



A multibrand company

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

Cap. Soc € 40.780.482,00 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.

## OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO E SCAMBIO OBBLIGATORIA PROMOSSA DA NEWLAT FOOD S.P.A. SULLA TOTALITÀ DELLE AZIONI ORDINARIE DI CENTRALE DEL LATTE D'ITALIA S.P.A.

**Comunicazione ai sensi dell'articolo 102, primo comma, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato, e dell'articolo 37 del Regolamento adottato con delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato**

**Reggio Emilia, 1° aprile 2020** – Ai sensi e per gli effetti dell'articolo 102, primo comma, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato (il “TUF”), e dell'articolo 37 del Regolamento adottato con delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato (il “Regolamento Emittenti”), Newlat Food S.p.A. (“Newlat Food” o l’“Offerente”) comunica che, in data odierna, si sono verificati i presupposti giuridici per la promozione da parte dell’Offerente di un’offerta pubblica di acquisto e scambio obbligatoria totalitaria (l’“Offerta”), ai sensi e per gli effetti degli articoli 102 e 106, commi 1 e 2-*bis*, del TUF.

L’Offerta ha a oggetto la totalità delle azioni ordinarie di Centrale del Latte d’Italia S.p.A. (“CLI” o l’“Emittente”), società con azioni quotate sul Mercato Telematico Azionario (“MTA”) organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (“Borsa Italiana”), Segmento STAR, dedotte le azioni ordinarie di CLI detenute dall’Offerente alla data del presente comunicato.

In particolare, alla data del presente comunicato l’Offerente detiene direttamente 6.660.242 azioni ordinarie dell’Emittente, rappresentative del 47,57% del capitale sociale e dei diritti di voto. Tali azioni non sono oggetto dell’Offerta. Si precisa che l’Emittente, alla data del presente comunicato, non detiene azioni proprie.

L’Offerta ha, pertanto, a oggetto un massimo di 7.339.778 azioni ordinarie dell’Emittente, con valore nominale unitario di Euro 2,06 e interamente liberate, rappresentative del 52,43% del capitale sociale e dei diritti di voto (le “Azioni CLI”).

Entro i prossimi 20 giorni, l’Offerente provvederà a depositare presso la CONSOB il documento di offerta relativo all’Offerta (il “Documento di Offerta”), che sarà pubblicato al termine dell’istruttoria da parte di CONSOB ai sensi dell’art. 102, comma quarto, del TUF e a seguito dell’approvazione dell’Aumento di Capitale (come di seguito definito). In attesa della pubblicazione del Documento di Offerta, per ogni ulteriore informazione riguardante i termini principali dell’Offerta si può fare riferimento al presente comunicato, pubblicato sul sito *internet* dell’Offerente [www.newlat.it](http://www.newlat.it) e sul sito *internet* dell’Emittente [www.centralelatteitalia.com](http://www.centralelatteitalia.com).





A multibrand company

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

Cap. Soc € 40.780.482,00 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 seguito sono indicati i presupposti giuridici e gli elementi essenziali dell'Offerta.

## 1. Presupposti giuridici dell'Offerta

L'Offerta è un'offerta pubblica di acquisto e scambio obbligatoria totalitaria promossa ai sensi e per gli effetti degli articoli 102 e 106, commi 1 e 2-bis, del TUF e delle disposizioni di attuazione contenute nel Regolamento Emittenti.

L'obbligo di promuovere l'Offerta consegue al perfezionamento in data odierna (la "**Data di Esecuzione**") dei seguenti contratti di compravendita, la cui stipulazione è stata resa nota al mercato in data 31 marzo 2020 con comunicato stampa diffuso dall'Offerente:

- (i) il contratto di compravendita stipulato in data 30 marzo 2020 tra Newlat Group S.A. - società di diritto svizzero con sede legale in Lugano (Svizzera), Via Bagutti n. 14, codice fiscale, partita IVA e numero d'iscrizione al Registro di Commercio del Cantone Ticino n. CHE-103.803.148 ("**Newlat Group**"), che, alla data del presente comunicato, detiene 24.842.293 azioni ordinarie dell'Offerente, rappresentative del 60,92% del capitale sociale e del 75,71% dei diritti di voto –, in qualità di acquirente, e Finanziaria Centrale del Latte di Torino S.p.A., Lavia – Società Semplice, Luigi Luzzati, Marco Fausto Luzzati, Carla Luzzati e Sylvia Loew, in qualità di venditori, (il "**Contratto di Compravendita Newlat Group/Venditori**"), in forza del quale Newlat Group ha acquistato 6.473.122 azioni ordinarie dell'Emittente, rappresentative del 46,24% del capitale sociale e dei diritti di voto (le "**Azioni CLI oggetto di Compravendita**") a fronte del pagamento, per ogni tre Azioni CLI oggetto di Compravendita, di un corrispettivo complessivo pari a Euro 3 (tre) e n. 1 (una) azione ordinaria di Newlat Food detenute da Newlat Group e, pertanto, per un corrispettivo unitario per ciascuna Azione CLI oggetto di Compravendita pari a Euro 1 (uno) e n. 0,33 (zerovirgolatrentatre periodico) azioni ordinarie di Newlat Food detenute da Newlat Group; e
- (ii) il contratto di compravendita stipulato in data odierna tra l'Offerente, in qualità di acquirente, e Newlat Group, in qualità di venditore, (il "**Contratto di Compravendita Newlat Group/Newlat Food**") in forza del quale l'Offerente ha acquistato (a) le Azioni CLI oggetto di Compravendita, e (b) ulteriori 187.120 azioni ordinarie di CLI, rappresentative dell'1,34% del capitale sociale di CLI, già detenute da Newlat Group prima del perfezionamento del Contratto di Compravendita Newlat Group/Venditori, per una partecipazione complessiva di 6.660.242 azioni ordinarie di CLI, rappresentative del 47,57% del capitale sociale di CLI (la "**Partecipazione Rilevante**"), ai medesimi termini economici di cui al Contratto di Compravendita Newlat Group/Venditori.

Alla Data di Esecuzione si sono, dunque, verificati i presupposti giuridici per la promozione dell'Offerta, poiché l'Offerente, a esito del perfezionamento del Contratto di Compravendita Newlat Group/Newlat Food, è venuto a detenere la Partecipazione Rilevante, rappresentativa del 47,57% del capitale sociale e dei diritti di voto dell'Emittente.





A multibrand company

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

Cap. Soc € 40.780.482,00 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.

In esecuzione del Contratto di Compravendita Newlat Group/Venditori, alla data odierna Luciano Roasio ha rassegnato le proprie dimissioni dalla carica di amministratore dell'Emittente con effetto immediato e il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente ha provveduto, sempre in data odierna, a nominare per cooptazione in sua sostituzione ai sensi dell'art. 2386 del codice civile Angelo Mastrolia, già Presidente Esecutivo dell'Offerente.

Si ricorda, inoltre, che con avviso di convocazione pubblicato in data 11 marzo 2020, è stata convocata l'assemblea degli azionisti dell'Emittente per il giorno 29 aprile 2020, in unica convocazione (l'“**Assemblea**”), per deliberare, tra l'altro, in merito al seguente punto all'ordine del giorno: “*Nomina del Consiglio di Amministrazione per gli esercizi 2020 – 2021 – 2022 previa determinazione del numero dei componenti e fissazione dei relativi compensi?*”. L'Offerente intende presentare una propria lista di candidati alla carica di consigliere in vista dell'Assemblea, nei termini e con le modalità di legge.

Come reso noto dall'Offerente con comunicato stampa diffuso in data 31 marzo 2020, in data 30 marzo 2020 l'Offerente ha sottoscritto un accordo, per quanto occorrer possa rilevante ai sensi dell'art. 122 del TUF, con Edoardo Pozzoli, amministratore e direttore generale di CLI, ai sensi del quale, *inter alia*, l'Offerente si è impegnato a inserire il nominativo di Edoardo Pozzoli nella lista di candidati che presenterà, in conformità alla disciplina applicabile, per la nomina dei componenti del consiglio di amministrazione di CLI per cui è stata convocata l'Assemblea. L'accordo è finalizzato a garantire la continuità manageriale di CLI. Le informazioni essenziali relative all'accordo, redatte ai sensi dell'art. 130 del Regolamento Emittenti, saranno rese disponibili entro i termini di legge.

## 2. Elementi essenziali dell'Offerta

### 2.1 I soggetti partecipanti all'Offerta

#### 2.1.1 L'Offerente e i soggetti controllanti

L'Offerente è Newlat Food S.p.A., una società per azioni di diritto italiano con sede legale in Reggio Emilia, Via J. F. Kennedy 16, codice fiscale, partita IVA e numero d'iscrizione al Registro delle Imprese di Reggio Emilia 00183410653.

Alla data del presente comunicato, il capitale sociale dell'Offerente è pari a Euro 227.000.000,00, suddiviso in n. 40.780.482 azioni prive dell'indicazione del valore nominale. Alla data odierna, l'Offerente non detiene azioni proprie.

Le azioni ordinarie dell'Offerente sono ammesse alle negoziazioni sul MTA, Segmento STAR con codice ISIN IT0005385213 e sono in regime di dematerializzazione ai sensi dell'articolo 83-*bis* del TUF.





A multibrand company

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

Cap. Soc € 40.780.482,00 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.

Alla data del presente comunicato, sulla base delle comunicazioni ricevute ai sensi dell'articolo 120 del TUF nonché delle altre informazioni a disposizione dell'Offerente, gli azionisti che detengono una quota del capitale sociale o dei diritti di voto dell'Offerente superiore al 5% sono indicati nella tabella che segue.

Dichiarante soggetto posto al vertice della catena partecipativa	ovvero Azionista diretto	Percentuale del capitale ordinario	Percentuale del capitale votante
Angelo Mastrolia	Newlat Group S.A.	60,92%	75,71% (*)

(\*) Si ricorda che ai sensi dell'art. 6, comma 19, dello statuto sociale dell'Offerente - entrato in vigore alla data di inizio delle negoziazioni delle azioni ordinarie dell'Offerente sul MTA, intervenuta in data 29 ottobre 2019 - la maggiorazione del voto relativamente alle azioni esistenti prima della data di avvio delle negoziazioni sull'MTA si intende maturata a decorrere da tale data.

Newlat Group esercita il controllo sull'Offerente ai sensi dell'art. 2359 del codice civile e dell'art. 93 del TUF; l'Offerente è inoltre soggetto all'esercizio dell'attività di direzione e coordinamento da parte di Newlat Group ai sensi degli articoli 2497 e seguenti del codice civile.

Angelo Mastrolia, nato a Campagna (SA) il 5 dicembre 1964, codice fiscale MSTNGL64T05B492D, è titolare dell'intero capitale sociale di Newlat Group.

### 2.1.2 *Persones che agiscono di concerto con l'Offerente in relazione all'Offerta*

Ai sensi dell'articolo 101-bis, comma 4-bis, del TUF, Newlat Group e Angelo Mastrolia sono persone che agiscono di concerto con l'Offerente (le "Persones che Agiscono di Concerto"). In particolare, Newlat Group e Angelo Mastrolia sono persone che agiscono di concerto con l'Offerente ai sensi dell'articolo 101-bis, comma 4-bis, lett. b), del TUF in quanto controllano, direttamente o indirettamente (a seconda dei casi), l'Offerente.

L'Offerente promuove l'Offerta anche per conto delle Persones che Agiscono di Concerto.

### 2.1.3 *L'Emittente*

L'Emittente è Centrale del Latte d'Italia S.p.A., una società per azioni di diritto italiano con sede legale in Torino, Via Filadelfia 220, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Torino 0193450018.





A multibrand company

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

Cap. Soc € 40.780.482,00 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.

Alla data odierna, il capitale sociale di CLI è pari a Euro 28.840.041,20, suddiviso in n. 14.000.020 azioni ordinarie con valore nominale unitario di Euro 2,06. Alla data odierna, l'Emittente non detiene azioni proprie.

Le azioni ordinarie dell'Emittente sono ammesse alle negoziazioni sul MTA, Segmento STAR con codice ISIN IT0003023980 e sono in regime di dematerializzazione ai sensi dell'articolo 83-*bis* del TUF.

Alla data del presente comunicato, l'Offerente detiene direttamente 6.660.242 azioni ordinarie dell'Emittente, rappresentative del 47,57% del capitale sociale e dei diritti di voto.

Alla data del presente comunicato, sulla base delle comunicazioni trasmesse ai sensi dell'articolo 120 del TUF, gli azionisti (diversi dall'Offerente) che detengono una quota del capitale sociale o dei diritti di voto dell'Emittente superiore al 5% sono indicati nella tabella che segue.

Dichiarante ovvero soggetto posto al vertice della catena partecipativa	Azionista diretto	Percentuale del capitale ordinario
Comune di Firenze	Comune di Firenze	12,31%
Regione Toscana	Fidi Toscana S.p.A.	6,83%

## 2.2 Categoria e quantitativo degli strumenti finanziari oggetto dell'Offerta

L'Offerta ha a oggetto massime 7.339.778 Azioni CLI, rappresentative del 52,43% del capitale sociale e dei diritti di voto dell'Emittente alla data del presente comunicato, vale a dire tutte le Azioni CLI emesse dall'Emittente alla data del presente comunicato dedotte le 6.660.242 azioni rappresentative del 47,57% del capitale sociale e dei diritti di voto dell'Emittente di titolarità dell'Offerente alla data del presente comunicato.

Le Azioni CLI portate in adesione all'Offerta dovranno essere liberamente trasferibili all'Offerente e libere da vincoli e gravami di ogni genere e natura, siano essi reali, obbligatori o personali.

L'Offerta è rivolta, indistintamente e a parità di condizioni, a tutti i titolari delle Azioni CLI.

Alla data del presente comunicato, l'Emittente non ha emesso obbligazioni convertibili, *warrant* e/o strumenti finanziari che attribuiscono diritto di voto, anche limitatamente a specifici argomenti, nelle assemblee ordinarie e straordinarie, e/o altri strumenti finanziari che possano conferire a terzi in futuro diritti di acquisire azioni di CLI o, più semplicemente, diritti di voto, anche limitati.





A multibrand company

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

Cap. Soc € 40.780.482,00 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.

## 2.3 Corrispettivo unitario e controvalore complessivo

### 2.3.1 Corrispettivo

Per ciascuna Azione CLI portata in adesione all'Offerta, l'Offerente riconoscerà agli azionisti un corrispettivo complessivo unitario composto da:

- (i) una componente rappresentata da azioni ordinarie di Newlat Food, pari a n. 0,33 (zerovirgolatrentatre periodico) azioni ordinarie (il “**Corrispettivo in Azioni**”), prive di valore nominale, di nuova emissione, aventi godimento regolare e le caratteristiche descritte al paragrafo 2.3.2 (le “**Azioni Newlat Food**”); e
- (ii) una componente in denaro, pari a Euro 1,00 (uno) (il “**Corrispettivo in Denaro**” e, unitamente al Corrispettivo in Azioni, il “**Corrispettivo**”).

La somma tra il Corrispettivo in Denaro e il Corrispettivo in Azioni esprime, sulla base del prezzo ufficiale delle azioni dell'Offerente registrato il 30 marzo 2020, ultimo giorno di borsa aperta precedente l'annuncio al mercato della sottoscrizione del Contratto di Compravendita Newlat Group/Venditori e della manifestazione di volontà di Newlat Group di cedere la Partecipazione Rilevante a Newlat Food ai medesimi termini economici di cui al Contratto di Compravendita Newlat Group/Venditori, una valorizzazione **pari a Euro 2,72 per ciascuna Azione CLI apportata all'Offerta**.

Nella tabella che segue è riportato il confronto tra il Corrispettivo e (i) il prezzo ufficiale delle azioni CLI al giorno di borsa aperta antecedente l'annuncio al mercato della sottoscrizione del Contratto di Compravendita Newlat Group/Venditori e della manifestazione di volontà di Newlat Group di cedere la Partecipazione Rilevante a Newlat Food ai medesimi termini economici di cui al Contratto di Compravendita Newlat Group/Venditori (ossia, il 30 marzo 2020), nonché (ii) le medie ponderate dei prezzi ufficiali relative a 1, 3, 6 mesi e a 1 anno precedenti l'annuncio al mercato della sottoscrizione del Contratto di Compravendita Newlat Group/Venditori e della manifestazione di volontà di Newlat Group di cedere la Partecipazione Rilevante a Newlat Food ai medesimi termini economici di cui al Contratto di Compravendita Newlat Group/Venditori.





A multibrand company

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

Cap. Soc € 40.780.482,00 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.

Riferimento	Prezzo medio ponderato per Azione CLI	Corrispettivo offerto vs. Prezzo medio ponderato
Corrispettivo offerto	2,72	
Prezzo ufficiale al 30 marzo 2020	2,51	8,4%
Media prezzi a 1 mese <sup>(1)</sup>	2,38	14,2%
Media prezzi a 3 mesi <sup>(2)</sup>	2,41	12,5%
Media prezzi a 6 mesi <sup>(3)</sup>	2,44	11,5%
Media prezzi a 1 anno <sup>(4)</sup>	2,51	8,4%

Fonte: Elaborazione su dati Borsa Italiana, prezzi ufficiali

(1) Dal 02/03/2020 al 30/03 2020 (estremi inclusi)

(2) Dal 02/01/2020 al 30/03 2020 (estremi inclusi)

(3) Dal 01/10/2019 al 30/03 2020 (estremi inclusi)

(4) Dal 01/04/2019 al 30/03 2020 (estremi inclusi)

Considerata la natura obbligatoria dell'Offerta, il Corrispettivo è stato fissato conformemente a quanto disposto dall'art. 106, commi 2 e 2-*bis*, del TUF, in quanto (a) coincide con il prezzo pagato (i) da Newlat Group – Persona che Agisce di Concerto con l'Offerente nell'ambito dell'Offerta – per l'acquisto delle Azioni CLI oggetto di Compravendita ai termini e condizioni del Contratto di Compravendita Newlat Group/Venditori; e (ii) dall'Offerente per il successivo acquisto della Partecipazione Rilevante da Newlat Group ai termini e condizioni del Contratto di Compravendita Newlat Group/Newlat Food, e (b) è più elevato rispetto ai prezzi pagati da Newlat Group per l'acquisto di azioni ordinarie di CLI nel corso dei dodici mesi anteriori alla data del presente comunicato.

Il Corrispettivo si intende al netto di bolli, commissioni, provvigioni e spese, che restano a carico dell'Offerente. Al contrario, qualsiasi imposta sul reddito, ritenuta d'acconto o imposta sostitutiva, ove dovuta, sulla plusvalenza eventualmente realizzata, rimarrà a carico degli aderenti all'Offerta.

### 2.3.2 Caratteristiche ed emissione delle Azioni Newlat Food

Le Azioni Newlat Food, da consegnarsi agli aderenti all'Offerta quale Corrispettivo in Azioni, avranno godimento regolare, le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie di Newlat Food già in circolazione alla relativa data di emissione e saranno quotate sul MTA, Segmento STAR.





A multibrand company

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

Cap. Soc € 40.780.482,00 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.

Il consiglio di amministrazione di Newlat Food ha deliberato di sottoporre all'approvazione dell'assemblea straordinaria degli azionisti, convocata per il giorno 28 maggio 2020, la proposta di aumento di capitale, a pagamento e in via scindibile, da eseguirsi in una o più volte, e anche in più *tranche*, mediante emissione di massime 4.666.673 azioni ordinarie di Newlat Food, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 4, primo periodo, cod. civ., da liberarsi mediante conferimento in natura delle Azioni CLI portate in adesione all'Offerta nonché della Partecipazione Rilevante ceduta da Newlat Group a Newlat Food ai sensi del Contratto di Compravendita Newlat Group/Newlat Food (l'“**Aumento di Capitale**”). Ai fini dell'Aumento di Capitale, il consiglio di amministrazione dell'Offerente ha deliberato di avvalersi, ai sensi dell'art. 2440, comma 2, cod. civ., della disciplina di cui agli articoli 2343-ter e 2343-*quater*, cod. civ. per la stima delle azioni CLI oggetto di conferimento.

### 2.3.3 *Controvalore complessivo*

In caso di integrale adesione all'Offerta, l'Offerente: (i) emetterà, a fronte delle Azioni CLI portate in adesione all'Offerta, 2.446.593 nuove Azioni Newlat Food rivenienti dall'Aumento di Capitale, che rappresenteranno il 5,38% del capitale sociale e il 3,48% dei diritti di voto alla data di pagamento del Corrispettivo (*post* integrale sottoscrizione dell'Aumento di Capitale); e (ii) sosterrà un esborso complessivo per il pagamento del Corrispettivo in Denaro pari a Euro 7.339.778, mediante utilizzo di fondi propri.

L'Offerente dichiara ai sensi dell'articolo 37-*bis* del Regolamento Emittenti di essersi messo in condizione di poter far fronte pienamente ad ogni impegno di pagamento del Corrispettivo. Ai sensi dell'art. 37-*bis*, comma primo, del Regolamento Emittenti, l'avviso di convocazione per il giorno 28 maggio 2020 dell'assemblea degli azionisti dell'Offerente chiamata ad approvare l'Aumento di Capitale viene pubblicato con le modalità di legge contestualmente al presente comunicato.

### 2.3.4 *Periodo di adesione all'Offerta e pagamento del Corrispettivo*

Il periodo di adesione all'Offerta (il “**Periodo di Adesione**”) sarà concordato con Borsa Italiana nel rispetto dei termini previsti dall'art. 40 del Regolamento Emittenti e avrà una durata compresa tra un minimo di 15 giorni e un massimo di 25 giorni di borsa aperta, salvo proroghe o eventuale riapertura dei termini ai sensi dell'art. 40-*bis* del Regolamento Emittenti (la “**Riapertura dei Termini**”).

Il pagamento del Corrispettivo avverrà, a fronte del contestuale trasferimento a favore dell'Offerente della proprietà delle Azioni CLI portate in adesione all'Offerta, il quinto giorno di borsa aperta successivo alla data di chiusura del Periodo di Adesione, come sarà specificato nel Documento di Offerta, salvo eventuali proroghe o altre modifiche dell'Offerta che dovessero intervenire in conformità alla normativa applicabile.

In caso di Riapertura dei Termini, il pagamento del Corrispettivo ai titolari di Azioni CLI portate in adesione all'Offerta durante la Riapertura dei Termini, a fronte del contestuale trasferimento a favore







A multibrand company

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

Cap. Soc € 40.780.482,00 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.

dell'Offerente della proprietà delle Azioni CLI portate in adesione, avverrebbe il quinto giorno di borsa aperta successivo alla data di chiusura del periodo di Riapertura dei Termini, come sarà specificato nel Documento di Offerta.

## 2.4 Mercati nei quali è promossa l'Offerta

L'Offerta è rivolta a tutti gli azionisti di CLI, indistintamente e a parità di condizioni. Fermo quanto precede, l'Offerta sarà promossa esclusivamente in Italia, in quanto le Azioni CLI sono quotate esclusivamente sul MTA.

L'Offerta non è stata e non sarà promossa né diffusa negli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, né in qualsiasi altro Paese in cui tale Offerta non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità o altri adempimenti da parte dell'Offerente (tali Paesi, inclusi Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, collettivamente, gli "Altri Paesi"), né utilizzando strumenti di comunicazione o commercio nazionale o internazionale degli Altri Paesi (ivi inclusi, a titolo esemplificativo, la rete postale, il fax, la posta elettronica, il telefono e internet), né attraverso qualsivoglia struttura di alcuno degli intermediari finanziari degli Altri Paesi, né in alcun altro modo.

## 3. Motivazioni dell'Offerta

### 3.1 Finalità

L'obbligo di promuovere l'Offerta è sorto a seguito del perfezionamento del Contratto di Compravendita Newlat Group/Venditori e del Contratto di Compravendita Newlat Group/Newlat Food e del conseguente acquisto della Partecipazione Rilevante da parte dell'Offerente (l'"Operazione").

L'Operazione rappresenta una transazione strategica di fondamentale importanza per l'Offerente, l'Emittente e i loro rispettivi azionisti, consentendo l'integrazione tra due gruppi agroalimentari altamente complementari, in un contesto caratterizzato da importanti cambiamenti del mercato e da una dinamica di pressione in termini di domanda che di competizione soprattutto sul *business* latte.

L'Operazione consente di creare un operatore *leader* nel settore lattiero-caseario in Italia e con una prospettiva di sviluppo rivolta ai principali mercati europei con benefici strategici per gli azionisti e tutti gli *stakeholders*.

All'interno di tale disegno strategico, l'Offerente vede CLI come polo di riferimento delle attività lattiero-casearie e, pertanto, sta elaborando un piano di possibile integrazione della *business unit* dell'Offerente relativa ai prodotti del latte all'interno nell'Emittente o una struttura simile avente il medesimo obiettivo. Tale struttura si potrà porre anche come polo aggregante di altre realtà complementari nel medesimo settore di riferimento.





A multibrand company

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

Cap. Soc € 40.780.482,00 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.

Inoltre, l'Offerente intende valutare ulteriori opportunità di acquisizione ed aggregazione in un'ottica di consolidamento del settore sia a livello domestico che internazionale.

### 3.2 Il gruppo dell'Offerente

L'Offerente è un importante *player* multinazionale, multi-brand e multicanale nel settore agro-alimentare italiano e europeo. In particolare, l'Offerente – anche attraverso la propria società interamente controllata Newlat GmbH Deutschland – vanta un consolidato posizionamento nel mercato domestico e una presenza rilevante sul mercato tedesco ed è attivo principalmente nei settori pasta, lattiero-caseari, prodotti da forno e prodotti speciali, in particolare *health & wellness*, *gluten free* e cibo per l'infanzia.

Il gruppo dell'Offerente è cresciuto nel corso degli anni grazie all'implementazione di politiche di crescita organica e, soprattutto, grazie alla crescita per linee esterne, avendo perfezionato nel corso degli ultimi 10 anni molteplici acquisizioni da controparti di primario *standing* nazionale e internazionale nel settore agroalimentare.

L'Offerente vanta, altresì, un *management* esperto con una pluriennale esperienza nel mercato *food & beverage*, guidato dal fondatore Angelo Mastrolia, ed è stato altresì in grado attrarre, nel corso degli anni, diversi talenti e figure professionali con precedenti esperienze sia nelle principali multinazionali del mercato *food & beverage* (come Nestlé, Kraft-Heinz, Ebro Foods SA e Mondelēz) sia nelle maggiori società di consulenza e revisione.

### 3.3 Il progetto di integrazione

Come sopra indicato, l'Offerente e l'Emittente sono tra i principali operatori nel settore lattiero-caseario in Italia e presentano importanti elementi di complementarità come tipologia di *business*, *know-how* produttivo e posizionamento geografico.

Il progetto consente quindi, sulla base dell'esperienza maturata, della conoscenza del mercato e delle caratteristiche dei prodotti di CLI, di realizzare una importante creazione di valore per l'Offerente, l'Emittente e i loro *stakeholders*, facendo leva sui seguenti fattori:

- lo sfruttamento della complementarità, anche in termini di posizionamento geografico, tra l'offerta dei prodotti nel settore del latte da parte di Newlat Food – in cui la società è attiva grazie agli stabilimenti di Reggio Emilia e Salerno, siti in posizioni strategiche per coprire su tutto il territorio nazionale sia la raccolta del latte, sia la distribuzione dei relativi prodotti – e da parte di CLI, che ha una posizione di *leadership* in Piemonte – Valle d'Aosta, Toscana, Liguria e Veneto nel settore latte fresco ed ESL (*Extended Shelf-Life*) e nel settore latte a lunga conservazione (UHT) con particolare valore nella gestione delle filiere di approvvigionamento e produzione locali;





A multibrand company

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

Cap. Soc € 40.780.482,00 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.

- l'unione della capacità produttiva dell'Offerente e dell'Emittente, che farà sì che il nuovo gruppo derivante dall'Operazione diventi il secondo *leader* italiano in termini di volumi con riferimento all'offerta dei prodotti nel settore del latte;
- la messa a fattor comune del patrimonio di esperienze e *know-how* di entrambe le aziende, attraverso l'attivazione di processi di condivisione delle migliori pratiche industriali e commerciali;
- un'ottimizzazione della catena di approvvigionamento, nella valorizzazione delle diverse filiere;
- la condivisione dei rispettivi punti di forza delle reti di vendita per ottenere sinergie nella commercializzazione e distribuzione dei prodotti;
- la semplificazione della struttura societaria, come sotto indicato, e la relativa ottimizzazione delle spese centrali;
- il coordinamento della gestione finanziaria all'interno di Newlat Food con la possibilità di far leva sulla solidità finanziaria dello stesso in ottica di rafforzamento complessivo della struttura del capitale di CLI e dell'opportunità di poter ridefinire una struttura ottimale delle fonti finanziarie della stessa.

L'Offerente intende anche procedere, nell'ottica di far emergere le suddette sinergie nonché di rendere la struttura societaria più snella e flessibile, a una riorganizzazione del gruppo attualmente facente capo a CLI attraverso l'incorporazione nella capogruppo delle società interamente controllate Centrale del Latte della Toscana S.p.A. e Centrale del Latte di Vicenza S.p.A..

Per una descrizione più dettagliata delle finalità dell'Offerta, si rinvia al Documento di Offerta che sarà predisposto e messo a disposizione del pubblico nei tempi e nei modi previsti dalla legge.

### 3.4 Intenzione di mantenere la quotazione delle azioni ordinarie di CLI

L'Offerta non è finalizzata alla revoca delle Azioni CLI dalla quotazione sul MTA, Segmento STAR (c.d. *delisting*).

Qualora l'Offerente venisse a detenere, unitamente alle Persone che Agiscono di Concerto, per effetto delle adesioni all'Offerta e di acquisti eventualmente effettuati al di fuori della medesima, una partecipazione complessiva superiore al 90%, ma inferiore al 95%, delle azioni ordinarie dell'Emittente alla data di chiusura del Periodo di Adesione, come eventualmente riaperto a seguito della Riapertura dei Termini, fatte salve le eventuali proroghe o le modifiche dell'Offerta che dovessero intervenire in conformità alle vigenti disposizioni di legge o di regolamento, l'Offerente si riserva di valutare se procedere o meno alla ricostituzione del flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni.





A multibrand company

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

Cap. Soc € 40.780.482,00 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.

Nel caso in cui, a esito dell'Offerta, l'Offerente venisse a detenere, unitamente alle Persone che Agiscono di Concerto, per effetto delle adesioni all'Offerta e di acquisti eventualmente effettuati al di fuori della medesima, una partecipazione complessiva almeno pari al 95% delle azioni ordinarie dell'Emittente alla data di chiusura del Periodo di Adesione, come eventualmente riaperto a seguito della Riapertura dei Termini, fatte salve le eventuali proroghe o le modifiche dell'Offerta che dovessero intervenire in conformità alle vigenti disposizioni di legge o di regolamento, l'Offerente adempirà all'obbligo di acquistare le rimanenti Azioni CLI in circolazione, ai sensi dell'articolo 108, comma 1, del TUF.

L'Offerente renderà noto il verificarsi delle condizioni previste dalla legge per il sorgere dell'obbligo di acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del TUF, ovvero dell'obbligo di acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 1, del TUF, nella comunicazione sui risultati dell'Offerta che sarà diffusa al mercato ai sensi dell'articolo 41, comma 6, del Regolamento Emittenti (l'“**Avviso sui Risultati dell'Offerta**”).

L'Offerente comunicherà i risultati dell'Offerta nell'Avviso sui Risultati dell'Offerta.

#### 4. Condizioni di efficacia dell'Offerta

L'Offerta, in quanto obbligatoria ai sensi dell'art. 106, commi 1 e 2-*bis*, del TUF, non è soggetta ad alcuna condizione di efficacia.

#### 5. Partecipazioni, inclusi gli strumenti finanziari derivati che conferiscono una posizione lunga sulle azioni di CLI, detenuti dall'Offerente e dalle persone che agiscono di concerto

Alla data del presente comunicato, l'Offerente detiene direttamente la Partecipazione Rilevante, corrispondente a 6.660.242 azioni ordinarie CLI, rappresentative del 47,57% del capitale sociale dell'Emittente e dei diritti di voto.

Alla data del presente comunicato, per quanto a conoscenza dell'Offerente, le Persone che Agiscono di Concerto non detengono alcuna azione dell'Emittente. Né l'Offerente né le Persone che Agiscono di Concerto detengono strumenti finanziari che conferiscono una posizione lunga sulle azioni dell'Emittente.

#### 6. Comunicazioni o domande di autorizzazioni richieste dalla normativa applicabile all'operazione

La promozione dell'Offerta non è soggetta ad alcun obbligo di comunicazione né all'ottenimento di alcuna autorizzazione.





A multibrand company

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

Cap. Soc € 40.780.482,00 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.

## 7. Sito *internet* sul quale sarà possibile reperire i documenti relativi all'Offerta

I comunicati e tutti i documenti relativi all'Offerta (incluso il Documento di Offerta) saranno disponibili sul sito *internet* dell'Offerente all'indirizzo [www.newlat.it](http://www.newlat.it) e sul sito *internet* dell'Emittente [www.centralelatteitalia.com](http://www.centralelatteitalia.com).

## 8. Consulenti

Ai fini dell'Offerta, l'Offerente è assistito da:

- UBI Banca S.p.A. e Banca Akros S.p.A. in qualità di *advisor* finanziari;
- BonelliErede in qualità di consulente legale.

*La presente comunicazione non costituisce né intende costituire un'offerta, invito o sollecitazione a comprare o altrimenti acquisire, sottoscrivere, vendere o altrimenti disporre di strumenti finanziari, e non verrà posta in essere alcuna vendita, emissione o trasferimento di strumenti finanziari di Centrale del Latte d'Italia S.p.A. in nessun paese in violazione della normativa ivi applicabile. L'Offerta sarà effettuata a mezzo della pubblicazione del relativo documento di offerta previa approvazione della CONSOB. Il documento di offerta conterrà l'integrale descrizione dei termini e delle condizioni dell'Offerta, incluse le modalità di adesione.*

*Nessuna copia della presente comunicazione né altri documenti relativi all'Offerta saranno, né potranno essere, inviati per posta o altrimenti trasmessi o distribuiti in qualsiasi o da qualsiasi paese in cui le disposizioni della normativa locale possano determinare rischi di natura civile, penale o regolamentare ove informazioni concernenti l'Offerta sono trasmesse o rese disponibili ad azionisti di Centrale del Latte d'Italia S.p.A. in tale paese o altri paesi dove tali condotte costituirebbero una violazione delle leggi di tale paese e qualsiasi persona che riceva tali documenti (inclusi quali custodi, fiduciari o trustee) è tenuto a non inviare per posta o altrimenti trasmettere o distribuire gli stessi verso o da nessun tale paese.*

