

Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0902-1-2017	Data/Ora Ricezione 12 Gennaio 2017 07:45:18	MTA
---	---	-----

Societa' : PRYSMIAN

Identificativo : 83828

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : PRYSMIANN04 - Bifulco

Tipologia : IROS 06

Data/Ora Ricezione : 12 Gennaio 2017 07:45:18

Data/Ora Inizio : 12 Gennaio 2017 08:00:19

Diffusione presunta

Oggetto : Prysmian S.p.A.: avvio del collocamento di un prestito obbligazionario equity linked

Testo del comunicato

Vedi allegato.

IL PRESENTE COMUNICATO (E LE INFORMAZIONI IVI CONTENUTE) NON POTRÀ ESSERE PUBBLICATO O DISTRIBUITO, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, CANADA, AUSTRALIA, SUD AFRICA O GIAPPONE O AI SOGGETTI IVI RESIDENTI O IN QUALSIASI ALTRO PAESE NEL QUALE L'OFFERTA O LA VENDITA SAREBBERO VIETATE IN CONFORMITÀ ALLE LEGGI APPLICABILI.

NOT FOR PUBLICATION OR RELEASE, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES OF AMERICA, AUSTRALIA, CANADA, SOUTH AFRICA OR JAPAN OR TO RESIDENTS THEREOF OR IN OTHER COUNTRIES WHERE SUCH DISTRIBUTION OR ANY OFFER OR SALE ARE FORBIDDEN UNDER APPLICABLE LAWS.

COMUNICATO STAMPA

AVVIO DEL COLLOCAMENTO DI UN PRESTITO OBBLIGAZIONARIO *EQUITY LINKED* DI EURO 400 MILIONI (AUMENTABILI FINO A EURO 500 MILIONI) PER FINANZIARE EVENTUALI OPPORTUNITÀ DI CRESCITA ESTERNA, L'ACQUISTO DI AZIONI PROPRIE NONCHÉ L'ATTIVITÀ D'IMPRESA

Milano, 12 gennaio 2017. **Prysmian S.p.A.** ("**Prysmian**" o la "**Società**") annuncia il lancio di un'offerta di un prestito obbligazionario c.d. *equity linked* (l'"**Offerta**") per un importo nominale di Euro 400 milioni (le "**Obbligazioni**"). La Società potrà, a sua esclusiva discrezione, aumentare l'importo nominale dell'Offerta fino ad Euro 500 milioni tramite l'esercizio di un'opzione di aumento fino a Euro 100 milioni al momento del *pricing* dell'operazione. Le Obbligazioni avranno una durata di cinque anni e un valore nominale unitario pari ad almeno Euro 100.000,00 cadauna.

Le Obbligazioni saranno convertibili in azioni ordinarie della Società, subordinatamente all'approvazione, da parte dell'assemblea straordinaria della Società da tenersi entro il 30 giugno 2017 (la "**Long-stop Date**"), di un aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del codice civile, da riservare esclusivamente al servizio della conversione delle Obbligazioni (l'"**Aumento di Capitale**"). Successivamente a tale approvazione, la Società invierà un'apposita comunicazione (*notice*) agli obbligazionisti (la c.d. "**Physical Settlement Notice**"). Ai sensi del regolamento delle Obbligazioni, e a seguito della data indicata nella *Physical Settlement Notice*, la Società soddisferà l'esercizio dei diritti di conversione mediante consegna di azioni ordinarie Prysmian rivenienti dall'Aumento di Capitale ovvero, a propria scelta, con azioni proprie presenti nel portafoglio della Società.

Nel caso di mancata approvazione dell'Aumento di Capitale entro la Long-stop Date, la Società potrà, entro un limitato periodo di tempo (e comunque non successivo a dieci giorni di borsa decorrenti dalla Long-stop Date), inviare una comunicazione (*notice*) agli obbligazionisti (la c.d. "**Shareholder Event Notice**") e procedere al rimborso anticipato integrale delle Obbligazioni con pagamento (oltre agli eventuali interessi maturati) di un premio in denaro calcolato con le modalità precisate nel regolamento delle Obbligazioni.

Qualora invece, successivamente alla mancata approvazione dell'Aumento di Capitale, la Società non abbia emesso la *Shareholder Event Notice* entro il termine stabilito nel regolamento delle Obbligazioni (ed in certe limitate circostanze anche prima di tale data), ciascun obbligazionista potrà nei termini stabiliti dal regolamento delle Obbligazioni, richiedere il rimborso anticipato in contanti delle proprie Obbligazioni. In tale circostanza, la Società corrisponderà un importo in denaro pari al valore di mercato (determinato secondo quanto previsto dal regolamento delle Obbligazioni) del numero di azioni ordinarie Prysmian a cui il portatore delle Obbligazioni avrebbe avuto diritto se avesse potuto esercitare il proprio diritto di conversione delle Obbligazioni in azioni ordinarie.

Il prezzo di conversione iniziale delle Obbligazioni sarà fissato mediante applicazione di un premio compreso tra il 37.50% ed il 45% oltre il prezzo medio ponderato delle azioni ordinarie della Società rilevato sul Mercato Telematico Azionario tra l'avvio e la conclusione del processo di raccolta ordini (*bookbuilding*).

Le Obbligazioni si doteranno di una cedola compresa tra lo 0% ed il 0.125% annuo pagabile semestralmente in via posticipata e saranno commercializzate ad un prezzo di emissione pari al 100% del loro valore nominale. Salvo in caso di rimborso anticipato, conversione o riacquisto e cancellazione, le Obbligazioni saranno rimborsate al loro valore nominale intorno al 17 gennaio 2022.

La Società avrà la possibilità di esercitare un'opzione di tipo *call* su tutte (e non solamente su parte) le Obbligazioni in circolazione al loro valore nominale (oltre agli eventuali interessi maturati ma non corrisposti) a partire dal 1 febbraio 2020, se il valore delle Azioni dovesse superare il 130% del prezzo di conversione per un determinato periodo di tempo.

L'Offerta è rivolta esclusivamente a investitori qualificati sul mercato italiano e internazionale, con esclusione di Stati Uniti d'America, Australia, Canada, Giappone, Sud Africa o in qualsiasi altro Paese nel quale l'offerta o la vendita delle Obbligazioni siano vietate ai sensi delle leggi applicabili o ai soggetti ivi residenti.

La Società darà comunicazione, in base alla chiusura del *bookbuilding*, dei termini finali dell'operazione annunciata non appena disponibili.

La Società intende ad esito positivo del collocamento e dunque dell'emissione delle obbligazioni richiedere l'ammissione alla quotazione delle Obbligazioni su un mercato regolamentato o su un sistema multilaterale di negoziazione riconosciuto a livello internazionale, entro il 30 giugno 2017.

I proventi netti dell'emissione saranno utilizzati per (i) perseguire eventuali opportunità di crescita esterna della Società; (ii) finanziare, in linea con l'autorizzazione assembleare per l'acquisto di azioni proprie, il riacquisto di azioni della Società che saranno utilizzate a servizio delle eventuali richieste di conversione e/o quale corrispettivo per finanziare la strategia di crescita della Società (iii) per il perseguimento dell'oggetto sociale della Società.

In linea con la prassi di mercato, Prysmian, ad esito positivo del collocamento e dunque dell'emissione delle obbligazioni, sarà soggetta a vincoli di *lock-up*, con riferimento a offerte di azioni Prysmian e di strumenti finanziari *equity linked* e alla stipula di determinati derivati relativi a tali azioni (salve alcune limitate eccezioni), per un periodo di 90 giorni.

Il Consiglio di Amministrazione si riunirà nel pomeriggio di oggi per valutare i risultati dell'offerta. Inoltre, il Consiglio di Amministrazione valuterà il lancio di un programma di acquisto di azioni proprie.

BNP PARIBAS, HSBC, J.P. Morgan Securities plc, Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. e UBS Limited sono i *Joint Global Coordinators* e *Joint Bookrunners* del collocamento (i "**Joint Global Coordinators**" e "**Joint Bookrunners**").

* * *

Il presente comunicato ha validità soltanto informativa e non costituisce, né è parte di, un'Offerta di vendita al pubblico di prodotti finanziari né una sollecitazione all'investimento in tali prodotti. La distribuzione del presente comunicato e le informazioni sull'offerta e la vendita degli strumenti finanziari in esso descritti è soggetta a restrizioni di legge in alcune giurisdizioni. I soggetti che leggono il presente comunicato sono tenuti ad informarsi e osservare tali restrizioni.

La documentazione relativa all'offerta delle Obbligazioni non sarà sottoposta all'approvazione di CONSOB ai sensi della normativa applicabile e, pertanto, le Obbligazioni non potranno essere offerte, vendute o distribuite al pubblico nel territorio della Repubblica Italiana tranne che a investitori qualificati, come definiti dall'articolo 100 del Decreto Legislativo n. 58 del 24 Febbraio 1998, come successivamente modificato (**Testo Unico della Finanza**) e dall'articolo 34-ter, comma 1(b) del Regolamento CONSOB n. 11971 del 14 Maggio 1999, come successivamente modificato (**Regolamento CONSOB**).

Questo comunicato è diretto solo ai seguenti soggetti nel Regno Unito: investitori professionali, come definiti nell'articolo 19(5) del Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (**Order**), *high net worth individuals* e altri soggetti ai quali questo comunicato può essere trasmesso, ai sensi delle leggi vigenti, che rientrano nelle previsioni dell'articolo 49(2) da (a) a (d) contenuti nell'Order. I soggetti residenti nel Regno Unito che non rientrano in una delle categorie descritte nel paragrafo precedente non possono prendere parte all'Offerta descritta nel presente comunicato e pertanto non devono prendere decisioni di investimento basandosi sulle informazioni contenute nel presente comunicato.

Il presente comunicato non deve essere distribuito, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America (come definiti dalla Regulation S contenuta nello US Securities Act del 1933 e successive modifiche (**Regulation S**)). Gli strumenti finanziari non sono stati, e non saranno, oggetto di registrazione, ai sensi dello U.S. Securities Act del 1933 (**Securities Act**), come successivamente modificato, e non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti d'America in mancanza di registrazione o di un'apposita esenzione dalla registrazione ai sensi dello Securities Act e delle leggi statali applicabili. Questo comunicato non costituisce un'offerta di vendita di strumenti finanziari o una sollecitazione all'investimento, né vi sarà alcuna vendita delle Obbligazioni in stati appartenenti agli Stati Uniti d'America dove tale vendita, offerta o sollecitazione fosse illegale.

Le Obbligazioni sono offerte solo ad investitori qualificati (**Investitori Qualificati**) come definiti dalla Direttiva 2003/71/EC, come successivamente modificata dalla Direttiva 2010/73/EU (**Direttiva Prospetto**), ed in accordo con le rispettive leggi di ciascuno dei Paesi in cui le Obbligazioni verranno offerte.

Si assume sin d'ora che qualora l'offerta delle Obbligazioni sia rivolta a un investitore in qualità di intermediario finanziario, come definito ai sensi dell'articolo 3(2) della Direttiva Prospetto, tale investitore abbia dichiarato e accettato di non acquistare le Obbligazioni in nome e per conto di soggetti all'interno dello Spazio Economico Europeo diversi dagli Investitori Qualificati, ovvero di soggetti nel Regno Unito o in altri Stati membri (nei quali sia in vigore una normativa analoga) nei confronti dei quali l'investitore medesimo abbia il potere di assumere decisioni in maniera totalmente discrezionale, nonché di non acquistare le Obbligazioni allo scopo di offrirli o rivenderli all'interno dello Spazio Economico Europeo, ove detta circostanza richieda la pubblicazione, da parte della Società, dei Joint Global Coordinators e Joint Bookrunners o di qualsiasi altro *manager*, di un prospetto ai sensi dell'articolo 3 della Direttiva Prospetto.

Prysmian Group

Prysmian Group è leader mondiale nel settore dei cavi e sistemi per energia e telecomunicazioni. Con oltre 140 anni di esperienza, un fatturato di circa 7.5 miliardi di Euro nel 2015, oltre 19.000 dipendenti in 50 Paesi e 88 impianti produttivi, il Gruppo vanta una solida presenza nei mercati tecnologicamente avanzati e offre la più ampia gamma di prodotti, servizi, tecnologie e know-how. Nel settore dell'energia, Prysmian Group opera nel business dei cavi e sistemi terrestri e sottomarini per la trasmissione e distribuzione di energia, cavi speciali per applicazioni in diversi settori industriali e cavi di media e bassa tensione per le costruzioni edili e le infrastrutture. Nelle telecomunicazioni, il Gruppo produce cavi e accessori per la trasmissione di voce, video e dati, con un'offerta comprensiva di fibra ottica, cavi ottici e in rame e sistemi di connettività. Quotato alla Borsa Italiana nell'indice FTSE MIB, il Gruppo Prysmian è una public company, società con azionariato diffuso.

Media Relations

Lorenzo Caruso
Corporate and Business Communications Director
Ph. 0039 02 6449.1
lorenzo.caruso@prysmiangroup.com

Investor Relations

Cristina Bifulco
Investor Relations Director
Ph. 0039 02 6449.1
mariacristina.bifulco@prysmiangroup.com

Fine Comunicato n.0902-1

Numero di Pagine: 6