

Il presente comunicato non è destinato alla pubblicazione, distribuzione o circolazione, in tutto o in parte, diretta o indiretta, in Australia, Canada, Giappone, Sud Africa o negli Stati Uniti d'America.

Il presente comunicato non costituisce un'offerta di vendita negli Stati Uniti d'America. Gli strumenti finanziari menzionati nel presente comunicato non possono essere venduti negli Stati Uniti d'America in assenza di registrazione presso la United States Securities and Exchange Commission o di un'apposita esenzione dalla registrazione ai sensi del U.S. Securities Act of 1933, come modificato (il "Securities Act"). Non è intenzione di Unieuro S.p.A. registrare, né in tutto né in parte, l'offerta di strumenti finanziari negli Stati Uniti d'America o di effettuare un'offerta al pubblico di strumenti finanziari negli Stati Uniti d'America. Qualsiasi offerta di strumenti finanziari negli Stati Uniti d'America sarà effettuata sulla base di un prospetto di Unieuro S.p.A., che conterrà informazioni dettagliate sulla società e il management, nonché informazioni finanziarie. Gli strumenti finanziari venduti negli Stati Uniti d'America saranno venduti esclusivamente a "qualified institutional buyers" (come definiti nella Rule 144A del Securities Act) ai sensi della Rule 144A.

Il presente comunicato è destinato unicamente a (i) soggetti che si trovano fuori dal Regno Unito o (ii) soggetti che sono dotati di esperienza professionale in materie relative ad investimenti che ricadono nell'ambito di applicazione dell'articolo 19(5) del Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (come modificato, il "Financial Promotion Order"), o (iii) soggetti ai quali il presente comunicato può essere legittimamente trasmesso ai sensi delle leggi vigenti che rientrano nella definizione di cui all'Articolo 49(2) da (a) a (d) del Financial Promotion Order (collettivamente, i "Soggetti Rilevanti"). Qualsiasi investimento o attività di investimento a cui il presente comunicato si riferisce è disponibile esclusivamente per i Soggetti Rilevanti e impegnerà solo i Soggetti Rilevanti. Il presente comunicato non deve essere utilizzato, né deve essere fatto affidamento sullo stesso da parte di soggetti che non siano Soggetti Rilevanti.

Il presente documento non costituisce un prospetto ai sensi della Direttiva Prospetti. Un prospetto preparato ai sensi della Direttiva Prospetti sarà oggetto di pubblicazione. Gli investitori dovranno sottoscrivere gli strumenti finanziari indicati nel presente comunicato esclusivamente sulla base delle informazioni contenute nel prospetto.

Negli Stati membri dello Spazio Economico Europeo che hanno implementato la Direttiva Prospetti, il presente comunicato è destinato unicamente agli investitori qualificati come definiti nella Direttiva Prospetti. L'espressione "Direttiva Prospetti" indica la Direttiva 2003/71/CE (e le relative modifiche, inclusa la Direttiva 2010/73/EU nella misura in cui detta direttiva sia stata implementata nel relativo Stato membro) e include qualsiasi misura di implementazione adottata nel relativo Stato membro.

COMUNICATO STAMPA

Forlì, 31 marzo 2017 – Unieuro S.p.A. ("**Unieuro**" o "**Emittente**"), ad integrazione di quanto comunicato in data odierna, precisa che l'Azionista Venditore, anche sulla base di analisi svolte dai Coordinatori dell'Offerta, al fine esclusivo di consentire la raccolta di manifestazioni di interesse da parte degli Investitori Istituzionali nell'ambito del Collocamento Istituzionale, aveva individuato, in consultazione con i Coordinatori dell'Offerta, un intervallo di valorizzazione indicativa del capitale economico della Società compreso tra Euro 260 milioni ed Euro 330 milioni, pari a Euro 13,00 per Azione ed Euro 16,50 per Azione, come indicato nel Capitolo 5, Paragrafo 5.3.1 della Nota Informativa.

All'esito del Collocamento Istituzionale, il Prezzo di Offerta è stato fissato in Euro 11,00 per Azione.

La capitalizzazione di Borsa dell'Emittente, calcolata sulla base del Prezzo di Offerta, è pari a Euro 220 milioni.

La seguente tabella rappresenta, a fini meramente indicativi, i moltiplicatori EV/ EBITDA e P/E legati alla Società calcolati sulla base del Prezzo di Offerta.

Multiplo calcolato su:	EV/EBITDA 2016 ⁽¹⁾	P/E 2016 ⁽²⁾
Prezzo di Offerta	4,3x	8,6x

(1) Il multiplo EV/EBITDA implicito è calcolato come rapporto tra il valore del Prezzo di Offerta aumentato della (i) Posizione finanziaria netta al 30 novembre 2016, (ii) delle passività relative a obbligazioni previdenziali al 30 novembre 2016 (pre-tax), e l'Adjusted EBITDA della Società per l'esercizio chiuso al 29 febbraio 2016.

(2) Il multiplo P/E (Price/Earnings) implicito è calcolato come rapporto tra il valore del Prezzo di Offerta e il risultato dell'esercizio *adjusted* della Società per l'esercizio chiuso al 29 febbraio 2016.

Il ricavato complessivo derivante dal Collocamento Istituzionale e di spettanza esclusiva dell'Azionista Venditore, tenuto conto del Prezzo di Offerta e al lordo delle commissioni riconosciute nell'ambito del Collocamento Istituzionale e non tenendo conto dell'esercizio della *greenshoe*, è pari a Euro 70 milioni.

* * *

Il presente comunicato costituisce altresì, unitamente al Prospetto, comunicazione ai sensi dell'art. 6 del Regolamento Delegato (UE) 2016/1052. Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A., anche in nome e per conto dei membri del Consorzio per il Collocamento Istituzionale, si riserva la facoltà di effettuare attività di stabilizzazione sulle Azioni in ottemperanza alla normativa vigente. Tale attività potrà essere svolta dalla Data di Inizio delle Negoziazioni fino ai 30 giorni successivi a tale data. Non vi è comunque certezza che l'attività di stabilizzazione venga effettivamente esercitata; la medesima, peraltro, potrà essere interrotta in qualsiasi momento.

Le operazioni di stabilizzazione, se intraprese, potrebbero determinare un prezzo di mercato superiore al prezzo che verrebbe altrimenti a prevalere. Le operazioni di stabilizzazione mirano a sostenere il prezzo di mercato dei valori mobiliari durante il periodo di stabilizzazione e si svolgeranno sul Mercato Telematico Azionario, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

* * *

Unieuro S.p.A.

Unieuro S.p.A. - con una rete capillare di 457 punti vendita su tutto il territorio nazionale tra negozi diretti (180) ed affiliati (277) e la sua piattaforma digitale unieuro.it - è oggi la più grande catena italiana di elettronica di consumo ed elettrodomestici per numero di punti vendita.

Unieuro ha sede a Forlì e dispone di un centro logistico accentrato a Piacenza, conta su uno staff di oltre 3.900 dipendenti e ricavi che, per l'esercizio conclusosi il 29 febbraio 2016, hanno raggiunto 1,557 miliardi di euro.

Contatti

Ufficio Stampa Unieuro

iCorporate

Sergio Pisano

Arturo Salerni

+39 335 12 22 631

Rita Arcuri

+39 333 26 08 159

unieuro@icorporate.it