordinatamente al rispetto di tutte le leggi e i regolamenti applicabili in materia di titoli, il Prospetto di Base e le Condizioni Definitive saranno disponibili su richiesta presso i Joint Lead Manager dell'emissione delle Nuove Obbligazioni.*

### **RESTRIZIONI ALL'OFFERTA E ALLA DISTRIBUZIONE**





## COMUNICATO STAMPA

Né il presente annuncio né il Tender Offer Memorandum costituiscono un invito a partecipare all'Offerta in qualsiasi giurisdizione in cui, o a qualsiasi persona a cui o da cui, sia illegale fare tale invito o che vi sia tale partecipazione ai sensi delle leggi applicabili in materia di titoli o altrimenti. La distribuzione del presente annuncio e del Tender Offer Memorandum in alcune giurisdizioni (in particolare, Stati Uniti, Italia, Regno Unito, Francia e Belgio) può essere limitata dalla legge. I Dealer Manager, l'Offerente e l'Agente per l'Adesione invitano i soggetti in possesso del presente annuncio o del Tender Offer Memorandum ad informarsi su, e a rispettare, tali restrizioni.

Nessuna azione è stata o sarà intrapresa in alcuna giurisdizione in relazione alle Nuove Obbligazioni che consentirebbe un'offerta pubblica di titoli.

### Stati Uniti

L'Offerta non è, e non sarà effettuata, direttamente o indirettamente, negli o all'interno degli, o tramite l'uso della posta degli, o con qualsiasi mezzo o strumento di commercio interstatale o estero degli, o di qualsiasi struttura di una borsa valori nazionale degli, Stati Uniti o a qualsiasi Persona Statunitense (come definita nella Regulation S del Securities Act (ciascuna una "**Persona Statunitense**")). Ciò include, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, la trasmissione via fax, la posta elettronica, il telex, il telefono, internet e altre forme di comunicazione elettronica. Le Obbligazioni non possono essere portate in adesione nell'ambito dell'Offerta con tali usi, mezzi, strumenti o strutture da o all'interno degli Stati Uniti o da persone situate o residenti negli Stati Uniti, come definite nella Regulation S del Securities Act. Di conseguenza, copie del presente annuncio, del Tender Offer Memorandum e di qualsiasi altro documento o materiale relativo all'Offerta non sono, e non devono essere, direttamente o indirettamente spedite o altrimenti trasmesse, distribuite o inoltrate (anche, a titolo esemplificativo e non esaustivo, da custodi, agenti o fiduciari) negli o all'interno degli Stati Uniti o a persone situate o residenti negli Stati Uniti. Qualsiasi presunta offerta pubblica di acquisto di Obbligazioni derivante direttamente o indirettamente da una violazione di queste restrizioni sarà invalida, e qualsiasi presunta offerta pubblica di acquisto di Obbligazioni effettuata da un soggetto situato o residente negli Stati Uniti, da una Persona Statunitense, da un soggetto che agisce per conto o a beneficio di una Persona Statunitense, o dall'interno degli Stati Uniti o da qualsiasi agente, fiduciario o altro intermediario che agisca su base non discrezionale per un committente dando istruzioni dall'interno degli Stati Uniti sarà invalida e non sarà accettata.

Né il presente annuncio né il Tender Offer Memorandum costituiscono un'offerta di titoli in vendita negli Stati Uniti o a Persone Statunitensi. I titoli non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti in assenza di registrazione ai sensi, o di un'esenzione dai requisiti di registrazione del, Securities Act. Le Nuove Obbligazioni non sono state e non saranno registrate ai sensi del Securities Act o delle leggi in materia di titoli di qualsiasi stato o altra giurisdizione degli Stati Uniti, e non possono essere offerte, vendute o consegnate, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti o a, o per conto o beneficio di, Persone Statunitensi.

Ciascun Obbligazionista che partecipa all'Offerta dichiarerà di non trovarsi negli Stati Uniti e di non partecipare all'Offerta dagli Stati Uniti, o di agire su base non discrezionale per un committente situato al di fuori degli Stati Uniti che non sta dando ordine di partecipare all'Offerta dagli Stati Uniti e che non è una Persona Statunitense. Ai fini del presente e del precedente paragrafo, "**Stati Uniti**" indica Stati Uniti d'America, i suoi territori e possedimenti (inclusi Porto Rico, le Isole Vergini Statunitensi, Guam, Samoa Americane, Isola di Wake e le Isole Marianne Settentrionali), qualsiasi stato degli Stati Uniti d'America e il Distretto di Columbia.

### Italia

Né il presente annuncio, né il Tender Offer Memorandum, né alcun altro documento o materiale relativo all'Offerta sono stati o saranno sottoposti alla procedura di autorizzazione della Commissione Nazionale per le Società e la Borsa ("**CONSOB**"), ai sensi delle leggi e dei regolamenti italiani applicabili.



## COMUNICATO STAMPA

In Italia, l'Offerta relativa alle Obbligazioni è effettuata in regime di esenzione ai sensi dell'articolo 101-bis, comma 3-bis, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, come modificato (il "**Testo Unico della Finanza**") e dell'articolo 35-bis, comma 4, del Regolamento CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, come modificato.

I portatori o i beneficiari effettivi delle Obbligazioni che sono residenti e/o situati in Italia possono portare in adesione le proprie Obbligazioni per l'acquisto tramite soggetti autorizzati (quali imprese di investimento, banche o intermediari finanziari autorizzati a svolgere tali attività nella Repubblica Italiana ai sensi del Testo Unico della Finanza, del Regolamento CONSOB n. 20307 del 15 febbraio 2018, come di volta in volta modificato, e del Decreto Legislativo n. 385 del 1° settembre 1993, come modificato) e in conformità alle leggi e ai regolamenti applicabili o ai requisiti imposti dalla CONSOB, dalla Banca d'Italia e/o da qualsiasi altra autorità italiana.

Ogni intermediario deve rispettare le leggi e i regolamenti applicabili in materia di obblighi informativi nei confronti dei propri clienti in relazione alle Obbligazioni o al presente annuncio o al Tender Offer Memorandum.

### **Regno Unito**

La comunicazione del presente annuncio, del Tender Offer Memorandum e di qualsiasi altro documento o materiale relativo all'Offerta non viene effettuata e tali documenti e/o materiali non sono stati approvati da un soggetto autorizzato ai fini della sezione 21 del *Financial Services and Markets Act* del 2000. Di conseguenza, tali documenti e/o materiali non vengono distribuiti al, e non devono essere trasmessi al, pubblico in generale nel Regno Unito. La comunicazione di tali documenti e/o materiali a titolo di promozione finanziaria viene effettuata solo ai soggetti nel Regno Unito che rientrano nella definizione di professionisti dell'investimento (come definiti all'Articolo 19(5) del *Financial Services and Markets Act* del 2000 (*Financial Promotion*) Order del 2005 (il "**Financial Promotion Order**") o ai soggetti che rientrano nell'Articolo 43 del *Financial Promotion Order* o a qualsiasi altro soggetto a cui possa essere altrimenti legalmente effettuata ai sensi del *Financial Promotion Order*.

### **Francia**

L'Offerta non viene effettuata, direttamente o indirettamente, nella Repubblica Francese ("**Francia**") se non a investitori qualificati (*investisseurs qualifiés*) di cui all'articolo L.411-2 1° del *Code monétaire et financier* francese e definiti all'articolo 2(e) del Regolamento (UE) 2017/1129 (come modificato). Né il presente annuncio, né il Tender Offer Memorandum, né qualsiasi altro documento o materiale relativo all'Offerta sono stati o saranno distribuiti in Francia se non a investitori qualificati (*investisseurs qualifiés*) e solo gli investitori qualificati (*investisseurs qualifiés*) hanno diritto di partecipare all'Offerta. Il presente annuncio, il Tender Offer Memorandum e qualsiasi altro documento o materiale relativo all'Offerta non sono stati e non saranno sottoposti ad autorizzazione né approvati dall'*Autorité des marchés financiers*.

### **Belgio**

Né il presente annuncio, né il Tender Offer Memorandum, né qualsiasi altro documento o materiale relativo all'Offerta sono stati o saranno sottoposti all'approvazione o al riconoscimento dell'Autorità Belga per i Servizi e i Mercati Finanziari (*Autorité des services et marchés financiers / Autoriteit financiële diensten en markten*) e, di conseguenza, l'Offerta non può essere effettuata in Belgio mediante offerta pubblica, secondo la definizione di cui agli articoli 3 e 6 della Legge Belga del 1° aprile 2007 sulle offerte pubbliche di acquisto (la "**Legge Belga sulle Offerte Pubbliche di Acquisto**") o secondo la definizione di cui all'articolo 3 della Legge Belga del 16 giugno 2006 sull'offerta pubblica di strumenti di collocamento e sull'ammissione alla negoziazione di strumenti di collocamento sui mercati regolamentati (la "**Legge Belga sui Prospetti**"), entrambe come modificate o sostituite di volta in volta. Di conseguenza, l'Offerta non può essere pubblicizzata e l'Offerta non sarà estesa, e né il presente



## COMUNICATO STAMPA

annuncio, né il Tender Offer Memorandum, né qualsiasi altro documento o materiale relativo all'Offerta (inclusi memorandum, circolari informative, brochure o documenti simili) sono stati o saranno distribuiti o resi disponibili, direttamente o indirettamente, a qualsiasi persona in Belgio che non sia (i) un "investitore qualificato" ai sensi dell'articolo 10 della Legge Belga sui Prospetti, che agisca per proprio conto; o (ii) in qualsiasi altra circostanza di cui all'Articolo 6, §4 della Legge Belga sulle Offerte Pubbliche di Acquisto e dall'Articolo 3, §2-4 della Legge Belga sui Prospetti. Il presente Tender Offer Memorandum è stato emesso solo per l'uso personale dei suddetti investitori qualificati ed esclusivamente ai fini dell'Offerta. Di conseguenza, le informazioni contenute nel presente Tender Offer Memorandum non possono essere utilizzate per altri scopi o divulgate ad altri soggetti in Belgio.

### **Generale**

Il presente annuncio e il Tender Offer Memorandum non costituiscono un'offerta di vendita o di acquisto o la sollecitazione di un'offerta di vendita o di acquisto delle Obbligazioni, e le offerte di Obbligazioni ai sensi dell'Offerta non saranno accettate dai Portatori in alcuna circostanza in cui tale offerta o sollecitazione sia illegale. Nelle giurisdizioni in cui le leggi in materia di titoli, *blue sky* o altre leggi richiedono che l'Offerta sia effettuata da un intermediario o dealer autorizzato e uno dei Dealer Manager o una delle rispettive affiliate sia un tale intermediario o dealer autorizzato in tale giurisdizione, l'Offerta sarà considerata essere effettuata per conto dell'Offerente da tale Dealer Manager o affiliata (a seconda del caso) in tale giurisdizione.