



A multibrand company

Sede Centrale: Via J. F. Kennedy, 16 – 42124 Reggio Emilia – Telefono: 0522.7901 Fax: 0522.790266

Cap. Soc € 27.000.000,00 i.v. – REA di RE n° 277595 – P.IVA e Cod. Fis. 00183410653

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di Newlat Group S.A. ai sensi degli artt. 2497 ss. del codice civile.

NON PER LA DIFFUSIONE, DISTRIBUZIONE O PUBBLICAZIONE NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, CANADA, GIAPPONE O AUSTRALIA O IN QUALSIASI ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI È ILLEGALE DISTRIBUIRE IL PRESENTE ANNUNCIO

FISSATO L'INTERVALLO DI VALORIZZAZIONE INDICATIVA DELLE AZIONI
NEWLAT FOOD S.P.A.

- compreso tra un minimo di Euro 5,80 ed un massimo di Euro 7,30 per azione
- Borsa Italiana ha rilasciato il provvedimento di ammissione alla quotazione delle azioni ordinarie di Newlat sul Mercato Telematico Azionario
- Newlat ha presentato a Borsa Italiana la domanda di ammissione alle negoziazioni delle proprie Azioni sul Mercato Telematico Azionario

Milano, 8 ottobre 2019 – Newlat Food S.p.A. (“**Newlat**” o la “**Società**” e, unitamente alle società controllate, il “**Gruppo**”), primario *player* multinazionale nel settore agro-alimentare italiano e europeo, comunica che in data 7 ottobre 2019 Borsa Italiana S.p.A. (“**Borsa Italiana**”) ha rilasciato il provvedimento di ammissione alla quotazione delle azioni ordinarie di Newlat (le “**Azioni**”) sul Mercato Telematico Azionario (“**MTA**”) organizzato e gestito da Borsa Italiana e che nella medesima data Newlat ha presentato a Borsa Italiana la domanda di ammissione alle negoziazioni delle proprie Azioni sul MTA.

Inoltre, a seguito di consultazione con Equita SIM S.p.A., HSBC e Société Générale (congiuntamente, i “**Joint Global Coordinators**”), è stato individuato l'intervallo di valorizzazione indicativo di prezzo del collocamento istituzionale rivolto a determinate categorie di investitori istituzionali (il “**Collocamento Istituzionale**”) e finalizzato alla creazione, subordinatamente all'approvazione da parte di CONSOB del prospetto informativo, del flottante necessario alla quotazione delle Azioni sul MTA e, ricorrendone i presupposti, sul Segmento STAR.

L'intervallo di valorizzazione indicativa del capitale economico della Società, *ante* Aumento di Capitale (come di seguito definito), è compreso tra circa Euro 157 milioni ed Euro 197 milioni, pari a un minimo di Euro 5,80 per azione ed un massimo di Euro 7,30 per azione.

Il Collocamento Istituzionale ha per oggetto un'offerta in sottoscrizione di massime n.



Questo annuncio è un comunicato stampa e non un prospetto e non un'offerta di strumenti finanziari negli Stati Uniti, Canada, Giappone o Australia.



A multibrand company

Sede Centrale: Via J. F. Kennedy, 16 – 42124 Reggio Emilia – Telefono: 0522.7901 Fax: 0522.790266

Cap. Soc € 27.000.000,00 i.v. – REA di RE n° 277595 – P.IVA e Cod. Fis. 00183410653

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di Newlat Group S.A. ai sensi degli artt. 2497 ss. del codice civile.

17.000.000 Azioni di nuova emissione rivenienti da un aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quinto comma, del Codice Civile (l'“**Aumento di Capitale**”), corrispondenti a circa il 41% del capitale sociale della Società, quale risulterà ad esito del Collocamento Istituzionale ed in caso di integrale sottoscrizione delle azioni oggetto del Collocamento Istituzionale e di integrale esercizio dell'Opzione *Greenshoe*..

Nell'ambito del Collocamento Istituzionale, è inoltre prevista la concessione da parte della Società ai *Joint Global Coordinators* di un'opzione per la sottoscrizione, al prezzo del Collocamento Istituzionale, di massime n. 2.000.000 azioni, corrispondenti ad una quota pari a circa il 12% del numero di azioni oggetto del Collocamento Istituzionale (l'“**Opzione Greenshoe**”).

I *Joint Global Coordinators* potranno esercitare l'Opzione *Greenshoe*, in tutto o in parte, entro 30 giorni dalla data di avvio delle negoziazioni. Inoltre, l'azionista Newlat Group S.A. ha concesso ai *Joint Global Coordinators* un'opzione di *over-allotment* per chiedere in prestito ulteriori massime n. 2.000.000 Azioni, al prezzo di offerta, corrispondenti ad una quota pari a circa il 12% del numero di azioni oggetto del Collocamento Istituzionale ai fini di una eventuale c.d. sovra-allocazione (c.d. *over-allotment*) nell'ambito del Collocamento Istituzionale (l'“**Opzione di Over-Allotment**”). L'Opzione di *Over-Allotment* verrà esercitata contestualmente alla quotazione delle Azioni.

Il prezzo definitivo unitario a cui verranno collocate le azioni nell'ambito del Collocamento Istituzionale sarà determinato secondo il meccanismo dell'*open price*, al termine del Collocamento Istituzionale, tenendo conto, tra l'altro: (a) dei risultati conseguiti dalla Società e dal Gruppo; (b) delle prospettive di sviluppo dell'esercizio in corso e di quelli successivi; (c) delle condizioni del mercato domestico e internazionale; (d) delle metodologie di valutazione più comunemente riconosciute dalla dottrina e dalla pratica professionale a livello domestico e internazionale; e (e) della quantità e qualità delle manifestazioni di interesse ricevute dagli investitori professionali italiani ed istituzionali esteri e di quanto altro necessario per il buon fine dell'operazione.

La Società prevede che il Collocamento Istituzionale si concluderà entro la fine del mese di ottobre 2019, tenendo conto delle condizioni di mercato sussistenti al momento di inizio del Collocamento Istituzionale e subordinatamente alla ricezione delle necessarie approvazioni della documentazione necessaria da parte di CONSOB.



Questo annuncio è un comunicato stampa e non un prospetto e non un'offerta di strumenti finanziari negli Stati Uniti, Canada, Giappone o Australia.



A multibrand company

Sede Centrale: Via J. F. Kennedy, 16 – 42124 Reggio Emilia – Telefono: 0522.7901 Fax: 0522.790266

Cap. Soc € 27.000.000,00 i.v. – REA di RE n° 277595 – P.IVA e Cod. Fis. 00183410653

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di Newlat Group S.A. ai sensi degli artt. 2497 ss. del codice civile.

Nell'ambito del Collocamento Istituzionale, Equita SIM S.p.A., HSBC e Société Générale agiranno in qualità di *Joint Global Coordinators* e *Joint Bookrunners*. Equita SIM S.p.A. agirà, inoltre, in qualità di Sponsor.

Gruppo Newlat

Il Gruppo Newlat è un primario *player* multinazionale, multi-*brand*, multi-prodotto e multi-canale nel settore agro-alimentare italiano e europeo, con un ampio portafoglio di prodotti e marchi di proprietà, conosciuti a livello nazionale e internazionale. Il Gruppo vanta un consolidato posizionamento nel mercato domestico e una presenza rilevante sul mercato tedesco nonché una importante presenza in altri 60 paesi ed è attivo principalmente nei settori pasta, lattiero-caseari, prodotti da forno e prodotti speciali, in particolare *health & wellness, gluten free* e *baby food*.

Si riportano qui di seguito alcune selezionate informazioni finanziarie relative al Gruppo:

€ milioni	Esercizio chiuso al 31 dicembre			Semestre chiuso al 30 giugno	
	2016	2017	2018 Proforma	2018	2019 Proforma
Ricavi	292,2	303,1	325,6	151,1	158,9
EBITDA Normalizzato	25,7	23,5	26,9	11,9	12,4
EBITDA <i>Margin</i> Normalizzato	8,8%	7,8%	8,3%	7,9%	7,8%

€ milioni	Esercizio al 31 dicembre			Semestre al 30 giugno
	2016	2017	2018 Proforma (*)	2019(*)
Indebitamento finanziario netto	26,5	(33,2)	39,2	22,2

(*) Si segnala che le passività finanziarie rinvenienti dall'applicazione dell'IFRS 16, a partire dall'1 gennaio 2018, ammontano a Euro 23,5 milioni al 31 dicembre 2018 ed Euro 21,2 milioni al 30 giugno 2019.

I proventi del Collocamento Istituzionale verranno interamente utilizzati dalla Società per proseguire e sostenere: principalmente (i) la realizzazione della propria prospettata strategia



Questo annuncio è un comunicato stampa e non un prospetto e non un'offerta di strumenti finanziari negli Stati Uniti, Canada, Giappone o Australia.



A multibrand company

Sede Centrale: Via J. F. Kennedy, 16 – 42124 Reggio Emilia – Telefono: 0522.7901 Fax: 0522.790266

Cap. Soc € 27.000.000,00 i.v. – REA di RE n° 277595 – P.IVA e Cod. Fis. 00183410653

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di Newlat Group S.A. ai sensi degli artt. 2497 ss. del codice civile.

di crescita per linee esterne (*M&A*) in un'ottica di ulteriore diversificazione geografica del Gruppo e di potenziamento delle attività e dei servizi offerti dallo stesso. Sebbene la Società non abbia assunto delibere vincolanti in merito a possibili operazioni di acquisizione, ai fini del perseguimento della strategia di *M&A* del Gruppo, essa ha individuato una serie di potenziali *target*: (i) una società attiva nei settori pasta, prodotti da forno e sughi pronti, attiva nel Sud Europa e con ricavi pari a circa Euro 300 milioni; (ii) una società attiva nel settore lattiero-caseario, attiva nel Sud Europa e con ricavi pari a circa Euro 300 milioni; (iii) una società attiva nei settori pasta, prodotti da forno e prodotti pronti al consumo, attiva nel Nord Europa e con ricavi pari a circa Euro 100 milioni; (iv) una società attiva nel settore pasta, attiva in Europa Centrale e con ricavi pari a circa Euro 100 milioni; e (v) una società attiva nel settore pasta e prodotti speciali (prodotti *gluten free*, prodotti a basso contenuto proteico e *baby food*), attiva in Europa Centrale e con ricavi attorno a Euro 50 milioni; e, secondariamente, (ii) la propria prospettata strategia di crescita per linee interne finalizzata all'efficientamento e alla valorizzazione delle strutture facenti parte del Gruppo.

* * *

PER ULTERIORI INFORMAZIONI:

Investors

Benedetta Mastrolia

Newlat Food Investor Relator

Mob. +393319559164

investors@newlat.com

Media

Close to Media

Nicola Guglielmi

Tel. +390270006237;

Mob. +393666190711

nicola.guglielmi@closetomedia.it

* * *

DISCLAIMER

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



Questo annuncio è un comunicato stampa e non un prospetto e non un'offerta di strumenti finanziari negli Stati Uniti, Canada, Giappone o Australia.



A multibrand company

Sede Centrale: Via J. F. Kennedy, 16 – 42124 Reggio Emilia – Telefono: 0522.7901 Fax: 0522.790266

Cap. Soc € 27.000.000,00 i.v. – REA di RE n° 277595 – P.IVA e Cod. Fis. 00183410653

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di Newlat Group S.A. ai sensi degli artt. 2497 ss. del codice civile.

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 (congiuntamente, i “**Regolamenti Delegati**”), del Decreto Legislativo n. 58/1998 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato e integrato (il “**Testo Unico della Finanza**”) e del Regolamento adottato dalla CONSOB con Delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato (il “**Regolamento Emittenti**”), è previsto che sia 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 possa essere considerata effettuata ai sensi del presente comunicato in uno Stato membro dell’Unione Europea è rivolta esclusivamente a investitori qualificati (ai sensi dell’articolo 2(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. Il Collocamento Istituzionale e la distribuzione del presente comunicato e di altre informazioni relative al Collocamento Istituzionale in alcune giurisdizioni possono essere limitati 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 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 (il “**Securities Act**”), o ai sensi delle leggi applicabili in materia di strumenti finanziari di Australia, Canada o Giappone, o può essere offerto o venduto negli Stati Uniti salvo che i titoli siano registrati ai sensi del *Securities Act* o sussista un’esenzione dai casi di registrazione ai sensi del *Securities Act*. La Società non intende registrare alcuna parte dei titoli offerti negli Stati Uniti né effettuare un’offerta pubblica di titoli negli Stati Uniti, in Australia, Canada o Giappone, né altrove. Qualsiasi offerta pubblica di



Questo annuncio è un comunicato stampa e non un prospetto e non un'offerta di strumenti finanziari negli Stati Uniti, Canada, Giappone o Australia.



A multibrand company

Sede Centrale: Via J. F. Kennedy, 16 – 42124 Reggio Emilia – Telefono: 0522.7901 Fax: 0522.790266

Cap. Soc € 27.000.000,00 i.v. – REA di RE n° 277595 – P.IVA e Cod. Fis. 00183410653

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di Newlat Group S.A. ai sensi degli artt. 2497 ss. del codice civile.

titoli negli Stati Uniti sarà effettuata in forza di un prospetto che potrà essere ottenuto dalla Società e conterrà informazioni dettagliate sulla sua organizzazione e gestione, nonché sui suoi dati finanziari e sui bilanci.

Il presente annuncio non costituisce una raccomandazione relativa al Collocamento Istituzionale 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 al Collocamento Istituzionale non possono essere considerate indicative dell'andamento futuro. I potenziali investitori dovrebbero consultare un consulente professionale in merito all'idoneità del Collocamento Istituzionale per il soggetto interessato.

Ciascuna fra Equita SIM S.p.A., HSBC. e Société Générale e le rispettive affiliate (congiuntamente, i **“Joint Global Coordinators”**), la Società e ciascuna società appartenente al Gruppo declinano qualsiasi obbligo o impegno ad aggiornare, riesaminare o rivedere eventuali dichiarazioni previsionali contenute nel presente annuncio che siano il risultato di nuove informazioni, sviluppi futuri o altrimenti.

L'eventuale sottoscrizione di azioni della Società nell'ambito del Collocamento Istituzionale dovrà essere effettuata 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 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. Nessuno dei *Joint Global Coordinators* 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, 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.

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 necessitano 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



Questo annuncio è un comunicato stampa e non un prospetto e non un'offerta di strumenti finanziari negli Stati Uniti, Canada, Giappone o Australia.



A multibrand company

Sede Centrale: Via J. F. Kennedy, 16 – 42124 Reggio Emilia – Telefono: 0522.7901 Fax: 0522.790266

Cap. Soc € 27.000.000,00 i.v. – REA di RE n° 277595 – P.IVA e Cod. Fis. 00183410653

Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte di Newlat Group S.A. ai sensi degli artt. 2497 ss. del codice civile.

restrizione, contrattuale, legale o regolamentare prevista in relazione al Collocamento Istituzionale. Inoltre, si fa notare che, nonostante la Valutazione del Mercato di Riferimento, i *Joint Global Coordinators* 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.



Questo annuncio è un comunicato stampa e non un prospetto e non un'offerta di strumenti finanziari negli Stati Uniti, Canada, Giappone o Australia.