

# Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0131-69-2015	Data/Ora Ricezione 08 Luglio 2015 10:32:36	MTA
--	--	-----

Societa' : FINMECCANICA

Identificativo : 60658

Informazione  
Regolamentata

Nome utilizzatore : FINMECCANICAN04 - Micelisopo

Tipologia : AVVI 16

Data/Ora Ricezione : 08 Luglio 2015 10:32:36

Data/Ora Inizio : 08 Luglio 2015 10:47:37

Diffusione presunta

Oggetto : Finmeccanica S.p.A. annuncia un'offerta di acquisto di alcuni prestiti obbligazionari

*Testo del comunicato*

Vedi allegato.

## **Finmeccanica S.p.A. annuncia un'offerta di acquisto di alcuni prestiti obbligazionari**

**IL PRESENTE COMUNICATO NON È DESTINATO ALLA DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE IN O A QUALUNQUE PERSONA CHE SI TROVI O SIA RESIDENTE NEGLI STATI UNITI, NEI RELATIVI TERRITORI E POSSEDIMENTI (INCLUSI PORTO RICO, LE ISOLE VERGINI STATUNITENSIS, GUAM, SAMOA AMERICANE, ISOLA DI WAKE E LE ISOLE MARIANNE SETTENTRIONALI, QUALUNQUE STATO DEGLI STATI UNITI E IL DISTRETTO DELLA COLUMBIA) (GLI "STATI UNITI") O A QUALSIASI PERSONA COSÌ DETTA "U.S. PERSON" (COME DI SEGUITO DEFINITA) OVVERO A QUALUNQUE PERSONA CHE SI TROVI O SIA RESIDENTE IN OGNI ALTRA GIURISDIZIONE OVE SIA ILLEGALE DISTRIBUIRE IL PRESENTE COMUNICATO.**

**Roma, 8 luglio 2015** – Finmeccanica S.p.A. (l'“**Emittente**” a seguito del subentro a Finmeccanica Finance S.A. in qualità di emittente dei Titoli emessi a valere sul programma *Euro Medium Term Note* originariamente costituito da Finmeccanica S.A., in qualità di emittente, e da Finmeccanica S.p.A., in qualità di emittente e di garante per le obbligazioni emesse da Finmeccanica Finance S.A.) con il presente comunicato annuncia il proprio invito rivolto ai portatori di taluni Titoli (come indicati nella tabella che segue) ad offrire i propri Titoli per il riacquisto da parte dell'Emittente a fronte di un corrispettivo in denaro fino all'Ammontare Massimo di Accettazione (ciascuna un'“**Offerta**” e, unitamente, le “**Offerte**”), nel rispetto delle restrizioni all'offerta e alla distribuzione applicabili.

Le Offerte sono promosse secondo i termini e le condizioni di cui al *tender offer memorandum* datato 8 luglio 2015 (il “**Tender Offer Memorandum**”). I termini in maiuscolo usati nel presente comunicato e non altrimenti definiti hanno il significato ad essi attribuito nel Tender Offer Memorandum.

BNP Paribas, Citigroup Global Markets Limited, HSBC Bank plc e Société Générale agiscono in qualità di *Global Coordinators* delle Offerte, Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A., Banco Santander S.A., Commerzbank Aktiengesellschaft, Merrill Lynch International, Mitsubishi UFJ Securities International plc, e The Royal Bank of Scotland plc, unitamente ai *Global Coordinators*, agiscono in qualità di *Dealer Managers* e Lucid Issuer Services Limited agisce in qualità di *Tender Agent*.

**Finmeccanica** è il principale gruppo industriale italiano, leader nel campo delle alte tecnologie, e si posiziona tra i primi dieci gruppi al mondo nel settore dell'Aerospazio, Difesa e Sicurezza. Quotata alla Borsa di Milano (FNC IM; SIFI.MI), con ricavi consolidati al 31 dicembre 2014 pari a 14,6 miliardi di euro, 273 sedi e siti operativi in 20 paesi, Finmeccanica è una realtà internazionale e multiculturale con una presenza significativa in quattro mercati: Italia, Regno Unito, USA e Polonia. Tra le attività core business, i settori degli Elicotteri (AgustaWestland), dell'Elettronica per la Difesa e Sicurezza (Selex ES, DRS Technologies) e dell'Aeronautica (Alenia Aermacchi), cui si aggiunge un posizionamento significativo nello Spazio (Telespazio, Thales Alenia Space), nei Sistemi di Difesa (OTO Melara, WASS, MBDA) e nei Trasporti (Ansaldo STS, AnsaldoBreda).

## Le Offerte

Ordine di priorità	Descrizione dei Titoli	ISIN	Ammontare nominale in circolazione	Benchmark Rate/ Reference Security	Purchase Spread	Ammontare Massimo di Accettazione
<b>Priorità 1</b>						
1	£400.000.000 8,00 per cento. Titoli in scadenza il 16 dicembre 2019 (le " <b>Sterling Notes</b> ")	XS0423814119	£400.000.000	UKT benchmark (UKT 3 ¾ in scadenza il 7 settembre 2019)	245 bps	
1	€950.000.000 4,50 per cento. Titoli in scadenza il 19 gennaio 2021 (le " <b>Euro 2021 Notes</b> ")	XS0999654873	€950.000.000	Euro 2021 Notes Benchmark Rate	225 bps	
1	€600.000.000 5,25 per cento. Titoli in scadenza il 21 gennaio 2022 (le " <b>Euro 2022 Notes</b> ")	XS0458887030	€600.000.000	Euro 2022 Notes Benchmark Rate	245 bps	Subordinatamente a quanto qui previsto, fino all'importo nominale di €450.000.000
<b>Priorità 2</b>						
2	€600.000.000 4,375 per cento. Titoli in scadenza il 5 dicembre 2017 (le " <b>Euro 2017 Notes</b> ")	XS0861828407	€600.000.000	Euro 2017 Notes Benchmark Rate	120 bps	
2	€500.000.000 5,75 per cento. Titoli in scadenza il 12 dicembre 2018 (le " <b>Euro 2018 Notes</b> ")	XS0182242247	€500.000.000	Euro 2018 Notes Benchmark Rate	150 bps	

L'ammontare nominale massimo dei Titoli che saranno accettati ai sensi delle Offerte complessivamente tra i Titoli con Priorità 1 e i Titoli con Priorità 2 (nel caso dei Titoli denominati in sterline, convertiti in euro secondo il tasso di cambio GBP FX) è pari a €450.000.000 (l' "**Ammontare Massimo di Accettazione**"). L'Emittente si riserva il diritto, a sua esclusiva e assoluta discrezione, di aumentare o ridurre, o di acquistare Titoli per un controvalore complessivo maggiore o minore dell'Ammontare Massimo di Accettazione, nel rispetto delle disposizioni di legge applicabili.

L'Emittente si riserva il diritto, a sua esclusiva e assoluta discrezione, di estendere, riaprire, ritirare o terminare le Offerte e modificare, o rinunciare ai termini e alle condizioni applicabili alle Offerte in qualunque momento successivo all'annuncio delle Offerte, nel rispetto delle disposizioni di legge applicabili.

**Razionale delle Offerte**

Lo scopo delle Offerte è utilizzare la liquidità disponibile per ridurre l'indebitamento lordo dell'Emittente, per rafforzare la struttura del capitale e per ridurre gli oneri finanziari.

È intenzione dell'Emittente cancellare i Titoli riacquistati ai sensi delle Offerte. I Titoli che non siano validamente portati in adesione e accettati per il riacquisto ai sensi delle Offerte rimarranno in circolazione dopo la Data di Regolamento (*Settlement Date*).

**Prezzo di Acquisto**

Qualora i Titoli siano portati in adesione per un valore almeno pari alla Denominazione Minima applicabile alla relativa Serie di Titoli (anche a seguito dell'applicazione dell'eventuale riparto), il prezzo da corrispondersi per ogni €1.000 (con riferimento ai Titoli denominati in Euro) e per ogni £1.000 (con riferimento ai Titoli denominati in Sterline) in valore nominale dei Titoli (il "**Prezzo di**

**Acquisto**)” sarà determinato, a, o intorno alla, Ora di Fissazione del Prezzo (*Pricing Time*), ai sensi di quanto qui previsto mediante riferimento alla somma tra il margine fisso relativo alla rispettiva Serie di Titoli, come riportato nella tabella che precede, (il **“Purchase Spread”**) e, rispettivamente, il *Benchmark Rate* (con riferimento ai Titoli denominati in Euro) e il *Benchmark Reference Security Yield* (con riferimento ai Titoli denominati in Sterline) e sarà espresso in percentuale e arrotondato per eccesso al terzo decimale (con 0,0005 arrotondato per eccesso).

#### **Pagamento degli Interessi Maturati (*Accrued Interest Payment*)**

L’Emittente corrisponderà gli interessi maturati e non corrisposti relativi a tutti i Titoli validamente portati in adesione e accettati per il riacquisto da parte dell’Emittente ai sensi delle Offerte, dalla data di pagamento interessi della relativa Serie di Titoli immediatamente precedente la Data di Regolamento (*Settlement Date*) inclusa, alla Data di Regolamento (*Settlement Date*) esclusa.

#### **Accettazione dei Titoli e Ordine di Priorità**

L’Emittente non ha alcun obbligo di accettare i Titoli portati in adesione ai sensi delle Offerte. L’accettazione per l’acquisto da parte dell’Emittente dei Titoli validamente portati in adesione e non validamente ritirati ai sensi delle Offerte è nella esclusiva e assoluta discrezionalità dell’Emittente e le offerte potranno essere rigettate dall’Emittente per qualsiasi motivo e l’Emittente non ha alcun obbligo nei confronti dei portatori dei Titoli di fornire alcuna ragione o giustificazione per aver rifiutato di accettare un’offerta di Titoli per l’acquisto.

Senza pregiudizio per quanto previsto nel precedente paragrafo, l’Emittente accetterà valide richieste di adesione secondo l’Ordine di Priorità indicato nella tabella che precede fino a quando alternativamente (i) abbia accettato tutti i Titoli validamente portati in adesione e eleggibili per l’acquisto, o (ii) l’ammontare nominale complessivo di Titoli validamente portati in adesione sia pari all’ammontare massimo che può essere accettato senza eccedere l’Ammontare Massimo di Accettazione.

Qualora le valide richieste di adesione siano ricevute per un ammontare nominale di Titoli maggiore dell’Ammontare Massimo di Accettazione, l’Emittente, in conformità ai termini e alle condizioni descritti nel *Tender Offer Memorandum*, accetterà tali valide richieste di adesione secondo l’Ordine di Priorità (la Serie di Titoli portati in adesione ai sensi delle Offerte e inclusa nell’ordine di Priorità 1 sarà accettata per prima) e nell’ambito di ciascuna Priorità l’Emittente determinerà la distribuzione dei fondi tra ciascuna delle Serie di Titoli a sua esclusiva e assoluta discrezione.

Nell’ambito di ciascuna Priorità, l’Emittente si riserva il diritto, a sua esclusiva e assoluta discrezione, di accettare un numero significativamente maggiore o minore (o pari a zero) di ciascuna Serie di Titoli di una Priorità (fatta salva l’applicazione del riparto, se applicabile), rispetto alle altre Serie di Titoli aventi la stessa Priorità.

#### **Periodo delle Offerte**

Le Offerte iniziano l’8 luglio 2015 e termineranno alle 16:00 (GMT) / 17:00 (CET) del 15 luglio 2015 (il **“Termine di Scadenza”**), salvo che non siano estese, riaperte, ritirate e/o terminate dall’Emittente, a sua esclusiva e assoluta discrezione, e in tal caso notifica di ciò verrà data da, o per conto dell’Emittente mediante annuncio, come stabilito nel *Tender Offer Memorandum* nella sezione denominata *“Terms and Conditions of the Offers – Announcements”*.

Le Istruzioni di Adesione, una volta presentate, saranno irrevocabili fatta eccezione per i casi limitati descritti nel *Tender Offer Memorandum* nella sezione denominata “*Amendment and Termination*”.

### Tempistica indicativa

Gli orari e le date di seguito riportati sono meramente indicativi. La tabella che segue è soggetta a variazioni e le date e gli orari potranno essere estesi o modificati dall’Emittente secondo i termini delle Offerte come descritto nel *Tender Offer Memorandum*. Pertanto, il programma effettivo può discostarsi significativamente dalla tabella che segue.

Data	Numero di Giorni Lavorativi dal e incluso il Lancio	Evento
8 luglio 2015	Giorno 1	<b>Inizio delle Offerte</b>  Annuncio delle Offerte. <i>Tender Offer Memorandum</i> disponibile presso i <i>Dealer Managers</i> e il <i>Tender Agent</i> .
15 luglio 2015 16:00 (GMT) /17.00 (CET)	Giorno 6	<b>Termine di Scadenza</b>  Termine massimo per la ricezione da parte del <i>Tender Agent</i> di tutte le Istruzioni di Adesione al fine di permettere ai portatori dei Titoli di partecipare alle Offerte.
16 luglio 2015 intorno alle 10:00 GMT / 11:00 CET	Giorno 7	<b>Annuncio dei Fattori Pro-rata indicativi</b>  Annuncio da parte dell’Emittente di un’indicazione non vincolante se intende accettare i Titoli validamente portati in adesione ai sensi delle Offerte e, in caso di accettazione (i) l’ammontare nominale indicativo dei Titoli di ciascuna Serie accettata per il riacquisto ai sensi delle Offerte e (ii) il fattore pro-rata indicativo, se applicabile.
16 luglio 2015 Alle o circa alle 11:30 GMT / 12:30 CET	Giorno 7	<b>Ora del Pricing</b>  Determinazione del <i>Benchmark Reference Security Yield</i> e del <i>Benchmark Rate</i> (al fine di calcolare il <i>Purchase Yield</i> e il Prezzo di Acquisto di ciascuna Serie).
16 luglio 2015 Non appena ragionevolmente possibile dopo l’ora del Pricing ( <i>Pricing Time</i> )	Giorno 7	<b>Annuncio dei Risultati delle Offerte</b>  Annuncio della decisione dell’Emittente se accettare i Titoli validamente portati in adesione per l’acquisto ai sensi delle Offerte (inclusa, se del caso, la Data di Regolamento per tali Offerte).  Dettagli di: (i) relativo Prezzo di Acquisto, relativi Interessi Maturati, relativo <i>Purchase Yield</i> e <i>Benchmark Reference Security Yield</i> e il <i>Benchmark Rate</i> (a seconda dei casi); (ii) l’ammontare nominale definitivo dei Titoli di ciascuna Serie validamente portati in adesione ai sensi delle Offerte; e (iii) l’ammontare nominale dei Titoli di ciascuna Serie accettato per l’acquisto ai sensi delle Offerte e il fattore di riparto, se applicabile, comunicati mediante avvisi
20 luglio 2015	Giorno 9	<b>Regolamento</b>  La Data di Regolamento attesa delle Offerte. Pagamento del Corrispettivo dell’Acquisto e Pagamento degli Interessi Maturati ( <i>Accrued Interest Payment</i> ).

Salvo che sia diversamente indicato, i comunicati relativi alle Offerte saranno effettuati, secondo quanto previsto nel *Tender Offer Memorandum*, in conformità alle disposizioni di legge applicabili, attraverso il sito della Borsa del Lussemburgo ([www.bourse.lu](http://www.bourse.lu)) e/o attraverso la diffusione di annunci o di comunicati ai Sistemi di *Clearing* per la comunicazione ai Partecipanti Diretti. Copie di tutti tali annunci e comunicati stampa possono essere altresì ottenuti dal *Tender Agent*, i cui contatti sono riportati nell'ultima pagina del *Tender Offer Memorandum*. Possono verificarsi significativi ritardi ove gli annunci siano consegnati ai Sistemi di *Clearing*; i portatori dei Titoli sono invitati a contattare il *Tender Agent* per i relativi comunicati inerenti le Offerte.

**Si invitano i portatori dei Titoli a verificare presso qualunque banca, intermediario finanziario o altro intermediario tramite il quale detengono i Titoli se tale intermediario abbia necessità di ricevere dal portatore istruzioni al fine di consentire a tale portatore di partecipare a, o (nelle circostanze limitate in cui è permessa la revoca) di revocare le proprie istruzioni di partecipazione alle Offerte entro le scadenze sopra specificate. Le scadenze stabilite da ciascun intermediario e da ciascun *Clearing System* per la presentazione e il ritiro delle Istruzioni di Adesione saranno precedenti alle relative scadenze riportate nel presente comunicato.**

**Si invitano i portatori dei Titoli a leggere attentamente il *Tender Offer Memorandum* per conoscere i dettagli e le informazioni inerenti alle procedure per la partecipazione nelle Offerte.**

#### Ulteriori informazioni

Qualsiasi domanda o richiesta di assistenza relativa al *Tender Offer Memorandum* potrà essere inviata ai *Global Coordinators* e *Dealer Managers*:

#### *Global Coordinators e Dealer Managers*

<p><b>BNP Paribas</b> 10 Harewood Avenue London NW1 6AA United Kingdom</p> <p>Tel: +44 (0)20 7595 8668 Attenzione: Liability Management Group Email: <a href="mailto:liabilitymanagement@bnppasibas.com">liabilitymanagement@bnppasibas.com</a></p>	<p><b>Citigroup Global Markets Limited</b> Citigroup Centre Canada Square Canary Wharf London E14 5LB United Kingdom</p> <p>Tel: +44 20 7986 8969 Attenzione: Liability Management Group Email: <a href="mailto:liabilitymanagement.europe@citigroup.com">liabilitymanagement.europe@citigroup.com</a></p>	<p><b>HSBC Bank plc</b> 8 Canada Square London E14 5HQ United Kingdom</p> <p>Tel: +44 20 7992 6237 Attenzione: Liability Management Group Email: <a href="mailto:liability.management@hsbcib.com">liability.management@hsbcib.com</a></p>	<p><b>Société Générale</b> 10 Bishops Square London E1 6EG United Kingdom</p> <p>Tel: +44 20 7676 7579 Attenzione: Liability Management Group Email: <a href="mailto:liability.management@sgcib.com">liability.management@sgcib.com</a></p>
---	--	---	---

Qualsiasi domanda o richiesta di assistenza relativa all'invio delle Istruzioni di Adesione o qualsiasi richiesta di copie ulteriori del *Tender Offer Memorandum* o dei relativi documenti, che possono essere ottenuti gratuitamente, può essere inviata:

***Tender Agent*****Lucid Issuer Services Limited**

Leroy House  
436 Essex Road  
London N1 3QP  
United Kingdom

Tel: +44 20 7704 0880

Attenzione: David Shilson

Email: [finmeccanica@lucid-is.com](mailto:finmeccanica@lucid-is.com)

***Dealer Managers*****Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.**

44th Floor, One Canada Square  
London E14 5AA  
United Kingdom

**Banco Santander, S.A.**

Avenida de Cantabria, s/n  
Edificio Encinar  
28660 Boadilla Del Monte  
Madrid  
Spain

**Commerzbank Aktiengesellschaft**

Kaiserstraße 16 (Kaiserplatz)  
60311 Frankfurt am Main  
Federal Republic of Germany

**Merrill Lynch International**

2 King Edward Street  
London EC1A 1HQ  
United Kingdom

**Mitsubishi UFJ Securities International  
plc**

Ropemaker Place  
25 Ropemaker Street  
London EC2Y 9AJ  
United Kingdom

**The Royal Bank of Scotland plc**

135 Bishopsgate  
London EC2M 3UR  
United Kingdom

***DISCLAIMER***

Il presente comunicato deve essere letto congiuntamente al *Tender Offer Memorandum*. Il presente comunicato e il *Tender Offer Memorandum* contengono importanti informazioni che dovrebbero essere lette attentamente prima dell'assunzione di qualsiasi decisione in merito alle Offerte. I portatori dei Titoli che nutrano dubbi in relazione alle decisioni da assumere o incertezze in merito all'impatto delle Offerte sono invitati a chiedere assistenza finanziaria o legale, anche in merito a qualsiasi conseguenza di natura fiscale, al proprio intermediario, referente bancario, avvocato, commercialista o altro consulente finanziario o legale indipendente. Ciascuna persona fisica o giuridica, i cui Titoli siano depositati presso un intermediario finanziario, un *dealer*, una banca, un custode, un *trust* o un qualsiasi altro soggetto designato o intermediario, è tenuta a contattare tale soggetto ove intenda offrire i Titoli in adesione alla relativa Offerta. Né l'Emittente, né i *Dealer Managers* né il *Tender Agent* né ciascuno dei rispettivi amministratori, rappresentanti, dipendenti, agenti o soggetti collegati esprimono ai portatori dei Titoli alcuna raccomandazione di natura legale, commerciale, fiscale o altrimenti nel presente comunicato e nel *Tender Offer Memorandum*. I portatori dei Titoli sono tenuti, all'occorrenza, a rivolgersi ai propri consulenti in merito alla propria decisione in relazione alle Offerte e per accertarsi che l'offerta dei Titoli a fronte di pagamento in denaro sia consentita dalla legge.

Ogni portatore dei Titoli assume in via esclusiva la responsabilità di effettuare la propria valutazione indipendente circa tutti gli aspetti che egli ritenga opportuni (ivi compresi quelli correlati alle Offerte, i relativi Titoli e il *Tender Offer Memorandum*) ed è tenuto ad assumere una propria decisione, in base al proprio giudizio e alla consulenza dei consulenti finanziari, contabili e legali e fiscali che lo stesso abbia ritenuto necessario consultare, se offrire ciascuno o tutti i propri Titoli per il riacquisto ai sensi di ciascuna Offerta. Di conseguenza, ciascuna persona che riceve il *Tender*

*Offer Memorandum* riconosce di non aver fatto affidamento sull'Emittente, sui *Dealer Managers* o sul *Tender Agent* o su ciascuno dei rispetti amministratori, rappresentanti, dipendenti, agenti o *affiliates* in relazione alla propria decisione di partecipare alle Offerte. Ciascuna di queste persone deve fare le proprie analisi e indagini in relazione alle Offerte, con particolare riferimento ai propri obiettivi di investimento e alla propria esperienza, e a qualsiasi altro fattore che possa essere rilevante in relazione a ciò. Le persone che nutrano dubbi in relazione a qualsiasi aspetto delle Offerte e/o in relazione alle decisioni da assumere, anche in merito a qualsiasi conseguenza di natura fiscale, sono invitati a rivolgersi al proprio consulente professionale. Né i *Dealer Managers*, né il *Tender Agent* né i rispettivi amministratori, dipendenti o *affiliate* rendono qualsivoglia dichiarazione o raccomandazione in merito al *Tender Offer Memorandum* o alle Offerte e né l'Emittente, i *Dealer Managers*, il *Tender Agent* né i rispettivi amministratori, dipendenti o soggetti collegati esprimono alcuna raccomandazione in ordine all'opportunità da parte dei portatori dei Titoli di offrire in vendita i propri Titoli ai sensi delle Offerte o in ordine all'opportunità di astenersi dal fare ciò e nessun soggetto è stato autorizzato da ciascuno dei suddetti a render alcuna delle suddette raccomandazioni. Il *Tender Agent* è il mandatario dell'Emittente e non ha alcun obbligo nei confronti dei portatori dei Titoli.

La decisione di partecipare o di non partecipare alle Offerte comporta alcuni rischi. I portatori dei Titoli dovrebbero valutare attentamente tutte le informazioni contenute nel *Tender Offer Memorandum* e, in particolare, i fattori di rischio descritti nella sezione "*Risk Factors and Other Considerations*".

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

*Né il presente comunicato né il Tender Offer Memorandum costituiscono un invito a partecipare alle Offerte in qualsiasi giurisdizione in cui, o a favore di qualsiasi soggetto verso cui o da cui, effettuare o aderire a tale offerta sia illegale ai sensi della normativa sui titoli e della regolamentazione applicabile. La distribuzione del presente comunicato e del Tender Offer Memorandum in talune giurisdizioni potrebbe essere limitata da disposizioni di legge e regolamentari. Ai soggetti che venissero in possesso del presente comunicato e del Tender Offer Memorandum è richiesto dall'Emittente, dai Dealer Managers e dal Tender Agent di informarsi relativamente a, e a osservare, ciascuna di tali restrizioni.*

#### **Stati Uniti**

Le Offerte non sono e non saranno effettuate, direttamente o indirettamente, negli o nei confronti di, o utilizzando e-mail di, o con qualsiasi mezzo o strumento di commercio interstatale o estero di, o eventuali strutture di alcuna borsa valori nazionale degli Stati Uniti o a qualsiasi persona così detta "U.S. Person" (come definita nella Regulation S dell'U.S. Securities Act del 1933, come successivamente modificato (ciascuna, una "**U.S. Person**")). Ciò include, a titolo meramente esemplificativo, la trasmissione via fax, posta elettronica, telex, telefono, internet e altre forme di comunicazione elettronica. Di conseguenza, copie del *Tender Offer Memorandum*, del presente comunicato e di ogni altro documento o materiale relativo alle Offerte non saranno o non devono essere, direttamente o indirettamente, spedite o altrimenti trasmesse, distribuite o inviate (anche, titolo meramente esemplificativo, da parte di custodi, soggetti designati o *trustee*) in o verso gli Stati Uniti o a una U.S. Person e i Titoli non potranno essere offerti ai sensi delle Offerte con tali modalità, mezzi o strumenti o strutture, o da o all'interno di o da soggetti situati o residenti negli Stati Uniti o da qualsiasi U.S. Person. Qualsiasi presunta offerta di Titoli effettuata ai sensi delle Offerte, che comporti, direttamente o indirettamente, una violazione delle presenti limitazioni sarà nulla e qualsiasi presunta offerta di Titoli effettuata da una persona situata negli Stati Uniti o da una U.S. Person, o da un soggetto che agisce per conto o a vantaggio di una U.S. Person, o



tramite un agente, un fiduciario o altro intermediario che agisce su base non discrezionale per conto di un committente che impartisca le proprie istruzioni dall'interno degli Stati Uniti sarà nulla e non sarà accettata.

Ciascun portatore dei Titoli che aderisca a ciascuna Offerta dichiarerà di non essere una U.S. Person situata negli Stati Uniti e di non aderire a tale Offerta dagli Stati Uniti, o di agire su base non discrezionale per conto di un committente situato fuori dagli Stati Uniti che non lo stia incaricando di aderire a tale Offerta dagli Stati Uniti e che non sia una U.S. Person. Ai fini del presente paragrafo e del paragrafo che precede, "**Stati Uniti**" indica gli Stati Uniti d'America, i relativi territori e possedimenti (ivi compresi Porto Rico, Isole Vergini, Guam, Samoa, Isola di Wake e Isole Marianne Settentrionali), qualsiasi stato degli Stati Uniti d'America e il Distretto della Columbia.

### **Regno Unito**

La comunicazione del presente comunicato, del *Tender Offer Memorandum* e di qualsiasi altro documento o materiale relativo alle Offerte non viene effettuata, né tali documenti e/o materiali sono stati approvati, da un soggetto autorizzato a norma dell'articolo 21 del *Financial Services and Markets Act 2000*. Pertanto, i suddetti documenti e/o materiali non sono oggetto di distribuzione e non devono essere trasferiti al pubblico nel Regno Unito. La comunicazione dei suddetti documenti e/o materiali quale promozione finanziaria è effettuata esclusivamente a quei soggetti nel Regno Unito che rientrano nella definizione di investitori professionali (come definiti all'Articolo 19(5) del *Financial Services and Markets Act 2000* (Promozione Finanziaria) Provvedimento 2005 (l'"**Provvedimento sulla Promozione Finanziaria**") o ai soggetti rientranti nell'Articolo 43(2) del Provvedimento della Promozione Finanziaria o a qualsiasi altro soggetto a cui potrebbe essere altrimenti effettuata ai sensi del Provvedimento sulla Promozione Finanziaria.

### **Francia**

Nella Repubblica Francese ("**Francia**") le Offerte non sono rivolte, direttamente o indirettamente, al pubblico. Il *Tender Offer Memorandum*, il presente comunicato e gli altri documenti o materiali relativi alle Offerte non sono stati o saranno distribuiti al pubblico in Francia e solamente (i) i fornitori di servizi di investimento relativi alla gestione del portafoglio per conto terzi (*personnes fournissant le service d'investissement de gestion de portefeuille pour compte de tiers*) e/o (ii) gli investitori qualificati (*investisseur qualifié*) diversi dalle persone fisiche, agenti per sé e secondo quanto definito da e in conformità agli Articoli L.411-1, L.411-2 e dal D.411-1 al D.411.3 del *Code Monétaire et Financier* francese sono idonei a partecipare alle Offerte. Il presente comunicato, il *Tender Offer Memorandum* e qualsiasi altro documento o materiale relativo alle Offerte non sono stati né saranno sottoposti ad autorizzazione o approvazione da parte della *Autorité des marchés financiers*.

### **Belgio**

Né il *Tender Offer Memorandum*, né il presente comunicato né qualsiasi altro documento o materiale relativo alle Offerte è stato sottoposto o sarà sottoposto all'approvazione o al riconoscimento da parte dell'Autorità belga per il Mercato e i Servizi Finanziari e pertanto le Offerte non potranno essere effettuate in Belgio tramite un'offerta pubblica come definita nell'Articolo 3 della Legge belga del 1° aprile 2007 in materia di offerte pubbliche di acquisto, come di volta in volta modificate o sostituita. Pertanto, le Offerte non potranno essere pubblicizzate e non saranno estese, e né il *Tender Offer Memorandum* né il presente comunicato né qualsiasi altro documento o materiale relativo alle Offerte (ivi compresi eventuali memorie, informazioni circolari, opuscoli o documenti analoghi) sono stati o saranno distribuiti o resi disponibili, direttamente o indirettamente,

a qualunque soggetto in Belgio se non a "investitori qualificati" secondo il significato di cui all'Articolo 10 della Legge Belga del 16 giugno 2006 in materia di offerte pubbliche di strumenti finanziari e ammissione alla negoziazione di strumenti finanziari e ammissione alla negoziazione di strumenti presso i mercati regolamentati (come di volta in volta modificata).

### **Italia**

Le Offerte, il *Tender Offer Memorandum*, il presente comunicato o qualsiasi altro documento o materiale relativo alle Offerte non sono stati né saranno sottoposti ad autorizzazione o approvazione da parte della Commissione Nazionale per le Società e la Borsa ("**CONSOB**").

Le Offerte sono promosse nella Repubblica Italiana quali offerte esenti ai sensi dell'art. 101-bis, comma 3-bis del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, e successive modifiche (il "**Testo Unico della Finanza**") e dell'art. 35-bis, commi 4 e 7, del Regolamento CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, (il "**Regolamento Emittenti**").

I portatori dei Titoli o i titolari effettivi delle Titoli possono portare in adesione i propri Titoli ai sensi delle Offerte per il tramite di soggetti autorizzati (quali società di investimento, banche o intermediari finanziari autorizzati allo svolgimento dell'attività in Italia a norma del Testo Unico della Finanza, del Regolamento CONSOB n. 16190 del 29 ottobre 2007, come di volta in volta modificato, e del D.Lgs. 1° settembre 1993, n. 385, come modificato) e in osservanza delle leggi e normative vigenti o dei requisiti imposti dalla CONSOB o da altra autorità italiana.

Ciascun intermediario deve attenersi alle leggi e alle normative vigenti in materia di obblighi di informativa ai clienti in relazione ai Titoli o alle Offerte.

### **Informazioni Generali**

Né il presente comunicato, né il *Tender Offer Memorandum* né la trasmissione degli stessi in formato elettronico costituiscono offerta di acquisto o sollecitazione di un'offerta di vendita dei Titoli (e le offerte di Titoli per l'acquisto da parte dei portatori dei Titoli ai sensi delle Offerte saranno rifiutate) in tutte le circostanze in cui tale offerta o sollecitazione risulti illegittima. Nelle giurisdizioni in cui la legislazione sui valori mobiliari, la disciplina a tutela degli investitori o altre norme prevedano che l'Offerta sia presentata da un intermediario o un operatore abilitato e da un *Dealer Manager* o le relative affiliate risultino essere intermediari o operatori abilitati in tale giurisdizione, l'Offerta si intenderà effettuata in tale giurisdizione da un *Dealer Manager* o da tale affiliata, a seconda dei casi, per conto dell'Emittente.

In aggiunta alle dichiarazioni di cui sopra relative agli Stati Uniti, si considererà che ciascun portatore dei Titoli che partecipi in un'Offerta abbia effettuato talune dichiarazioni come indicate nella sezione "*Procedures for Participating in the Offers*" e talune dichiarazioni in relazione ad altre giurisdizioni sopra individuate e in linea generale indicate nella sezione "*Procedures for Participating in the Offers*". Qualsiasi offerta dei Titoli ai sensi delle Offerte proveniente da un portatore dei Titoli non in grado di rendere tali dichiarazioni non verrà accettata.

L'Emittente, i *Dealer Managers* e il Tender Agent si riservano il diritto, a loro esclusiva e assoluta discrezione, di accertare, in relazione a qualsiasi offerta di Titoli ai sensi di un'Offerta, se ciascuna di tali dichiarazioni effettuata da un portatore dei Titoli sia corretta e, se tale accertamento è intrapreso e l'Emittente, come risultato, determina (per qualsiasi ragione) che tale dichiarazione non sia corretta, la suddetta offerta o richiesta potrebbe essere rifiutata.

Fine Comunicato n.0131-69

Numero di Pagine: 11