

NON PER LA DIFFUSIONE, LA DISTRIBUZIONE O LA PUBBLICAZIONE IN TUTTO O IN PARTE DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE NEGLI STATI UNITI, IN AUSTRALIA, IN CANADA O IN GIAPPONE O IN QUALSIASI ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI CIO' SIA ILLEGALE.

Questo annuncio è un comunicato stampa e non un prospetto né un'offerta di strumenti finanziari negli Stati Uniti, Canada, Giappone o Australia o in qualunque altra giurisdizione in cui ciò sia illegale.

APPROVATO DALLA CONSOB E PUBBLICATO IL PROSPETTO RELATIVO ALL'AMMISSIONE ALLA QUOTAZIONE E ALLE NEGOZIAZIONI SUL MERCATO TELEMATICO AZIONARIO ORGANIZZATO E GESTITO DA BORSA ITALIANA S.P.A. DELLE AZIONI ORDINARIE DI FERRETTI S.P.A.

- Periodo di Offerta dal 1° ottobre 2019 al 10 ottobre 2019 salvo proroga o chiusura anticipata

Milano, 1 ottobre 2019 – Facendo seguito a quanto comunicato in data 30 settembre 2019, Ferretti S.p.A. ("**Ferretti**", o la "**Società**" o l'"**Emittente**" e, insieme alle sue controllate, il "**Gruppo Ferretti**" o "**Gruppo**") comunica che in data 30 settembre 2019 la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa ("**CONSOB**"), con nota del 30 settembre 2019, protocollo n. 0588274/19, ha approvato il prospetto (il "**Prospetto**") relativo all'ammissione alla quotazione e alle negoziazioni (la "**Quotazione**") sul Mercato Telematico Azionario ("**MTA**") organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**Borsa Italiana**") delle azioni ordinarie di Ferretti (le "**Azioni**").

Il Prospetto è stato depositato presso CONSOB e pubblicato in data 1 ottobre 2019 nelle forme e nei termini di legge sul sito internet dell'Emittente www.ferrettigroup.com, Sezione Investor Relations.

Struttura dell'Offerta

Come previamente comunicato in data 30 settembre 2019, l'Offerta (come definita di seguito), finalizzata all'ammissione alle negoziazioni delle Azioni della Società sul MTA, ha per oggetto massime n. 87.000.000 Azioni dell'Emittente, corrispondenti a circa il 30% del capitale sociale dell'Emittente *post* Aumento di Capitale (come di seguito definito).

Il flottante richiesto ai fini dell'ammissione alle negoziazioni delle Azioni sarà ottenuto attraverso un collocamento privato (l'"**Offerta**"), riservato esclusivamente ad investitori qualificati in Italia ed investitori istituzionali esteri (gli "**Investitori Istituzionali**"), che avrà luogo in Italia e all'estero, al di fuori degli Stati Uniti d'America, ai sensi della *Regulation S dello United States Securities Act* del 1933, come successivamente modificato, e negli Stati Uniti d'America, limitatamente ai *Qualified Institutional Buyers*, ai sensi della *Rule 144A dello United States Securities Act* del 1933, come successivamente modificato, con esclusione di quei Paesi nei quali l'offerta di strumenti finanziari non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità e di applicabili esenzioni di legge o regolamentari. Non è prevista alcuna offerta al pubblico indistinto in Italia e/o in qualsiasi altro Paese.

Le Azioni oggetto di Offerta da riservarsi alla sottoscrizione da parte di Investitori Istituzionali sono rivenienti (i) in parte, per massime n. 40.000.000 Azioni, dall'aumento di capitale sociale a pagamento, in denaro, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del codice civile, approvato con delibera dell'Assemblea straordinaria dell'Emittente in data 31 luglio 2019 (l'"**Aumento di Capitale**"); e (ii) in parte, per complessive massime n. 47.000.000 Azioni, poste in vendita, per massime n. 40.000.000 Azioni, dall'azionista Ferretti International Holding S.p.A. e, per massime n. 7.000.000 Azioni, dall'azionista F Investments S.A. (F Investments S.A. congiuntamente con Ferretti International Holding S.p.A., gli "**Azionisti Venditori**").

È prevista, da parte dell'azionista Ferretti International Holding S.p.A., la concessione di una facoltà di sovra-allocazione e di una opzione per l'acquisto, al Prezzo di Offerta (come di seguito definito), di una quota massima pari al 10% delle Azioni oggetto di Offerta (l'"**Opzione Greenshoe**"). Barclays Bank PLC, BNP Paribas, Mediobanca – Banca di Credito

Finanziario S.p.A. e UBS Investment Bank (i “**Coordinatori dell’Offerta**”) potranno esercitare l’Opzione Greenshoe, in tutto o in parte, fino a 30 giorni successivi alla data di avvio delle negoziazioni delle Azioni sul MTA. In caso di integrale collocamento delle Azioni oggetto di Offerta e di integrale esercizio dell’Opzione Greenshoe, le Azioni offerte rappresenteranno complessivamente circa il 33% del capitale sociale dell’Emittente *post* Aumento di Capitale.

Si segnala, inoltre, che ulteriori azioni ordinarie della Società in numero massimo non superiore al 3% del numero di azioni complessivamente esistenti alla data di avvio delle negoziazioni, rivenienti dall’aumento di capitale sociale (l’**Aumento Riservato**) in via scindibile, a pagamento, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell’articolo 2441, comma 5 e comma 8, del codice civile, da eseguirsi in una o più volte, approvato con delibera dell’Assemblea straordinaria dell’Emittente in data 31 luglio 2019, sono riservate alla sottoscrizione a dipendenti in posizione chiave e/o dirigenti apicali dell’Emittente e/o società dallo stesso controllate e all’Amministratore Delegato pro tempore della Società. Il prezzo di sottoscrizione delle azioni di nuova emissione derivanti dall’esecuzione del predetto Aumento Riservato sarà pari al Prezzo di Offerta (come di seguito definito), scontato del 30%.

Come comunicato in data 30 settembre 2019, l’Emittente e gli Azionisti Venditori (i “**Proponenti**”), al fine esclusivo di consentire la raccolta di manifestazioni di interesse da parte degli investitori nell’ambito dell’Offerta, hanno individuato, d’intesa con i Coordinatori dell’Offerta, un intervallo di valorizzazione indicativa del capitale economico della Società *ante* Aumento di Capitale, compreso tra Euro 627 milioni e Euro 928 milioni, pari a un minimo di Euro 2,50 per Azione ed un massimo di Euro 3,70 per Azione e corrispondente a una capitalizzazione *post* Aumento di Capitale, compresa tra Euro 727 milioni e Euro 1.076 milioni.

Il prezzo di offerta delle Azioni (il “**Prezzo di Offerta**”) sarà determinato dai Proponenti, previa consultazione con i Coordinatori dell’Offerta, al termine del Periodo di Offerta (come di seguito definito).

Detta determinazione avverrà secondo il meccanismo dell’*open price*, tenendo conto tra l’altro: (i) delle condizioni del mercato mobiliare domestico e internazionale; e (ii) della quantità e qualità delle manifestazioni di interesse ricevute dagli Investitori Istituzionali nell’ambito dell’Offerta.

Il Prezzo di Offerta sarà reso noto mediante pubblicazione sul sito internet della Società www.ferrettigroup.com entro cinque giorni di borsa aperta dal termine del periodo di raccolta degli ordini in cui si svolgerà l’Offerta.

L’operazione è finalizzata alla quotazione delle Azioni sul MTA così da poter consentire alla Società e al Gruppo di accrescere la capacità di accesso ai mercati di capitale ed incrementare ulteriormente la propria visibilità sui mercati di riferimento. I proventi netti derivanti dall’Offerta riferiti alla parte di Offerta risultante dall’Aumento di Capitale, al netto delle commissioni riconosciute al consorzio per il collocamento istituzionale e alle relative spese dell’operazione, saranno utilizzati al fine di supportare gli obiettivi di crescita e sviluppo del Gruppo.

Periodo di Offerta

L’inizio dell’Offerta è previsto per il giorno 1° ottobre 2019 fino al giorno 10 ottobre 2019, salvo proroga o chiusura anticipata che sarà resa nota tramite comunicato stampa da pubblicarsi sul sito internet dell’Emittente www.ferrettigroup.com (il “**Periodo di Offerta**”).

La data di avvio delle negoziazioni delle Azioni della Società sul MTA, attesa per il 16 ottobre 2019, sarà stabilita da Borsa Italiana con apposito avviso, subordinatamente alla verifica della sufficiente diffusione tra il pubblico delle Azioni dell’Emittente.

I Proponenti, d’intesa con i Coordinatori dell’Offerta, si riservano la facoltà, di disporre la chiusura anticipata dell’Offerta qualora, prima della chiusura del Periodo di Offerta, l’ammontare delle Azioni oggetto dell’Offerta sia interamente collocato, dandone in ogni caso tempestiva comunicazione a CONSOB e informativa al pubblico mediante comunicato stampa da pubblicarsi sul sito internet dell’Emittente www.ferrettigroup.com.

Inoltre, eventuali ulteriori modifiche del Periodo di Offerta saranno comunicate al pubblico mediante comunicato stampa da pubblicarsi sul sito internet dell’Emittente www.ferrettigroup.com.

Si rende noto che lo statuto sociale che entrerà in vigore alla data di avvio delle negoziazioni delle Azioni sul MTA (il **“Nuovo Statuto”**) prevede che, in deroga alla regola generale per cui ogni azione dà diritto a un voto, ai sensi dell’art. 127-quinquies, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato ed integrato (il **“TUF”**), a ciascuna azione della Società appartenuta al medesimo soggetto per un periodo continuativo di almeno ventiquattro mesi a decorrere dalla data di iscrizione in un apposito elenco (l’**“Elenco”**) tenuto a cura della Società sono attribuiti due voti. L’articolo 7 del Nuovo Statuto prevede che, ai fini della maturazione del periodo di possesso continuativo necessario per la maggioranza del voto, relativamente alle azioni esistenti prima della data di avvio delle negoziazioni è computato anche il possesso maturato anteriormente a tale momento e pertanto anteriormente alla data di iscrizione nell’Elenco.

La Società, Ferretti International Holding S.p.A. e i beneficiari dell’Aumento Riservato assumeranno impegni di lock-up con riferimento alle rispettive partecipazioni per 365 giorni successivi alla data di avvio delle negoziazioni delle Azioni sul MTA e F Investments S.A. e Adtech Advanced Technologies AG. per 180 giorni successivi alla data di avvio delle negoziazioni delle Azioni sul MTA.

* * *

Barclays Bank PLC, BNP Paribas, Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. e UBS Investment Bank agiscono in qualità di Coordinatori dell’Offerta e *Joint Bookrunner*. BNP Paribas agisce, inoltre, in qualità di Sponsor. BPER Banca agisce in qualità di Co-Manager.

Dentons Studio Legale assiste la Società, per gli aspetti di diritto italiano e per quelli di diritto americano e inglese nell’ambito della Quotazione.

Pedersoli Studio Legale assiste la Società e l’azionista venditore Ferretti International Holding S.p.A. per quanto concerne taluni aspetti societari, di *governance* e relativi alla Quotazione, nonché il finanziamento bancario propedeutico all’operazione; ha inoltre curato tutti gli aspetti fiscali della Quotazione e assistito l’Ing. Piero Ferrari e F Investments S.A. come *pre-IPO investor* e azionista venditore.

King & Wood Mallesons assiste l’azionista venditore Ferretti International Holding S.p.A. per gli aspetti *corporate finance* e di diritto cinese.

Linklaters assiste i Coordinatori dell’Offerta, BNP Paribas, in qualità di Sponsor, e BPER Banca S.p.A., in qualità di Co-Manager per gli aspetti italiani e internazionali relativi all’operazione.

Inoltre, Boston Consulting Group assiste la Società su aspetti di natura strategica e operativa.

EY S.p.A. è la società di revisione di Ferretti.

* * *

Il presente comunicato costituisce anche comunicazione ai sensi dell’art. 6 del Regolamento Delegato (UE) 2016/1052. BNP Paribas, quale agente per la stabilizzazione, si riserva la facoltà, anche in nome e per conto dei membri del consorzio per il collocamento istituzionale, di effettuare attività di stabilizzazione sulle Azioni in ottemperanza alla normativa vigente. Tale attività potrà essere svolta dalla data di avvio delle negoziazioni delle Azioni sul MTA (prevista per il 16 ottobre 2019) 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 delle Azioni durante il periodo di stabilizzazione e si svolgeranno sul MTA.

Per ulteriori informazioni:

Gruppo Ferretti
Direttore comunicazione
Enrico Sgarbi
Enrico.sgarbi@ferrettigroup.com

Responsabile Relazioni con i media
Giovanni Bogetto
Giovanni.bogetto@ferrettigroup.com
T.+39 02 83994 000

Barabino & Partners
+39 02.72023535
Federico Vercellino
f.vercellino@barabino.it
Cell.: +39 331.5745171
Francesco Faenza
f.fienza@barabino.it
Cell.: +39 345.8316045



FERRETTI S.P.A.

Via Ansaldo, 7 - 47122 Forlì, Italy - T. +39.0543.787511 - F. +39.0543.473069 - ferrettispa@pec.it

Registered office: Via Irma Bandiera, 62 - 47841 Cattolica (Rn), Italy - T. +39.0541.839611 - F. +39.0541.839625

Seguici su
www.ferrettigroup.com

Gruppo Ferretti

Forte dell'eredità della secolare tradizione nautica italiana, il Gruppo Ferretti è leader mondiale nella progettazione, costruzione e vendita di yacht a motore e da diporto di lusso, con un portafoglio di otto marchi prestigiosi ed esclusivi: Ferretti Yachts, Riva, Pershing, Itama, Mochi Craft, CRN, Custom Line e Wally. Guidato dal Presidente Tan Xuguang e dall'Amministratore Delegato Alberto Galassi, il Gruppo Ferretti possiede e gestisce sei cantieri navali dislocati in tutta Italia che coniugano un'efficiente produzione industriale con un artigianato italiano di livello mondiale ed è in grado di raggiungere clienti in più di 70 paesi nel mondo grazie alla sua presenza diretta in Europa, Stati Uniti e Asia e alla sua rete di circa 60 concessionari terzi accuratamente selezionati. I motor yacht del Gruppo Ferretti si distinguono da tempo per l'eccezionale qualità, le soluzioni tecnologiche all'avanguardia, i record di sicurezza e le eccellenti prestazioni in mare, oltre che per il design esclusivo e l'appeal senza tempo. Per ulteriori informazioni: www.ferrettigroup.com

Disclaimer

Il presente annuncio contiene informazioni privilegiate ai sensi dell'articolo 7, paragrafo 1, del Regolamento (UE) n. 596/2014. A seguito della pubblicazione del presente annuncio, tali informazioni privilegiate sono considerate di dominio pubblico e, pertanto, le persone precedentemente in possesso di tali informazioni privilegiate non saranno più considerate in possesso di informazioni privilegiate.

Il presente documento è un comunicato stampa e non un prospetto ai fini del Regolamento (UE) 2017/1129 (il "**Regolamento Prospetti**"), e come tale non costituisce un'offerta di vendita o la sollecitazione di un'offerta di acquisto di titoli. Un prospetto informativo redatto ai sensi del Regolamento Prospetti, del Regolamento Delegato (UE) 2019/980 della Commissione, del Regolamento Delegato (UE) 2019/979 (il "**Regolamenti Delegati**"), del Decreto Legislativo n. 58/1998 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato (il "**Testo Unico della Finanza**") e del Regolamento adottato dalla CONSOB con Delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato (il "**Regolamento Emittenti**"), è stato approvato dalla CONSOB e reso disponibile in conformità a quanto previsto dal Regolamento Prospetti, dai Regolamenti Delegati, dal Testo Unico della Finanza e dal Regolamento Emittenti. Qualsiasi offerta al pubblico di strumenti finanziari che può essere considerata effettuata ai sensi della presente comunicazione in uno Stato membro dell'UE è rivolta esclusivamente a investitori qualificati (ai sensi dell'articolo 2(1)(e) del Regolamento Prospetti) in tale Stato membro.

Il presente comunicato non costituisce o fa parte di un'offerta o invito a vendere o emettere, o di una sollecitazione di un'offerta di acquisto o sottoscrizione di azioni o di altri strumenti finanziari, né il presente annuncio (o parte di esso) o la sua distribuzione costituiscono la base su cui fare affidamento, in relazione a qualsiasi impegno contrattuale. L'Offerta e la distribuzione del presente comunicato e di altre informazioni relative all'Offerta in alcune giurisdizioni possono essere limitate dalla legge e le persone in possesso del presente comunicato o di qualsiasi documento o altra informazione a cui si fa riferimento nel presente documento o di altre informazioni devono informarsi e osservare tali restrizioni. La mancata osservanza di tali restrizioni può costituire una violazione delle disposizioni normative di una qualsiasi di tali giurisdizioni.

La presente comunicazione è rivolta esclusivamente (i) a persone che si trovano al di fuori del Regno Unito o (ii) persone che hanno esperienza professionale in questioni relative agli investimenti di cui all'articolo 19(5) del Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (l'"Ordine") e (iii) entità high net worth (ad alta patrimonializzazione), e ad altre persone alle quali può essere comunicato nel rispetto delle disposizioni normative vigenti, che rientrano nell'ambito di applicazione dell'articolo 49, paragrafo 2, dell'Ordine o (iv) persone high net worth (ad alta patrimonializzazione) certificate e investitori sofisticati certificati e autocertificati di cui rispettivamente agli articoli 48, 50 e 50A del decreto o (v) persone alle quali la presente comunicazione può essere altrimenti legittimamente comunicata (tutte queste persone sono complessivamente definite come "persone rilevanti"). Qualsiasi attività di investimento cui si riferisce la presente comunicazione sarà disponibile e sarà svolta esclusivamente con le persone rilevanti. I soggetti che non sono persone rilevanti non devono agire o fare affidamento su questo documento o sul



FERRETTI S.P.A.

Via Ansaldo, 7 - 47122 Forlì, Italy - T. +39.0543.787511 - F. +39.0543.473069 - ferrettispa@pec.it

Registered office: Via Irma Bandiera, 62 - 47841 Cattolica (Rn), Italy - T. +39.0541.839611 - F. +39.0541.839625

suo contenuto.

Né la presente comunicazione, né alcuna copia di essa può essere fatta, trasmessa o distribuita, direttamente o indirettamente, in Australia, Canada, Giappone, o a qualsiasi persona in una di tali giurisdizioni o in qualsiasi altra giurisdizione in cui farlo costituirebbe una violazione delle disposizioni normative di tale giurisdizione. Gli strumenti finanziari di cui al presente documento non sono stati e non saranno qualificati ai sensi delle leggi applicabili in materia di strumenti finanziari di Australia, Canada, Giappone e, fatte salve alcune eccezioni, non possono essere offerti o venduti in Australia, Canada, Giappone o a qualsiasi persona che sia residente o cittadino di Australia, Canada, Giappone.

Il presente annuncio non costituisce un'offerta di vendita o una sollecitazione di un'offerta di acquisto o sottoscrizione di titoli negli Stati Uniti. Nessun titolo della Società è stato o sarà registrato ai sensi dello U.S. Securities Act del 1933, come modificato, o ai sensi delle leggi applicabili in materia di strumenti finanziari di Australia, Canada o Giappone. Non vi sarà un'offerta pubblica di titoli negli Stati Uniti, in Australia, in Canada, in Giappone o altrove.

Il presente annuncio non costituisce una raccomandazione relativa all'Offerta o alle azioni della Società. Il prezzo e il valore dei titoli possono aumentare o diminuire. Le prestazioni passate non sono indicative per le prestazioni future. Le informazioni contenute nel presente annuncio o in uno qualsiasi dei documenti relativi all'Offerta non possono essere considerate indicative dell'andamento futuro. I potenziali investitori dovrebbero consultare un consulente professionale in merito all'idoneità dell'Offerta per il soggetto interessato.

L'eventuale acquisto di azioni della Società nell'ambito dell'Offerta proposta dovrà essere effettuato esclusivamente sulla base delle informazioni contenute nel Prospetto, così come approvato da CONSOB, che la Società pubblicherà in relazione all'ammissione alle negoziazioni sul MTA. L'approvazione del Prospetto Informativo da parte di CONSOB non costituisce una valutazione della solidità economico-finanziaria dell'operazione e della qualità o solvibilità della Società. Nessuna persona può o deve fare affidamento, per qualsiasi motivo, sulle informazioni contenute nel presente comunicato o sulla loro completezza, accuratezza o correttezza. Le informazioni contenute nel presente comunicato sono soggette a modifiche.

Alcuni dati contenuti nel presente documento, comprese le informazioni finanziarie, sono stati oggetto di arrotondamenti. Di conseguenza, in alcuni casi, la somma o la variazione percentuale dei numeri contenuti nel presente documento potrebbe non corrispondere esattamente alla cifra totale indicata.

Nessuna delle banche che agiscono in qualità di coordinatori globali e/o di joint bookrunner nell'ambito della potenziale offerta (i "JGCs") o dei rispettivi amministratori, funzionari, dipendenti, consulenti o agenti, accetta responsabilità di qualsiasi tipo per dichiarazioni o garanzie, esplicite o implicite, in merito alla verità, l'accuratezza o la completezza delle informazioni contenute nel presente comunicato (o se qualsiasi informazione è stata omessa dal comunicato) o qualsiasi altra informazione relativa alla Società, alle sue consociate o società collegate, sia scritta, orale o in forma visiva o elettronica, e qualsiasi altra informazione trasmessa o resa disponibile o per qualsiasi perdita derivante dall'uso di questo comunicato o dei suoi contenuti o altrimenti correlato ad esso. Nulla di quanto contenuto nel presente comunicato è, o deve essere fatto valere come promessa o rappresentazione da parte dei JGCs o di uno qualsiasi dei loro rispettivi direttori, funzionari, dipendenti, consulenti o agenti, sia per il passato che per il futuro.

Nessuno dei JGCs o dei rispettivi direttori, funzionari, dipendenti, consulenti o agenti si assume alcuna responsabilità per la sua accuratezza, completezza o verifica e di conseguenza i JGCs e ciascuno dei rispettivi direttori, funzionari, dipendenti, consulenti o agenti declina, nella misura massima consentita dalla legge applicabile, ogni e qualsiasi responsabilità derivante da illecito civile, contratto o altro di cui potrebbe altrimenti essere imputato in relazione al presente annuncio o a tale dichiarazione. I JGCs agiscono esclusivamente per la Società e l'Azionista Venditore nell'operazione a cui si riferisce il presente comunicato e per nessun altro in relazione a qualsiasi operazione menzionata nello stesso e non considereranno nessun altro soggetto (destinatario o meno del presente comunicato) come cliente in relazione a qualsiasi operazione di questo tipo e non saranno responsabili nei confronti di nessun altro soggetto, o non saranno tenuti a consigliare tale soggetto sul contenuto del presente comunicato o in relazione a qualsiasi operazione a cui si riferisce lo stesso.

Unicamente ai fini degli obblighi di governance dei prodotti previsti: (a) nella Direttiva 2014/65/UE relativa ai mercati degli strumenti finanziari, come successivamente modificata ("MiFID II"); (b) agli articoli 9 e 10 Direttiva Delegata (UE) 593/2017 che integra la direttiva MiFID II; e (c) le misure di recepimento nazionali (congiuntamente gli "Obblighi di Governance dei Prodotti MiFID II"), e declinando qualsiasi responsabilità che possa emergere a titolo contrattuale, extracontrattuale o ad altro titolo nei confronti di qualsiasi "produttore" (ai sensi degli Obblighi di Governance dei Prodotti MiFID II) in relazione a tali obblighi, le Azioni sono stati oggetto di un processo di approvazione del prodotto, che ha identificato le Azioni quali: (i) compatibili con un mercato di riferimento finale di investitori al dettaglio e di investitori che posseggono i requisiti dei "clienti professionali" e delle "controparti qualificate" così come rispettivamente definiti ai sensi della MiFID II; e (ii) riservate per la distribuzione attraverso tutti i canali di distribuzione come consentiti dalla MiFID II (la "Valutazione del Mercato di Riferimento"). Nonostante la Valutazione del Mercato di Riferimento, i distributori dovrebbero tenere in considerazione che: il prezzo delle Azioni potrebbe diminuire e gli investitori potrebbero perdere tutto o parte del loro investimento; le Azioni non garantiscono alcun rendimento o alcuna protezione del capitale investito; e un investimento nei nelle Azioni è compatibile solamente con investitori che non necessitino di una garanzia di rendimento o una protezione del capitale investito che (sia da soli o con il supporto di un consulente finanziario o di altro genere) siano capaci di valutare il merito e i rischi connessi a tale investimento e che abbiano risorse sufficienti per sopportare qualsiasi eventuale perdita ne possa derivare. La Valutazione del Mercato di Riferimento non pregiudica qualsiasi restrizione, contrattuale, legale o regolamentare prevista in relazione all'Offerta. Inoltre, si fa notare che, nonostante la Valutazione del Mercato di Riferimento, i Joint Global Coordinators e Joint Bookrunners procureranno investitori che soddisfano i criteri dei clienti professionali e delle controparti qualificate.

Si precisa che, la Valutazione del Mercato di Riferimento non costituisce: (a) una valutazione dell'adeguatezza o idoneità ai fini MiFID II; o (b) una raccomandazione rivolta a ogni investitore o gruppo di investitori di investire o acquistare, o intraprendere qualsivoglia operazione in rispetto ai alle Azioni. Ogni distributore è responsabile di operare la propria valutazione del mercato di riferimento in relazione alle Azioni e determinarne i canali di distribuzione appropriati.



FERRETTIGROUP



FERRETTI S.P.A.

Via Ansaldo, 7 - 47122 Forlì, Italy - T. +39.0543.787511 - F. +39.0543.473069 - ferrettispa@pec.it

Registered office: Via Irma Bandiera, 62 - 47841 Cattolica (Rn), Italy - T. +39.0541.839611 - F. +39.0541.839625

Share capital € 180,239,156.00 fully paid-up - Companies Register no. 04485970968 - Economic administrative index (REA) no. 296608 - Tax code and VAT no. 04485970968 - ferrettigroup.com