

<p>Informazione Regolamentata n. 1928-103-2023</p>	<p>Data/Ora Inizio Diffusione 17 Novembre 2023 10:28:42</p>	<p>Euronext Milan</p>
--	---	-----------------------

Societa' : BANCO BPM

Identificativo : 183506

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : BANCOBPMN03 - Marconi

Tipologia : 2.2

Data/Ora Ricezione : 17 Novembre 2023 10:28:41

Data/Ora Inizio
Diffusione : 17 Novembre 2023 10:28:42

Oggetto : BANCO BPM ANNUNCIA UNA OFFERTA
DI RIACQUISTO DI PROPRIE
OBBLIGAZIONI PERPETUE E
L'EMISSIONE DI NUOVE OBBLIGAZIONI
ADDITIONAL TIER 1 IN EURO

Testo del comunicato

Vedi allegato.

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN THE UNITED STATES, ITS TERRITORIES AND POSSESSIONS (INCLUDING PUERTO RICO, THE U.S. VIRGIN ISLANDS, GUAM, AMERICAN SAMOA, WAKE ISLAND AND THE NORTHERN MARIANA ISLANDS, ANY STATE OF THE UNITED STATES AND THE DISTRICT OF COLUMBIA) OR TO ANY U.S. PERSON OR IN OR INTO ANY OTHER JURISDICTION WHERE IT IS UNLAWFUL TO RELEASE, PUBLISH OR DISTRIBUTE THIS DOCUMENT



COMUNICATO STAMPA

BANCO BPM ANNUNCIA UNA OFFERTA DI RIACQUISTO DI PROPRIE OBBLIGAZIONI PERPETUE E L'EMISSIONE DI NUOVE OBBLIGAZIONI *ADDITIONAL TIER 1* DENOMINATE IN EURO

Milano, 17 Novembre 2023 – Banco BPM S.p.A. (“**Banco BPM**” o l’ “**Offerente**”) ha annunciato in data odierna una offerta di riacquisto per cassa (l’ “**Offerta**”) di tutto o parte del proprio prestito obbligazionario perpetuo “€300.000.000 8,750% *Additional Tier 1 Notes*” (ISIN n. XS1984319316, i “**Titoli Esistenti**”) con un importo nominale complessivo in circolazione di € 300.000.000 e il lancio di una nuova emissione di un titolo obbligazionario perpetuo di tipo *Additional Tier 1* a tasso fisso *reset* per un importo nominale pari a € 300.000.000.

L’Offerta, che viene effettuata contemporaneamente all’emissione dei Nuovi Titoli (*New Notes Offering*), è in linea con la gestione proattiva da parte dell’Offerente del proprio capitale. In aggiunta, l’Offerta offre liquidità agli investitori che aderiranno e al contempo dà ai medesimi investitori l’opportunità di reinvestire i fondi nei Nuovi Titoli.

PANORAMICA DELL’OFFERTA

Banco BPM ha annunciato, in data odierna, l’invito ai portatori dei Titoli Esistenti ad offrire in vendita per cassa a Banco BPM tutti o parte dei propri Titoli Esistenti. L’Offerta è soggetta ai termini e alle condizioni, nonché alle restrizioni di offerta e distribuzione, previsti nel *tender offer memorandum* datato 17 Novembre 2023 (il “**Tender Offer Memorandum**”). L’importo nominale aggregato di Titoli Esistenti accettato per l’acquisto è di seguito definito come l’ “**Ammontare Accettato**”. L’Offerta non è subordinata all’adesione di un quantitativo minimo di ammontare nominale dei Titoli Esistenti.

L’Offerta terminerà alle ore 17.00 (CET) del 24 Novembre 2023 (la “**Scadenza dell’Offerta**”). I termini e le condizioni dell’Offerta sono contenuti nel Tender Offer Memorandum, copie del quale sono disponibili presso il Tender Agent il cui recapito è sotto riportato. I termini in maiuscolo utilizzati nel presente comunicato ma non definiti hanno il medesimo significato ad essi attribuito nel Tender Offer Memorandum.

Dettagli dei Titoli Esistenti e riepilogo dell’Offerta

Descrizione dei Titoli Esistenti	ISIN	Scadenza	Prima Data Call	Tasso di Interesse sino alla Prima Data Call	Ammontare in linea capitale in circolazione	Prezzo di Acquisto	Ammontare di Titoli Esistenti soggetti all’Offerta
€300.000.000 8,750% <i>Additional Tier 1 Notes</i>	XS1984319316	Perpetuo	18 giugno 2024	8,750%	€300.000.000	102,00%	Tutto o parte

Banco BPM ha presentato un'istanza alla Banca Centrale Europea al fine di ottenere l'autorizzazione per il riacquisto da parte dell'Offerente dei Titoli Esistenti nell'ambito dell'Offerta e ha ottenuto tale autorizzazione.

Di seguito sono riportati in modo sintetico i dettagli dell'Offerta.

Offerta dei Nuovi Titoli (*New Notes Offering*) e la Condizione di Nuova Emissione (*New Issue Condition*)

In data odierna, l'Offerente ha annunciato la propria intenzione di emettere titoli perpetui *Additional Tier 1* a tasso fisso *reset* denominati in Euro, per un ammontare nominale complessivo pari a € 300.000.000 (i "**Nuovi Titoli**") da offrire, a condizioni di mercato, ad investitori qualificati (inclusi i Portatori di Titoli Esistenti i quali potrebbero ricevere i Nuovi Titoli con priorità nell'assegnazione come sotto descritto – si veda il paragrafo sotto "*Assegnazione dei Nuovi Titoli*") (l' "**Offerta dei Nuovi Titoli**").

I Nuovi Titoli saranno quotati presso la *Luxembourg Stock Exchange*, ammessi alla negoziazione sul mercato Euro MTF della Borsa del Lussemburgo e saranno valutati dalle agenzie di rating.

In particolare, il riacquisto da parte dell'Offerente dei Titoli Esistenti nel contesto dell'Offerta è condizionato – senza limitazioni - alla fissazione del prezzo e al completamento e buon esito (ad insindacabile giudizio dell'Offerente) dell'Offerta dei Nuovi Titoli (prevista dopo l'inizio del Periodo di Offerta e in ogni caso non oltre la Data di Regolamento, con la determinazione del prezzo e l'assegnazione dell'Offerta dei Nuovi Titoli prevista prima della Scadenza dell'Offerta) (la "**Condizione di Nuova Emissione**"). L'Offerente, a propria discrezionalità, può rinunciare alla Condizione di Nuova Emissione.

Assegnazione dei Nuovi Titoli

L'Offerente, in relazione all'assegnazione dei Nuovi Titoli, prenderà in considerazione, tra gli altri fattori, il fatto che l'investitore che richiede l'assegnazione dei Nuovi Titoli abbia o meno - prima della fissazione del prezzo e dell'assegnazione dei Nuovi Titoli (che si prevede prima della Scadenza dell'Offerta) validamente portato in adesione ovvero indicato a un *Dealer Manager* la propria intenzione di portare in adesione all'Offerta i propri Titoli Esistenti. Pertanto, un Portatore che intenda sottoscrivere Nuovi Titoli oltre a portare in adesione i Titoli Esistenti ai sensi dell'Offerta potrà, ad esclusiva discrezionalità dell'Offerente, ricevere con priorità l'assegnazione dei Nuovi Titoli subordinatamente al rispetto dei termini indicati nel *Tender Offer Memorandum*, al soddisfacimento della Condizione di Nuova Emissione ed alla richiesta del suddetto Portatore di sottoscrizione dei Nuovi Titoli a un *Dealer Manager* (in qualità di *Joint Bookrunner* per l'emissione dei Nuovi Titoli) in conformità con le procedure standard per nuove emissioni di tale *Joint Bookrunner*.

L'ammontare complessivo in linea capitale dei Nuovi Titoli per i quali un Portatore potrebbe ricevere priorità nell'assegnazione può essere pari a un importo (determinato a esclusiva discrezionalità dell'Offerente) non eccedente l'importo nominale aggregato dei Titoli Esistenti validamente portati in adesione all'Offerta da tale Portatore e accettati per l'acquisto da parte dell'Offerente, ovvero l'importo nominale dei Titoli Esistenti per i quali il Portatore ha indicato la propria intenzione di portare in adesione all'Offerta. Tuttavia, l'Offerente non è obbligato ad assegnare i Nuovi Titoli a un Portatore che abbia validamente offerto i propri Titoli Esistenti ai sensi del, ovvero manifestato la propria intenzione di aderire all'Offerta, e se i Nuovi Titoli sono assegnati a un Portatore nell'ambito dell'Offerta dei Nuovi Titoli, il relativo ammontare in linea capitale potrebbe essere

inferiore (o superiore) all'importo nominale aggregato dei Titoli Esistenti portati in adesione dal Portatore nell'ambito dell'Offerta e accettati per l'acquisto dall'Offerente. Qualsiasi assegnazione prioritaria terrà anche in considerazione (tra gli altri fattori) il taglio dei Nuovi Titoli, con denominazione minima pari a € 200.000 e multipli interi di € 1.000.

Si prospetta che la determinazione del prezzo dei Nuovi Titoli e la loro assegnazione avverrà prima della scadenza dell'Offerta e, pertanto, si consiglia ai Portatori che desiderano sottoscrivere i Nuovi Titoli, oltre a portare in adesione i Titoli Esistenti per l'acquisto nell'ambito dell'Offerta, di contattare un *Dealer Manager*, ognuno dei quali agisce anche in qualità di *Joint Bookrunner*, il prima possibile dopo l'inizio del Periodo di Offerta e prima della determinazione del prezzo e dell'assegnazione dei Nuovi Titoli al fine di richiedere la priorità nell'assegnazione dei Nuovi Titoli.

Per contattare un Dealer Manager, i Portatori dovranno usare i contatti forniti sotto o nell'ultima pagina del Tender Offer Memorandum.

Corrispettivo del Prezzo di Acquisto e Ammontare degli Interessi Maturati

Ciascun Portatore che offrirà validamente i propri Titoli Esistenti per l'acquisto ai sensi dell'Offerta e la cui offerta verrà accettata dall'Offerente riceverà alla Data di Regolamento, ai sensi dei termini e delle condizioni dell'Offerta, un corrispettivo in contanti pari al prodotto di: (a) l'importo nominale aggregato dei Titoli Esistenti portati in adesione all'Offerta del Portatore e accettati per l'acquisto dall'Offerente, e (b) il Prezzo di Acquisto indicato nella tabella di cui sopra (tale prodotto arrotondato a € 0,01 con € 0,005 con arrotondamento per eccesso) (il "**Corrispettivo del Prezzo di Acquisto**").

Alla Data di Regolamento, in aggiunta al Corrispettivo del Prezzo di Acquisto, l'Offerente pagherà inoltre (o farà sì che sia pagato) ai Portatori i cui Titoli Esistenti sono stati portati in adesione e accettati per l'acquisto, un importo in contanti (arrotondato al più vicino € 0,01 con € 0,005 arrotondato per eccesso) pari all'importo degli interessi maturati, per il periodo intercorso dalla Data di Pagamento degli Interessi immediatamente precedente alla Data di Regolamento (inclusa) sino alla Data di Regolamento (esclusa), calcolato ai sensi del Regolamento dei Titoli Esistenti (l' "**Ammontare degli Interessi Maturati**").

Electronic Offer Instructions

Al fine di portare in adesione i propri Titoli Esistenti per l'acquisto da parte dell'Offerente ai sensi dell'Offerta, ciascun Portatore deve consegnare o fare in modo che venga consegnato per suo conto, tramite il relativo *Clearing System* e in conformità con i requisiti di tale *Clearing System*, una valida *Electronic Offer Instruction* al *Tender Agent* entro la Scadenza dell'Offerta. Ciascuna *Electronic Offer Instruction* dovrà specificare, tra le altre cose, il numero del deposito titoli al *Clearing System* dove i Titoli Esistenti sono detenuti e l'ammontare nominale aggregato dei Titoli Esistenti da portare in adesione per l'acquisto da parte dell'Offerente.

Si veda la sezione "*Procedures for Participating in the Offer – Electronic Offer Instructions*" nel *Tender Offer Memorandum*.

Le *Electronic Offer Instruction* saranno irrevocabili e non potranno essere ritirate, salvi i limitati casi di revoca previsti nel *Tender Offer Memorandum*, nella sezione "*Amendment, Termination and Revocation – Revocation Rights*".

Calendario atteso per l'Offerta

Eventi	Date e Orari previsti
--------	-----------------------

(Tutte le tempistiche sono riportate al CET)

Inizio del Periodo di Offerta

Copie del *Tender Offer Memorandum* sono rese disponibili ai Portatori dei Titoli Esistenti da parte del *Tender Agent*. 17 Novembre 2023

L'annuncio dell'intenzione dell'Offerente a emettere i Nuovi Titoli, soggetto alle condizioni di mercato.

Scadenza dell'Offerta

Termine ultimo per la ricezione delle *Electronic Offer Instruction* affinché i Portatori possano partecipare all'Offerta. 17.00 (CET) del 24 Novembre 2023

Fine del Periodo di Offerta.

Annuncio dei Risultati finali dell'Offerta

Annuncio da parte dell'Offerente (soggetto al soddisfacimento o deroga della Condizione della Nuova Emissione) dell'Ammontare Accettato. Non appena ragionevolmente possibile il giorno successivo alla Scadenza dell'Offerta

Data di Regolamento

Soggetta al soddisfacimento o deroga della Condizione della Nuova Emissione, pagamento del Corrispettivo del Prezzo di Acquisto e degli Interessi Maturati per i Titoli Esistenti offerti in vendita dal Portatore e accettati per l'acquisto dall'Offerente. Attesa per il 29 Novembre 2023.

Le date e gli orari di cui sopra sono soggette al diritto dell'Offerente di prorogare, riaprire, modificare, ritirare e/o terminare l'Offerta (secondo la legge applicabile e in base a quanto previsto nel *Tender Offer Memorandum* nella sezione "*Amendment, Termination and Revocation – Revocation Rights*"). Si consiglia ai Portatori di accertare se la banca, il broker o il diverso Intermediario attraverso cui essi detengono gli strumenti necessitano di ricevere le istruzioni da parte del Portatore in anticipo rispetto al termine sopra indicato, al fine di consentire al medesimo Portatore di partecipare o (nei limitati casi in cui sia consentita la revoca) revocare le istruzioni di adesione all'Offerta. **Le scadenze fissate da ciascun Clearing System per la presentazione delle Electronic Offer Instructions saranno anteriori alle scadenze sopra indicate.** Si veda la sezione "*Procedures for Participating in the Offer*" nel *Tender Offer Memorandum*.

Le comunicazioni relative all'Offerta saranno effettuate tramite (a) pubblicazione sul sito web della Borsa di Lussemburgo, e (b) consegna di avvisi attraverso i Clearing System per la comunicazione ai partecipanti diretti (*Direct Participants*) e potranno anche essere effettuate attraverso (c) un comunicato stampa ad un'agenzia di stampa (*Notifyng News Service*). Le suddette comunicazioni potranno essere reperite inoltre sulla *Insider Screen* di Reuters International.

Copie di tutti questi annunci, comunicati stampa e avvisi possono essere ottenute anche presso il *Tender Agent*. Possono verificarsi ritardi significativi quando gli avvisi vengono consegnati ai Clearing Systems e i Portatori sono pregati di contattare il *Tender Agent* per i relativi annunci nel corso dell'Offerta.

I Portatori sono invitati a leggere attentamente il *Tender Offer Memorandum* per tutti i dettagli e le informazioni sulle procedure per partecipare all'Offerta.

Morgan Stanley & Co. International plc (lo “**Structuring Adviser**”), Banca Akros S.p.A. (parte correlata dell'Offerente¹), Barclays Bank Ireland PLC, Citigroup Global Markets Europe AG, Crédit Agricole Corporate and Investment Bank and Goldman Sachs International (unitamente allo Structuring Adviser, i “**Dealer Managers**” e, ciascuno di essi, un “**Dealer Manager**”) agiscono in qualità di Dealer Managers dell'Offerta. Kroll Issuer Services Limited, il quale agisce come *Tender Agent* in relazione all'Offerta.

TENDER AGENT

Kroll Issuer Services Limited
 The Shard
 32 London Bridge Street
 London SE1 9SG
 United Kingdom
 Tel: +44 20 7704 0880
 Attention: Alessandro Zorza
 Email: bancobpm@is.kroll.com
 Offer Website: <https://deals.is.kroll.com/bpm>

STRUCTURING ADVISER E DEALER MANAGER

Morgan Stanley & Co. International plc
 25 Cabot Square
 London E14 4QA
 United Kingdom
 Tel: +44 2076775040
 Attention: Global Debt Advisory Group
 Email: debt_advisory@morganstanley.com

DEALER MANAGERS

Banca Akros S.p.A.
 Viale Eginardo, 29
 20149 Milan
 Italy
 Telephone: +39 02 43445203
 Email: dcm@bancaakros.it
 Attention: Debt Capital Markets

Barclays Bank Ireland PLC
 One Molesworth Street
 Dublin 2
 D02 RF29
 Ireland
 Email: eu.lm@barclays.com
 Attention: Liability Management Group

¹ L'operazione in argomento si configura come operazione con parti correlate ai sensi del Regolamento Consob n. 17221 del 12 marzo 2010 e successive modifiche (il “Regolamento OPC Consob”) e della relativa normativa aziendale adottata dalla Banca (la “Procedura Banco BPM”, disponibile sul sito internet www.bancobpm.it, sezione Corporate Governance, Documenti societari) e si qualifica in particolare come operazione “di importo esiguo”, potendo quindi beneficiare delle esclusioni previste dal Regolamento OPC Consob e dalla Proceduta Banco BPM.

Citigroup Global Markets Europe AG

Reuterweg 16
60323 Frankfurt am Main
Germany
Telephone: +44 20 7986 8969
Email: liabilitymanagement.europe@citi.com
Attention: Liability Management Group

Crédit Agricole Corporate and Investment Bank

Place des Etats-Unis 12, CS 70052
92547 Montrouge Cedex
France
Telephone: +44 207 214 5553
Email: liability.management@ca-cib.com
Attention: Liability Management

Goldman Sachs International

Plumtree Court
25 Shoe Lane
London
EC4A 4AU
Telephone: +44 (0)207 7744 836
Email: liabilitymanagement.eu@gs.com
Attention: Liability Management Group

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 all'Offerta. L'investitore che abbia qualsiasi dubbio in merito al contenuto del presente comunicato o del *Tender Offer Memorandum* o in relazione alle azioni da intraprendere o in relazione all'impatto dell'Offerta, è invitato a ottenere proprie consulenze finanziarie, contabili e legali, anche in merito a qualsiasi conseguenza fiscale, immediatamente presso il proprio *stock broker*, *bank manager*, legale, contabile o altri consulenti finanziari, fiscali o legali indipendenti. Ciascuna persona fisica o giuridica i cui i Titoli Esistenti siano detenuti attraverso un intermediario finanziario, un *dealer*, una banca, un custode, un *trust* o un *nominee* deve contattare tale soggetto se intende offrire i Titoli Esistenti in vendita ai sensi dell'Offerta. Né i *Dealer Managers*, né il *Tender Agent*, né l'Offerente o qualsiasi altra società del Gruppo o nessuno dei suoi rispettivi amministratori, funzionari, dipendenti, agenti o affiliati hanno espresso alcuna raccomandazione in merito all'offerta in vendita dei Titoli Esistenti da parte dei Portatori ai sensi dell'Offerta.

Qualsiasi decisione di investimento relativa all'acquisto dei Nuovi Titoli dovrebbe essere effettuata esclusivamente sulla base delle informazioni contenute nel prospetto preliminare datato 17 novembre 2023 (il "Prospetto Preliminare") e il prospetto finale preparato in connessione all'emissione e alla quotazione dei Nuovi Titoli (il "Prospetto Finale"), il quale includerà le condizioni definitive dei Nuovi Titoli. Nel rispetto della normativa applicabile, il Prospetto Preliminare e il Prospetto Finale saranno disponibili su richiesta dai Joint Bookrunners dell'emissione dei Nuovi Titoli. Copia del Prospetto Finale sarà disponibile, alla pubblicazione, sul sito internet della Borsa di Lussemburgo (www.luxse.com).

DISCLAIMER This announcement must be read in conjunction with the Tender Offer Memorandum. This announcement and the Tender Offer Memorandum contain important information which should be read carefully before any decision is made with respect to the Offer. If you are in any doubt as to the contents of this announcement or the Tender Offer Memorandum or the action you should take or you are unsure of the impact of the Offer, you are recommended to seek your own financial, accounting and legal advice, including as to any tax consequences, immediately from your stockbroker, bank manager, solicitor, accountant or other independent financial, tax or legal adviser. Any individual or company whose Existing Notes are held on its behalf by a broker, dealer, bank, custodian, trust company or other nominee must contact such entity if it wishes to tender its Existing Notes pursuant to the Offer. The Dealer Managers, the Tender Agent, the Offeror or any other Group company or any of their respective directors, officers, employees, agents or affiliates make no recommendation as to whether Holders should tender their Existing Notes for purchase pursuant to the Offer.

Any investment decision to purchase any New Notes should be made solely on the basis of the information contained in the preliminary base prospectus dated 17 November 2023 (the "Preliminary Prospectus") and the final prospectus to be prepared in connection with the issue and listing of the New Notes (the "Final Prospectus") which will include the final terms of the New Notes. Subject to compliance with all applicable securities laws and regulations, the Preliminary Prospectus and the Final Prospectus will be available from the Joint Bookrunners of the issue of the New Notes on request. Copy of the Final Prospectus will, upon publication, be available on the Luxembourg Stock Exchange's website at www.luxse.com.

RESTRIZIONI ALL'OFFERTA E ALLA DISTRIBUZIONE

Il presente comunicato, come il *Tender Offer Memorandum*, non costituiscono un invito a partecipare all'Offerta in alcuna giurisdizione in cui, o a qualsiasi persona a cui o da cui, tale invito sia contrario alla legge, ovvero la partecipazione all'Offerta sia contraria alla disciplina applicabile in materia di titoli. La distribuzione del *Tender Offer Memorandum* in alcune giurisdizioni può essere limitata dalla legge. L'Offerente, i *Dealer*

Managers e il *Tender Agent* richiedono ai soggetti in possesso del *Tender Offer Memorandum* di informarsi in merito a tali limitazioni e osservarle.

In nessuna giurisdizione è stata o sarà intrapresa alcuna azione in relazione ai Nuovi Titoli che consenta un'offerta pubblica di titoli e il taglio minimo dei Nuovi Titoli sarà di € 200.000 e multipli di €1.000.

OFFER AND DISTRIBUTION RESTRICTIONS

Neither this press release nor the Tender Offer Memorandum constitute an invitation to participate in the Offer in any jurisdiction in which, or to any person to or from whom, it is unlawful to make such invitation or for there to be such participation under applicable securities laws. The distribution of the Tender Offer Memorandum in certain jurisdictions may be restricted by law. Persons into whose possession the Tender Offer Memorandum comes are required by each of the Offeror, the Dealer Managers and the Tender Agent to inform themselves about, and to observe, any such restrictions.

No action has been or will be taken in any jurisdiction in relation to the New Notes that would permit a public offering of securities and the minimum denomination of the New Notes will be €200,000 and integral multiples of €1,000.

Stati Uniti

L'Offerta non è, e non sarà, effettuata direttamente o indirettamente negli, o all'interno degli, ovvero tramite l'utilizzo di posta o di qualsiasi mezzo o strumento di commercio interstatale o estero o di qualsiasi sistema di una borsa valori nazionale degli, Stati Uniti o a qualsiasi *U.S. Person* (come definita nella *Regulation S dello United States Securities Act* del 1933, come modificato (ciascuna, una **U.S. Person**)). Questo include, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, la trasmissione via fax, via posta elettronica, via telex, via telefono, Internet e altre forme di comunicazione elettronica. I Titoli Esistenti non possono essere portati in adesione all'Offerta attraverso predetti usi, mezzi, strumenti o sistemi da o all'interno degli Stati Uniti o da persone situate o residenti negli Stati Uniti, così come definito nella *Regulation S dello United States Securities Act* del 1933, come modificato. Di conseguenza, copie del presente comunicato, 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 trasmesse, distribuite o inoltrate (ivi incluso e senza limitazioni, da custode, *nominee* o *trustee*) negli Stati Uniti o a persone situate o residenti negli Stati Uniti. Qualsiasi tentativo di offerta di vendita di Titoli Esistenti effettuato, direttamente o indirettamente, in violazione alle predette restrizioni sarà considerata non valida, e qualsiasi offerta di Titoli Esistenti effettuata da un soggetto situato o residente negli Stati Uniti, da una *U.S. Person*, da un qualsiasi soggetto che agisca per conto o a beneficio di una *U.S. Person*, o all'interno degli Stati Uniti, ovvero da qualsiasi agente, fiduciario o altro intermediario che agisca su base non discrezionale per un committente dando istruzioni dall'interno degli Stati Uniti, sarà considerata non valida e non sarà quindi accettata.

Il presente comunicato, come il *Tender Offer Memorandum*, non costituiscono una offerta di vendita di titoli sul territorio degli Stati Uniti o a una *U.S. Person*. Nessun titolo può essere offerto o venduto negli Stati Uniti se non in adempimento degli obblighi di registrazione ai sensi del *Securities Act*, ovvero in virtù di una esenzione da tali obblighi di registrazione. I Nuovi Titoli non sono stati e non saranno registrati ai sensi del *Securities Act* o ai sensi della normativa sui titoli di qualsiasi stato o altra giurisdizione degli Stati Uniti e non

possono essere offerti, venduti o consegnati, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti o a, o per conto o beneficio di, una *U.S. Person*.

Ciascun Portatore di Titoli Esistenti che partecipa all'Offerta dichiara di non trovarsi sul territorio degli Stati Uniti e di non partecipare all'Offerta dal territorio degli Stati Uniti, ovvero dichiara di agire su base non discrezionale per un committente situato al di fuori degli Stati Uniti che non sta dando istruzioni di partecipare all'Offerta dagli Stati Uniti e che non è una *U.S. Person*. Ai fini dei precedenti paragrafi e del presente paragrafo, per Stati Uniti si intendono gli Stati Uniti d'America, i loro territori e possedimenti (inclusi Porto Rico, le Isole Vergini Americane, Guam, America Samoa, Wake Island e le Isole Marianne Settentrionali), qualsiasi stato degli Stati Uniti d'America e il Distretto di Columbia.

United States

The Offer is not being made, and will not be made, directly or indirectly in or into, or by use of the mail of, or by any means or instrumentality of interstate or foreign commerce of, or of any facilities of a national securities exchange of, the United States or to any U.S. Person (as defined in Regulation S of the United States Securities Act of 1933, as amended (each a **U.S. Person**)). This includes, but is not limited to, facsimile transmission, electronic mail, telex, telephone, the internet and other forms of electronic communication. The Existing Notes may not be tendered in the Offer by any such use, means, instrumentality or facility from or within the United States or by persons located or resident in the United States, as defined in Regulation S of the United States Securities Act of 1933, as amended. Accordingly, copies of this announcement, the Tender Offer Memorandum and any other documents or materials relating to the Offer are not being, and must not be, directly or indirectly mailed or otherwise transmitted, distributed or forwarded (including, without limitation, by custodians, nominees or trustees) in or into the United States or to any persons located or resident in the United States. Any purported tender of Existing Notes resulting directly or indirectly from a violation of these restrictions will be invalid, and any purported tender of Existing Notes made by a person located or resident in the United States, a U.S. Person, by any person acting for the account or benefit of a U.S. Person, or from within the United States or from any agent, fiduciary or other intermediary acting on a non-discretionary basis for a principal giving instructions from within the United States will be invalid and will not be accepted.

Neither this press release nor the Tender Offer Memorandum constitute an offer of securities for sale in the United States or to U.S. Persons. Notes may not be offered or sold in the United States absent registration under, or an exemption from the registration requirements of, the Securities Act. The New Notes have not been, and will not be, registered under the Securities Act or the securities laws of any state or other jurisdiction of the United States, and may not be offered, sold or delivered, directly or indirectly, in the United States or to, or for the account or benefit of, U.S. Persons.

Each Holder participating in the Offer will represent that it is not located in the United States and is not participating in the Offer from the United States, or that it is acting on a non-discretionary basis for a principal located outside the United States that is not giving an order to participate in the Offer from the United States and who is not a U.S. Person. For the purposes of this and the above paragraphs, **United States** means United States of America, its territories and possessions (including Puerto Rico, the U.S. Virgin Islands, Guam, American Samoa, Wake Island and the Northern Mariana Islands), any state of the United States of America and the District of Columbia.

Italia

Il presente comunicato, come il *Tender Offer Memorandum* o qualsiasi altro documento o materiale relativo all'Offerta non è stato o non sarà sottoposto alla procedura di approvazione da parte della Commissione Nazionale per le Società e la Borsa ("**CONSOB**"), ai sensi delle leggi e dei regolamenti applicabili.

In Italia, l'Offerta sui Titoli Esistenti 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 Finanziario**") e dell'articolo 35-*bis*, comma 4, del Regolamento CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, come modificato.

I Portatori o i beneficiari effettivi dei Titoli Esistenti possono offrire in vendita i propri Titoli Esistenti attraverso i soggetti autorizzati (quali imprese di investimento, banche o intermediari finanziari autorizzati a svolgere predette attività nella Repubblica Italiana ai sensi del Testo Unico Finanziario, ai sensi del Regolamento CONSOB n. 20307 del 15 febbraio 2018, come di volta in volta modificato, e ai sensi 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 o da qualsiasi altra autorità italiana.

Ciascun intermediario deve rispettare le leggi e i regolamenti applicabili in materia di obblighi informativi nei confronti dei propri clienti in relazione ai Titoli Esistenti o in relazione al presente annuncio o al *Tender Offer Memorandum*.

Italy

Neither this press release, the Offer, the Tender Offer Memorandum or any other documents or material relating to the Offer have been or will be submitted to the clearance procedure of the *Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB)*, pursuant to applicable Italian laws and regulations.

The Offer is being carried out as an exempted offer pursuant to article 101-*bis*, paragraph 3-*bis*, of Legislative Decree No. 58 of 24 February 1998, as amended (the **Consolidated Law on Finance**) and article 35-*bis*, paragraph 4 of CONSOB Regulation No. 11971 of 14 May 1999, as amended.

Holders or beneficial owners of the Existing Notes can tender their Existing Notes for purchase through authorised persons (such as investment firms, banks or financial intermediaries permitted to conduct such activities in the Republic of Italy in accordance with the Consolidated Law on Finance, CONSOB Regulation No. 20307 of 15 February 2018, as amended from time to time, and Legislative Decree No. 385 of 1 September 1993, as amended) and in compliance with applicable laws and regulations or with requirements imposed by CONSOB, the Bank of Italy or any other Italian authority.

Each intermediary must comply with the applicable laws and regulations concerning information duties vis-à-vis its clients in connection with the Existing Notes or this announcement or the Tender Offer Memorandum.

Regno Unito

L'annuncio del presente comunicato, del *Tender Offer Memorandum* e di qualsiasi altro documento o materiale relativo all'Offerta non viene effettuato, 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 2000*. Di conseguenza, predetti documenti e/o materiali non vengono distribuiti e non devono essere trasmessi al pubblico nel Regno Unito. La comunicazione di predetti documenti e/o materiali a titolo di promozione finanziaria viene effettuata solo alle persone nel Regno Unito che rientrano nella definizione di investitori professionali (come definito nell'articolo 19(5) del *Financial Services and Markets Act 2000* (Financial Promotion) Order 2005 (il "**Financial Promotion Order**") o ai soggetti che rientrano nell'articolo 43 del *Financial Promotion Order* o a qualsiasi altro soggetto a cui può essere altrimenti effettuata legalmente ai sensi del *Financial Promotion Order*.

United Kingdom

The communication of this press release, the Tender Offer Memorandum and any other documents or materials relating to the Offer is not being made and such documents and/or materials have not been approved by an authorised person for the purposes of section 21 of the Financial Services and Markets Act 2000. Accordingly, such documents and/or materials are not being distributed to, and must not be passed on to, the general public in the United Kingdom. The communication of such documents and/or materials as a financial promotion is only being made to those persons in the United Kingdom falling within the definition of investment professionals (as defined in Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (the **Financial Promotion Order**) or persons who are within Article 43 of the Financial Promotion Order or any other persons to whom it may otherwise lawfully be made under the Financial Promotion Order.

Francia

L'Offerta non viene effettuata, direttamente o indirettamente, nella Repubblica di Francia ("**Francia**") se non a investitori qualificati (*investisseurs qualifiés*) ai sensi dell'articolo L.411-2 1° del *Code Monétaire et Financier* francese e definiti all'articolo 2(e) del Regolamento (UE) 2017/1129, come modificato. Il presente comunicato, come il *Tender Offer Memorandum* o qualsiasi altro documento o materiale relativo all'Offerta, sono stati o saranno distribuiti in Francia solo a investitori qualificati (*investisseurs qualifiés*) e solo i predetti investitori qualificati (*investisseurs qualifiés*) possono partecipare all'Offerta. Il presente comunicato, il *Tender Offer Memorandum* e qualsiasi altro documento o materiale relativo all'Offerta non sono stati e non saranno sottoposti all'approvazione da parte dell'*Autorité des Marchés Financiers*.

France

The Offer is not being made, directly or indirectly, in the Republic of France (**France**) other than to qualified investors (*investisseurs qualifiés*) as referred to in Article L.411-2 1° of the French *Code monétaire et financier* and defined in Article 2(e) of Regulation (EU) 2017/1129 (as amended). Neither this announcement nor the Tender Offer Memorandum nor any other documents or materials relating to the Offer have been or shall be distributed in France other than to qualified investors (*investisseurs qualifiés*) and only qualified investors (*investisseurs qualifiés*) are eligible to participate in the Offer. This announcement, the Tender Offer

Memorandum and any other document or material relating to the Offer have not been and will not be submitted for clearance to nor approved by the *Autorité des marchés financiers*.

Belgio

Il presente comunicato, come il *Tender Offer Memorandum* o qualsiasi altro documento o materiale relativo all'Offerta non sono stati e non saranno sottoposti all'approvazione o al riconoscimento da parte dell'Autorità belga per i servizi e i mercati finanziari (*Autorité des services et marches financiers / Autoriteit financiële diensten en markten*) e, di conseguenza, l'Offerta non può essere effettuata in Belgio mediante un'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**") 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 di volta in volta modificate o integrate.

Di conseguenza, l'Offerta non può essere pubblicizzata e l'Offerta non sarà estesa, e né il presente comunicato, né il *Tender Offer Memorandum*, né qualsiasi altro documento o materiale relativo all'Offerta (compresi memorandum, circolari informative, brochure o documenti simili) sono stati o saranno distribuiti o resi disponibili, direttamente o indirettamente, a qualsiasi persona sul territorio dello Stato del Belgio che non sia (i) un "*investitore qualificato*" ai sensi dell'articolo 10 della Legge Belga sui Prospetti, che agisce per proprio conto; o (ii) in qualsiasi altra circostanza prevista dall'Articolo 6, §4 della Legge Belga sulle Offerte Pubbliche e dall'Articolo 3, §2-4 della Legge Belga sui Prospetti. Il *Tender Offer Memorandum* è stato messo a disposizione solo per uso personale dei suddetti investitori qualificati ed esclusivamente ai fini dell'Offerta. Di conseguenza, le informazioni contenute nel *Tender Offer Memorandum* non possono essere utilizzate per altri scopi o divulgate ad altre persone sul territorio del Belgio.

Belgium

Neither this press release, the Tender Offer Memorandum nor any other documents or materials relating to the Offer have been submitted to or will be submitted for approval or recognition to the Belgian Financial Services and Markets Authority (*Autorité des services et marches financiers / Autoriteit financiële diensten en markten*) and, accordingly, the Offer may not be made in Belgium by way of a public offering, as defined in Articles 3 and 6 of the Belgian Law of 1 April 2007 on public takeover bids (the **Belgian Takeover Law**) or as defined in Article 3 of the Belgian Law of 16 June 2006 on the public offer of placement instruments and the admission to trading of placement instruments on regulated markets (the **Belgian Prospectus Law**), both as amended or replaced from time to time.

Accordingly, the Offer may not be advertised and the Offer will not be extended, and neither this announcement, the Tender Offer Memorandum nor any other documents or materials relating to the Offer (including any memorandum, information circular, brochure or any similar documents) has been or shall be distributed or made available, directly or indirectly, to any person in Belgium other than (i) to "qualified investors" in the sense of Article 10 of the Belgian Prospectus Law, acting on their own account; or (ii) in any other circumstances set out in Article 6, §4 of the Belgian Takeover Law and Article 3, §2-4 of the Belgian Prospectus Law. The Tender Offer Memorandum has been issued only for the personal use of the above qualified investors and exclusively for the purpose of the Offer. Accordingly, the information contained in the Tender Offer Memorandum may not be used for any other purpose or disclosed to any other person in Belgium.

Generale

Il presente comunicato e il *Tender Offer Memorandum* non costituiscono un invito alla vendita o all'acquisto, o una sollecitazione di un'offerta di vendita o di acquisto, dei Titoli Esistenti e le offerte di vendita sui Titoli Esistenti effettuate ai sensi dell'Offerta non saranno accettate in qualsiasi circostanza ove tale offerta o sollecitazione sia contraria alla legge. Nelle giurisdizioni ove le c.d. *blue sky laws*, le leggi in materia di titoli ovvero altre leggi richiedono che l'Offerta sia effettuata da un intermediario o un *dealer* autorizzato, e un *Dealer Manager* o una sua affiliata sia un intermediario o un *dealer* autorizzato in tale giurisdizione, l'Offerta sarà considerata effettuata per conto dell'Offerente in tale giurisdizione dal predetto *Dealer Manager* o da una sua affiliata (a seconda dei casi).

General

This press release and the Tender Offer Memorandum do not constitute an invitation to sell or buy or the solicitation of an offer to sell or buy the Existing Notes, and tenders of Existing Notes pursuant to the Offer will not be accepted from Holders in any circumstances in which such offer or solicitation is unlawful. In those jurisdictions where the securities, blue sky or other laws require the Offer to be made by a licensed broker or dealer and any Dealer Manager or any of their respective affiliates is such a licensed broker or dealer in any such jurisdiction, the Offer shall be deemed to be made on behalf of the Offeror by such Dealer Manager or affiliate (as the case may be) in such jurisdiction.

Fine Comunicato n.1928-103

Numero di Pagine: 15