



Parma, 5 agosto 2014

Impresa Pizzarotti annuncia l'emissione di un prestito obbligazionario per un ammontare complessivo di 100 milioni di euro

Impresa Pizzarotti & C. S.p.A. (l'Emittente) annuncia l'emissione di un prestito obbligazionario *senior unsecured* per un ammontare complessivo di 100 milioni di euro, offerto a investitori istituzionali europei (*Euro Private Placement*), autorizzato dal Consiglio di Amministrazione del 21 luglio 2014.

I proventi derivanti dall'emissione sono destinati al rifinanziamento di parte dell'indebitamento dell'Emittente al fine di diversificare le fonti di approvvigionamento e al supporto dell'attività aziendale.

Il prestito obbligazionario avrà una durata di 5 anni e il capitale sarà rimborsato alla pari in un'unica soluzione, fatte salve le ipotesi di rimborso anticipato disciplinate nel regolamento delle obbligazioni. Sulle obbligazioni matureranno interessi a un tasso fisso annuale del 4,75%.

Le obbligazioni sono state ammesse alla negoziazione presso il mercato regolamentato gestito dalla Borsa di Irlanda (*Irish Stock Exchange*). Il relativo prospetto di quotazione è reso disponibile presso il sito internet della Borsa di Irlanda (www.ise.ie).

Goldman Sachs International ha svolto il ruolo di *Sole Bookrunner*; Legance – Avvocati Associati e Linklaters sono stati i consulenti legali, rispettivamente, dell'Emittente e del Sole Bookrunner e Nextam Partners SIM S.p.A. ha svolto il ruolo di consulente dell'Emittente.

*“Il nostro Gruppo – ha dichiarato il **Vice Presidente, Michele Pizzarotti** – proprio in un momento macroeconomico difficile per il nostro Paese, è convinto della necessità di continuare a lavorare sullo sviluppo in Italia ma anche all'estero. Siamo fermamente convinti che dal rilancio delle infrastrutture possa trarre beneficio la nostra economia, a condizione che, nel pieno rispetto delle regole, soprattutto quei progetti imprenditoriali che poggiano sul project financing, non vengano pesantemente rallentati da lungaggini burocratiche, spesso non necessarie.”*

Il Gruppo Pizzarotti si colloca tra le prime imprese italiane di costruzioni di opere infrastrutturali con interessi all'estero, un fatturato di euro 1,2 miliardi e un portafoglio ordini di circa euro 9,2 miliardi, di cui circa euro 5,4 miliardi relativi al settore concessioni ed euro 3,9 miliardi relativi al segmento costruzioni.

* * *

Parma, 5 August 2014

Impresa Pizzarotti announces an issuance of notes for an aggregate amount of Euro 100 million

Impresa Pizzarotti & C. S.p.A. (the Issuer) announces the issuance of senior unsecured notes for an aggregate amount of Euro 100 million, offered to European institutional investors (Euro Private Placement). The issuance was authorised by the Board of Directors on 21 July 2014.

The proceeds of the notes will be used to refinance part of the Issuer's indebtedness with the aim of diversifying the source of financing and for general corporate purposes.

The notes have a five year maturity and the principal, unless previously redeemed in accordance with the terms and conditions of the notes, will be reimbursed at par at maturity. The notes pay an annual fixed rate coupon of 4.75%.

The notes have been admitted to trading on the Irish Stock Exchange's regulated market. The listing prospectus is available on the website of the Irish Stock Exchange (www.ise.it).

Goldman Sachs International acted as Sole Bookrunner; Legance – Avvocati Associati and Linklaters assisted the Issuer and the Sole Bookrunner respectively, and Nextam Partners SIM S.p.A. acted as financial advisor to the Issuer.

*“Our Group – said the Deputy Chairman **Mr Michele Pizzarotti** – in this period of difficult macroeconomic conditions for our country, believes in the need to continue working towards growth both in Italy and abroad. We firmly believe that our economy may benefit from the relaunch of infrastructure, provided that, in accordance with all relevant rules, projects financed through project financing in particular are not heavily slowed down by unnecessary bureaucratic delays.”*

The Group is one of the Italian leading operators of infrastructure projects in the construction industry. The Group has activities also abroad, revenues of Euro 1.2 billion and an order backlog of approximately Euro 9.2 billion, of which approximately Euro 5.4 billion relating to the concession segment and Euro 3.9 billion relating to the construction segment.

* * *

Il prestito obbligazionario è offerto e sarà collocato solamente al di fuori degli Stati Uniti e non è stato né sarà registrato secondo il Securities Act o secondo altre leggi rilevanti. Le obbligazioni non saranno offerte o vendute negli Stati Uniti senza opportuna registrazione o specifica esenzione dagli obblighi di registrazione. Il presente comunicato non rappresenta un'offerta di vendita o una sollecitazione all'acquisto di titoli. Le obbligazioni non dovranno essere vendute in qualsiasi Stato o giurisdizione in cui tale offerta o vendita sarebbe considerata illegale. Nessuna azione è stata né sarà intrapresa al fine di permettere un'offerta pubblica delle obbligazioni in qualsiasi giurisdizione, inclusa l'Italia. Il presente comunicato non è un'offerta di vendita o una sollecitazione all'acquisto di titoli negli Stati Uniti o in qualsiasi giurisdizione, inclusa l'Italia. I titoli emessi dall'Emittente non potranno essere offerte o vendute negli Stati Uniti o per conto o beneficio di persone residenti negli Stati Uniti (“U.S. persons” così come definite nella Regulation S del Securities Act) a meno che siano registrate ai sensi del Securities Act o siano esentate da tale registrazione. L'Emittente non intende promuovere un'offerta pubblica di titoli negli Stati Uniti o in qualsiasi altra giurisdizione. Nessuna autorizzazione è stata richiesta alla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB) ai sensi della normativa italiana in materia di strumenti finanziari. Di conseguenza, le obbligazioni non sono state, né saranno offerte, vendute o collocate in Italia nell'ambito di una sollecitazione all'investimento di prodotti finanziari. Le obbligazioni potranno essere offerte, vendute o collocate in Italia solo nel rispetto della legge e dei regolamenti applicabili. Il presente comunicato stampa è diretto solamente (i) a persone al di fuori del Regno Unito, (ii) a persone che abbiano esperienza professionale in questioni relative ad investimenti che rientrano nell'ambito dell'Articolo 19(5) del Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, come successivamente modificato (il “Financial Promotion Order”) o (iii) a persone con patrimonio netto elevato che rientrano nell'Articolo 49(2) commi da (a) a (d) (“high net worth companies, unincorporated associations, etc.”) del Financial Promotion Order (tutti questi soggetti sono definiti come “Soggetti Rilevanti”). Questo comunicato stampa non deve essere utilizzato da soggetti che non sono Soggetti Rilevanti. Qualsiasi attività di investimento collegata con il presente comunicato stampa è riservata e potrà essere intrapresa solo da Soggetti Rilevanti.

The notes will only be offered and sold outside the United States and have not been and will not be registered under the Securities Act or any other securities laws. The notes will not be offered or sold in the United States absent registration or an applicable exemption from registration requirements. This press release shall not constitute an offer to sell or a solicitation of an offer to buy, securities, nor shall there be any sale of these notes in any state or jurisdiction in which such an offer or sale would be unlawful. No action has been or will be taken to permit a public offering of the bonds in any jurisdiction, including Italy. This press release is not an offer of securities for sale or a solicitation of an offer to buy securities in the United States or any other jurisdiction, including

Italy. The securities of the Issuer may not be offered or sold in the United States or to or for the account or benefit of “U.S. persons” (as such term is defined in Regulation S under the Securities Act) unless registered under the Securities Act or pursuant to an exemption from such registration. The Issuer does not intend to conduct a public offering of any securities in the United States or elsewhere. The offering of the bonds has not been cleared by the Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB), pursuant to Italian securities legislation. Accordingly, the bonds have not been and will not be offered, sold or delivered in Italy in a solicitation to the public (sollecitazione all’investimento), and the bonds may only be offered, sold or delivered in Italy in compliance with applicable laws and regulations. This press release is directed only (i) to persons who are outside the United Kingdom, (ii) to persons who 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”) or (iii) to high net worth entities falling within Article 49(2)(a) to (d) (“high net worth companies, unincorporated associations, etc.”) of the Financial Promotion Order (all such persons together being referred to as “Relevant Persons”). This press release must not be acted on or relied on by persons who are not Relevant Persons. Any investment activity to which this press release relates is reserved for Relevant Persons only and may only be engaged in by Relevant Persons.