



NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA, JAPAN OR ANY JURISDICTION WHERE TO DO SO WOULD CONSTITUTE A VIOLATION OF THE RELEVANT LAWS OF SUCH JURISDICTION

COMUNICATO STAMPA

ai sensi dell'art. 114 D. Lgs. n. 58/1998 e dell'art 17 del Regolamento EU 596/2014

5 febbraio 2018 - Come noto, in data 23 gennaio 2018 ITALO - Nuovo Trasporto Viaggiatori S.p.A. ("**Italo**" o la "**Società**") ha presentato domanda di ammissione alle negoziazioni delle proprie azioni sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

In data odierna, gli azionisti di ITALO di seguito indicati (Intesa Sanpaolo S.p.A., MDP Holding Due S.r.l., FA.DEL. S.r.l., Allegro S.à r.l. per conto di Generali Financial Holding FCP-FIS - Sub-fund 2, PII1 S.à r.l., MDP Holding Uno S.r.l., MDP Holding Quattro S.r.l., MDP Holding Tre S.r.l., MAIS S.p.A., Nuova Fourb S.r.l., Partind S.r.l., Partind Due S.r.l., dott. Flavio Cattaneo e avv. Luca Cordero di Montezemolo) e la Società hanno ricevuto da Global Infrastructure Partners III funds ("**GIP**") - investitore internazionale specializzato in infrastrutture che gestisce circa USD 40 miliardi per i propri investitori - una offerta vincolante per l'acquisto dell'intero capitale sociale di Italo ad un corrispettivo *equity value* di Euro 1,9 miliardi (l'"**Offerta**").

L'Offerta prevede altresì:

- (a) la facoltà dei destinatari della medesima di reinvestire fino ad un massimo del 25% dei proventi derivanti dalla vendita alle stesse condizioni dell'eventuale acquisto da parte di GIP. A tale possibilità di reinvestimento possono aderire uno o più destinatari dell'Offerta, fermo restando il limite massimo del 25% e quindi in modo che, all'esito dell'eventuale reinvestimento, GIP sia titolare di una partecipazione non inferiore al 75%;
- (b) la concessione di una opzione di vendita avente ad oggetto l'intero reinvestimento, esercitabile quanto al 50% del reinvestimento al terzo anno e quanto al rimanente 50% al quinto anno, a condizioni predefinite;
- (c) l'auspicio che l'attuale Presidente (avv. Luca Cordero di Montezemolo) e Amministratore Delegato (dott. Flavio Cattaneo) mantengano i rispettivi ruoli in Italo;
- (d) la disponibilità a valutare, successivamente all'eventuale perfezionamento dell'acquisto, un piano di incentivazione diretto a dirigenti e dipendenti.

L'Offerta è condizionata:

- (i) alla definizione di una documentazione contrattuale di reciproca soddisfazione per tutte le parti. L'Offerta reca in allegato una bozza di contratto di compravendita che GIP ha dichiarato di essere pronta a sottoscrivere e che prevede le stesse condizioni per tutti i potenziali venditori, e
- (ii) all'ottenimento dell'autorizzazione da parte dell'Autorità della Concorrenza Europea. GIP ha specificato nella lettera di non avere investimenti in Europa nel settore del trasporto ferroviario che possano pregiudicare l'ottenimento della suddetta autorizzazione.

Ufficio Stampa Italo
Alessio De Battisti 377 706 64 00
Emanuele Desole 342 185 12 85



L'Offerta scade alle ore 17.00 del 7 febbraio 2018.

Italo ha fissato un Consiglio di Amministrazione per il 6 febbraio 2018 alle ore 15.00 per valutare lo stato del processo finalizzato alla quotazione e per esperire le verifiche di propria competenza in merito all'Offerta.

*** ** ***

Important Regulatory Notice

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA, JAPAN OR ANY JURISDICTION WHERE TO DO SO WOULD CONSTITUTE A VIOLATION OF THE RELEVANT LAWS OF SUCH JURISDICTION

This announcement does not contain or constitute an offer of, or a solicitation of an offer to buy, securities for sale in the United States. Securities may not be offered or sold in the United States unless they are registered or are exempt from registration under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "**U.S. Securities Act**"), or offered in a transaction exempt from, or not subject to, the registration requirements of the Securities Act. The securities have not been registered under the U.S. Securities Act, or under applicable securities laws of Australia, Canada or Japan, and may not be offered or sold in the United States absent registration under the U.S. Securities Act or an applicable exemption from the registration requirements of the U.S. Securities Act. Italo – Nuovo Trasporto Viaggiatori S.p.A. (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, Australia, Canada or Japan. Any public offering of securities to be made in the United States would be made by means of a prospectus that would contain detailed information about the Company and its management, as well as financial statements. Copies of this announcement are not being, and should not be, distributed in or sent into the United States. No public offer of securities will be made in the United States.

It may be unlawful to distribute these materials in certain jurisdictions. These materials are not for distribution in Canada, Japan or Australia. The information in these materials does not constitute an offer of securities for sale in Canada, Japan or Australia.

This announcement 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, or (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 (all such persons together being referred to as "relevant persons"). This

Ufficio Stampa Italo
Alessio De Battisti 377 706 64 00
Emanuele Desole 342 185 12 85



announcement 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 announcement relates is available only to relevant persons and will be engaged in only with relevant persons.

This announcement does not constitute or form part of any offer or invitation to sell, or any solicitation of any offer to purchase. This announcement is an advertisement and not a prospectus for the purposes of the Prospectus Directive. A prospectus prepared pursuant to the Prospectus Directive will be published in Italy, which, when published, can be obtained from the Company.

This announcement and this offering are only addressed to and directed at persons in Member States of the European Economic Area (the "EEA") who are "Qualified Investors" within the meaning of Article 2(1)(e) of the Prospectus Directive. The Shares are only available to, and any invitation, offer or agreement to subscribe, purchase or otherwise acquire Shares will be engaged in only with, Qualified Investors. This announcement should not be acted upon or relied upon in any Member State of the EEA by persons who are not Qualified Investors. For the purposes of this provision, the expression "Prospectus Directive" means Directive 2003/71/EC (as amended, including by Directive 2010/73/EU), and includes any relevant implementing measure in the Member State concerned.

This announcement contains inside information within the meaning of Article 7(1) of Regulation (EU) No 596/2014. The person responsible for the release of this information on behalf of Italo - Nuovo Trasporto Viaggiatori S.p.A. is Elisabetta Colacchia, Chief Operating Staff. Upon publication of this announcement, this inside information is now considered to be in the public domain, and any persons previously in possession of such inside information will no longer be considered to be in possession of inside information following publication of this announcement.