

COMUNICATO STAMPA

(Ai sensi dell'art. 114 D. L.g.s. 58/1998)

SNAI S.p.A. – PRICING DELLE SENIOR SECURED E SENIOR SUBORDINATED NOTES E SOTTOSCRIZIONE DI UNA CONTRATTO DI FINANZIAMENTO SENIOR REVOLVING

Porcari, 27 novembre 2013 – SNAI S.p.A. (“**SNAI**” o “**Società**”) comunica che, facendo seguito alla deliberazione approvata dal Consiglio di Amministrazione lo scorso 20 novembre e al completamento dell’attività di *bookbuilding*, oggi ha effettuato il *pricing* dell’emissione di €320.000.000 7,625% Senior Secured Notes con scadenza 15 giugno 2018 (le “**Senior Secured Notes**”) e di €160.000.00 12,00% Senior Subordinated Notes con scadenza 15 dicembre 2018 (le “**Senior Subordinated Notes**” e insieme alle Senior Secured Notes le “**Obbligazioni**”).

L’emissione e il regolamento delle Obbligazioni è previsto il 4 dicembre 2013 o in prossimità di tale data (la “**Data di Emissione**”).

I principali termini e condizioni delle Obbligazioni sono descritti nel supplemento al Preliminary Offering Memorandum, denominato *pricing supplement*, disponibile sul sito internet della Società, www.snai.it, nella Sezione “Investor Relation”, ove verrà altresì pubblicato il Final Offering Memorandum non appena disponibile.

Le Obbligazioni verranno inizialmente sottoscritte da J.P. Morgan, Banca IMI S.p.A., UniCredit AG and Deutsche Bank AG, London Branch secondo un contratto di acquisto siglato in data odierna con SNAI e saranno poi collocate in via esclusiva presso investitori istituzionali e professionali. Sono state avviate le procedure per la quotazione delle Obbligazioni sul mercato Euro MTF organizzato e gestito dalla Borsa del Lussemburgo e per la quotazione in via secondaria presso il segmento ExtraMOT Pro organizzato e gestito da Borsa Italiana.

I proventi delle Obbligazioni saranno utilizzati dalla Società per (i) rifinanziare una parte dell’indebitamento bancario esistente mediante rimborso del finanziamento a medio-lungo termine concesso alla Società da un *pool* di banche nel 2011 e di alcuni relativi strumenti derivati di copertura, (ii) rimborsare le Obbligazioni di Serie A emesse dalla Società lo scorso 8 novembre.

Si comunica altresì che, in relazione alle descritte operazioni di rifinanziamento, SNAI ha sottoscritto in data odierna, in qualità di prenditrice, un contratto di finanziamento *revolving* per €30.000.000 con UniCredit Bank AG, Succursale di Milano, in qualità di *agent* e *security agent* e, *inter alios*, Deutsche Bank S.p.A., Intesa Sanpaolo S.p.A. and UniCredit S.p.A. in qualità di banche finanziatrici (il “**Finanziamento Senior Revolving**”). Ci si attende che il Finanziamento Senior Revolving non sia utilizzato alla Data di Emissione.

Si comunica, inoltre, che le Senior Secured Notes e il Finanziamento Senior Revolving saranno assistiti, tra l’altro, da un pegno sulle azioni di SNAI rilasciato dal socio di maggioranza della Società. Il relativo accordo di concessione della garanzia tra la Società e il socio di maggioranza, e’ stato oggetto di parere vincolante favorevole da parte del comitato parti correlate di SNAI. Per maggiori informazioni si rinvia al documento informativo che sarà pubblicato nei termini e nei modi di cui alle disposizioni regolamentari vigenti.

Per maggiori dettagli si veda il comunicato stampa pubblicato il 20 novembre 2013, disponibile sul sito internet della Società, www.snai.it, nella Sezione “Investor Relation”.

* * * * *

Not for distribution, directly or indirectly, in the United States of America, Australia, Canada or Japan It may be unlawful to distribute this press release in certain jurisdictions. This press release is not for distribution in Canada, Japan or Australia. The information in this press release does not constitute an offer of securities for sale in Canada, Japan or Australia.



This press release is not an offer of securities for sale in the United States. Securities may not be sold in the United States unless they are registered or are exempt from registration. The Company does not intend to register any portion of this Offering in the United States or to conduct a public offering in the United States. Any public offering of securities to be made in the United States will be made by means of a prospectus that will contain detailed information about the Company and its management, as well as financial statements. Copies of this press release are not being, and should not be, distributed in or sent into the United States.

This communication is for distribution only to persons who (i) have professional experience in matters relating to investments falling within Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (as amended the "Financial Promotion Order"), (ii) are persons falling within Article 49(2)(a) to (d) ("high net worth companies, unincorporated associations etc.") of the Financial Promotion Order, (iii) are outside the United Kingdom, (iv) are persons to whom an invitation or inducement to engage in investment activity (within the meaning of section 21 of the Financial Services and Markets Act 2000) in connection with the issue or sale of any securities may otherwise lawfully be communicated or caused to be communicated or (v) are qualified investors under Article 100 of Legislative Decree no. 58 of February 24, 1998 (the "Italian Financial Services Act" as amended or other persons to whom this communication may otherwise lawfully be distributed or caused to be distributed in other circumstances which are exempted from the rules on public offerings pursuant to Article 100 of the Italian Financial Services Act and implementing provisions (all such persons together being referred to as "relevant persons"). This communication is directed only at relevant persons and must not be acted on or relied on by persons who are not relevant persons. Any investment or investment activity to which this communication relates is available only to relevant persons and will be engaged in only with relevant persons.

Relazioni esterne e ufficio stampa

Valeria Baiotto – Tel. +39.02.4821.6254 – Cell. +39.334.600.6818 – e-mail valeria.baiotto@snai.it

Giovanni Fava – Tel. +39.02.4821.6208 – Cell. +39.334.600.6819 – e-mail giovanni.fava@snai.it

Luigia Membrino – Tel. +39.02.4821.6217 – Cell. +39.348.9740.032 – e-mail luigia.membrino@snai.it

Ad Hoc Communication Advisors: 02/76.06.741

Giorgio Zambelletti

Ivan Barbieri 335.14.15.581

Valentina Zanotto 335.14.15.575

Tutti i comunicati stampa emessi da SNAI S.p.A. ai sensi dell'articolo 114 del D. Lgs 24 febbraio 1998 n. 58 e delle relative norme di attuazione sono altresì disponibili sul sito Internet della società, all'indirizzo www.snai.it