

AVVISO DI OFFERTA IN OPZIONE DI AZIONI
PRYSMIAN S.P.A.
AI SENSI DELL'ART. 2441, SECONDO COMMA, CODICE CIVILE

1. Informazioni circa l'Aumento di Capitale

In data 12 aprile 2018 l'Assemblea straordinaria di Prysmian S.p.A. (**Prysmian**, l'**Emittente** o la **Società**) ha deliberato tra l'altro:

- (i) di approvare un aumento di capitale sociale a pagamento per un controvalore massimo complessivo di Euro 500.000.000,00, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, da eseguirsi entro e non oltre il 31 luglio 2019, in via scindibile, mediante emissione di azioni ordinarie aventi godimento regolare, da offrirsi in opzione agli azionisti titolari di azioni ordinarie e ai titolari di obbligazioni convertibili, ai sensi dell'Art. 2441, commi 1, 2 e 3, Codice Civile, subordinatamente al *closing* dell'acquisizione di General Cable Corporation;
- (ii) di conferire al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per definire, in prossimità dell'avvio dell'offerta in opzione delle nuove azioni, i termini e le modalità dell'aumento di capitale, tra cui:
 - a. la tempistica delle varie fasi dell'aumento di capitale, inclusa l'offerta in opzione;
 - b. l'ammontare definitivo dell'aumento di capitale, nei limiti del controvalore massimo di Euro 500.000.000,00;
 - c. il prezzo di sottoscrizione di ciascuna delle nuove azioni e, di conseguenza, la porzione da allocare a riserva sovrapprezzo azioni;
 - d. il numero di nuove azioni da emettere e il rapporto di opzione applicabile a ciascuna delle azioni ordinarie e obbligazioni convertibili della Società esistenti; e
 - e. la data in cui la sottoscrizione delle nuove azioni diverrà efficace, in ogni caso entro e non oltre il 31 luglio 2019, restando inoltre inteso che, qualora entro tale termine l'aumento di capitale non risultasse integralmente sottoscritto, il capitale sociale si intenderà aumentato per un importo pari alle sottoscrizioni raccolte;
- (iii) di conferire al Presidente del Consiglio di Amministrazione, all'Amministratore Delegato e al *Chief Financial Officer*, in via disgiunta fra loro e con facoltà di sub-delega, nei limiti di legge, ogni e più ampio potere per provvedere a quanto necessario per l'attuazione delle delibere dell'Assemblea straordinaria sopra richiamata.

In data 27 giugno 2018 il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ha, tra l'altro, deliberato di dare esecuzione all'Aumento di Capitale mediante emissione di massime n. 32.652.314

Prysmian S.p.A.

nuove azioni (le **Nuove Azioni**) al prezzo di Euro 15,31 ciascuna (comprensivi di sovrapprezzo), per un controvalore complessivo di Euro 499.906.927,34, aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie dell'Emittente già in circolazione alla data di emissione delle Nuove Azioni e godimento regolare, da offrire in opzione agli aventi diritto nel seguente rapporto di opzione:

- 2 Nuove Azioni ogni 15 Diritti di Opzione.

Si segnala che: (i) per ciascuna azione dell'Emittente in circolazione è accreditato un Diritto di Opzione; e (ii) per ciascuna delle obbligazioni convertibili in azioni dell'Emittente rivenienti dal prestito obbligazionario convertibile denominato "*Prysmian S.p.A. € 500.000.000 Zero Coupon Linked Bonds due 2022*" – approvato dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente in data 11 gennaio 2017 e la cui convertibilità in azioni dell'Emittente è stata deliberata dall'Assemblea straordinaria in data 12 aprile 2017 (codice ISIN: XS1551933010) (le **Obbligazioni Convertibili**) – sono accreditati n. 2.915 Diritti di Opzione (importo corrispondente al numero delle azioni teoricamente spettanti ai portatori delle Obbligazioni Convertibili, calcolato sulla base di quanto previsto nel relativo regolamento e del prezzo di conversione applicabile alla data odierna, pari a Euro 34,2949, con arrotondamento per difetto).

2. Descrizione dell'Offerta

L'offerta consiste in un'offerta in opzione agli azionisti e ai titolari di Obbligazioni Convertibili dell'Emittente di massime n. 32.652.314 Nuove Azioni rivenienti dall'Aumento di Capitale deliberato dall'Assemblea straordinaria del 12 aprile 2018, per un controvalore complessivo massimo pari a Euro 499.906.927,34 (l'**Offerta**). Le Nuove Azioni saranno offerte in opzione agli azionisti dell'Emittente e ai titolari di Obbligazioni Convertibili al prezzo di offerta di seguito indicato, sulla base di un rapporto di opzione di cui al precedente Paragrafo 1.

3. Prezzo delle Nuove Azioni

Il prezzo di offerta di ciascuna delle Nuove Azioni è pari a Euro 15,31.

Tale prezzo è stato fissato dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente in data 27 giugno 2018 facendo applicazione dei criteri indicati dall'Assemblea straordinaria del 12 aprile 2018, con uno sconto sul prezzo teorico ex diritto (*theoretical ex-right price* - TERP) delle azioni ordinarie esistenti pari al 25,82%, calcolato secondo le metodologie correnti.

4. Descrizione delle Nuove Azioni

Le Nuove Azioni avranno godimento regolare e le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie dell'Emittente negoziate sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (**MTA**) alla data di emissione.

Le Nuove Azioni oggetto avranno il codice ISIN IT0004176001, ossia il medesimo codice ISIN attribuito alle altre azioni già in circolazione alla data odierna, e saranno emesse munite della cedola n. 13.

Le Nuove Azioni saranno nominative e liberamente trasferibili ai sensi di legge. Le Nuove Azioni saranno immesse nel sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A., essendo

soggette al regime di circolazione previsto dalla disciplina della dematerializzazione contenuta nel D. Lgs. n. 58/1998.

Ai diritti di opzione validi per la sottoscrizione delle Nuove Azioni (i **Diritti di Opzione**) è stato attribuito il codice ISIN IT0005333866.

5. Periodo dell'Offerta e modalità di sottoscrizione

I Diritti di Opzione validi per la sottoscrizione delle Nuove Azioni dovranno essere esercitati, a pena di decadenza, tra il 2 luglio 2018 e il 19 luglio 2018 (estremi inclusi) (il **Periodo di Opzione**), mediante sottoscrizione di moduli appositamente predisposti dagli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A.

I Diritti di Opzione saranno negoziabili in Borsa dal giorno 2 luglio 2018 al giorno 13 luglio 2018 (estremi inclusi) in conformità al Regolamento di Borsa Italiana e nel rispetto del disposto dell'art. 2441 Codice Civile e di ogni altra disposizione di legge applicabile.

In caso di mancata vendita sul mercato dei Diritti di Opzione entro il termine di negoziazione degli stessi e/o di mancato esercizio dei Diritti di Opzione entro il termine del Periodo di Opzione, il titolare del Diritto di Opzione decadrà dalla possibilità di vendere sul mercato e/o esercitare ciascun Diritto di Opzione, senza che gli venga riconosciuto alcun indennizzo, rimborso delle spese ovvero beneficio economico di qualsivoglia natura.

I Diritti di Opzione non esercitati entro il termine del Periodo di Opzione saranno offerti sul MTA dall'Emittente entro il mese successivo alla fine del Periodo di Opzione, per almeno cinque giorni di mercato aperto (e salvo che non siano già integralmente venduti), ai sensi dell'Art. 2441, comma 3, del Codice Civile.

6. Destinatari dell'Offerta

Le Nuove Azioni sono offerte in sottoscrizione esclusivamente ai titolari di azioni e delle Obbligazioni Convertibili dell'Emittente. L'Offerta è promossa esclusivamente in Italia, sulla base del Documento di Registrazione, della Nota Informativa e della Nota di Sintesi.

Le Nuove Azioni e i relativi Diritti di Opzione non sono stati e non saranno registrati ai sensi dello *United States Securities Act* del 1933 e sue successive modifiche (il *Securities Act*), vigente negli Stati Uniti d'America, né ai sensi delle corrispondenti normative in vigore in Australia, Canada, Giappone e negli ulteriori Altri Paesi, come infra definiti, e non potranno conseguentemente essere offerti, venduti o comunque consegnati, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, in Canada, Giappone, Australia o negli ulteriori Altri Paesi. Nessuno strumento finanziario può essere offerto o negoziato negli Stati Uniti d'America, in Australia, Canada, Giappone o negli ulteriori Altri Paesi in assenza di specifica registrazione in conformità alle disposizioni di legge applicabili ovvero di deroga rispetto alle medesime disposizioni.

L'Offerta in Opzione, quindi, non è rivolta, direttamente o indirettamente, e non potrà essere accettata, direttamente o indirettamente, negli o dagli Stati Uniti d'America, Canada, Australia, Giappone, nonché in o da qualsiasi altro Paese, diverso dall'Italia, nel quale l'Offerta non sia

consentita (gli **Altri Paesi**) in assenza di autorizzazioni da parte delle competenti autorità o di applicabili esenzioni di legge o regolamentari, tramite i servizi di ogni mercato regolamentato degli Stati Uniti d'America, Canada, Australia, Giappone, nonché degli ulteriori Altri Paesi, né tramite i servizi postali o attraverso qualsiasi altro mezzo di comunicazione o commercio nazionale o internazionale riguardante Stati Uniti d'America, Canada, Australia, Giappone, nonché gli ulteriori Altri Paesi (ivi inclusi, a titolo esemplificativo e senza limitazione alcuna, la rete postale, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono e internet e/o qualsiasi altro mezzo o supporto informatico). Parimenti, non saranno accettate adesioni effettuate mediante tali servizi, mezzi o strumenti.

Ogni adesione all'Offerta posta in essere, direttamente o indirettamente, in violazione delle limitazioni di cui sopra sarà considerata non valida e non sarà accettata. Gli azionisti dell'Emittente e i titolari delle Obbligazioni Convertibili che non si trovano sul territorio italiano e/o che non siano residenti in Italia, prima di intraprendere qualsiasi iniziativa in relazione all'Offerta, dovrebbero avvalersi di specifici pareri legali in materia. L'Emittente si riserva il diritto di non consentire a tali soggetti l'esercizio e/o la vendita dei suddetti Diritti di Opzione qualora dovesse riscontrare che ciò violi leggi e/o regolamenti applicabili negli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia e negli ulteriori Altri Paesi.

L'Emittente ha predisposto anche un documento informativo in lingua inglese (*International Offering Circular*) destinato: (i) negli Stati Uniti d'America, a "qualified institutional buyers", come definiti dalla Rule 144A adottata ai sensi del *Securities Act* ("QIBs"), mediante collocamenti privati ai sensi della Sezione 4(a)(2) del *Securities Act*; e (ii) al di fuori degli Stati Uniti d'America, a investitori istituzionali in ottemperanza a quanto previsto dalle *Regulation S* emanate ai sensi del *Securities Act*.

7. Ammissione a quotazione

Le Nuove Azioni saranno ammesse, in via automatica, alla quotazione ufficiale presso il Mercato Telematico Azionario ai sensi dell'Art. 2.4.1, comma 7, del Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., al pari delle azioni ordinarie dell'Emittente in circolazione alla data odierna.

8. Luoghi in cui è disponibile il Prospetto

Il prospetto relativo all'Offerta sarà gratuitamente disponibile per tutta la durata dell'Offerta presso la sede legale dell'Emittente (in Milano, Via Chiese n. 6), nonché sul sito internet dell'Emittente (www.prysmiangroup.com). Per maggiori informazioni e dettagli sull'Offerta si rinvia pertanto a tale prospetto.

Il presente avviso viene depositato presso il Registro delle Imprese di Milano ai sensi dell'Art. 2441, comma 2, Codice Civile e reso disponibile al pubblico presso la sede sociale e sul sito

internet dell'Emittente nonché presso il meccanismo di stoccaggio all'indirizzo
www.emarketstorage.com.

Milano, 29 giugno 2018