

IL PRESENTE ANNUNCIO NON PUÒ ESSERE COMUNICATO, PUBBLICATO O DISTRIBUITO, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, NEGLI STATI UNITI, NÉ AD ALCUNA PERSONA CHE SI TROVI O SIA RESIDENTE NEGLI STATI UNITI, I SUOI TERRITORI O POSSEDIMENTI, IN QUALSIASI STATO DEGLI STATI UNITI O NEL DISTRETTO DI COLUMBIA (INCLUSI PORTO RICO, ISOLE VERGINI, GUAM, SAMOA AMERICANE, ISOLE WAKE, ISOLE DELLE MARIANNE SETTENTRIONALI) OVVERO IN OGNI ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI LA DISTRIBUZIONE DEL PRESENTE DOCUMENTO SIA CONTRARIA ALLA LEGGE, O A QUALUNQUE PERSONA CHE SI TROVI O SIA RESIDENTE IN OGNI ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI LA DISTRIBUZIONE DEL PRESENTE DOCUMENTO SIA CONTRARIA ALLA LEGGE.

INVITALIA ANNUNCIA IL *PRICING* I RISULTATI FINALI DELL'OFFERTA DI RIACQUISTO

Roma, 16 luglio 2025: Agenzia nazionale per l'attrazione degli investimenti e lo sviluppo d'impresa S.p.A. – Invitalia S.p.A. (la "Società") annuncia il *pricing* e i risultati definitivi dell'invito rivolto a ciascun portatore (i "Portatori") delle obbligazioni denominate "€350,000,000 5.25 per cent. Notes due 14 November 2025" - ISIN XS2530435473 - (le "Obbligazioni 2022") a presentare tutte le Obbligazioni 2022 in loro possesso per l'acquisto in denaro da parte della Società (l'"Offerta"), secondo i termini e alle condizioni indicati nel *tender offer memorandum* dell'8 luglio 2025 (il "*Tender Offer Memorandum*").

L'Offerta è stata annunciata l'8 luglio 2025 ed è stata soggetta alle restrizioni relative all'offerta e alla distribuzione indicate nel *Tender Offer Memorandum* e nell'annuncio di lancio pubblicato in pari data. In questo comunicato i termini non espressamente definiti ed utilizzati con la lettera iniziale maiuscola hanno lo stesso significato ad essi rispettivamente attribuito nel *Tender Offer Memorandum*.

Al Termine dell'Offerta (*Expiration Deadline*), alle ore 17:00 (CET) del 15 luglio 2025, è stato portato validamente in adesione all'Offerta un importo nominale complessivo di €213.770.000 delle Obbligazioni 2022.

La Società annuncia che, subordinatamente al soddisfacimento integrale o alla rinuncia alla Condizione del Nuovo Finanziamento (*New Financing Condition*), accetterà tutte le Obbligazioni 2022 portate in adesione all'Offerta e che l'Importo Totale Accettato (*Total Acceptance Amount*) sarà pari a un importo nominale complessivo pari a €213.770.000.

Il Prezzo d'Acquisto (*Purchase Price*) delle Obbligazioni 2022 accettate per l'acquisto è stato determinato alle ore 12:00 (CET) di oggi, secondo le modalità descritte nel *Tender Offer Memorandum*, mediante riferimento al *Purchase Yield* ossia alla somma annualizzata tra:

- (i) il *Purchase Spread* (pari a 0 punti base); e
- (ii) il *Benchmark Rate*.

La tabella seguente riporta, *inter alia*, il *Benchmark Rate*, il *Purchase Yield*, il Prezzo d'Acquisto (esclusi gli Interessi Maturati), insieme all'Importo Totale Accettato e all'importo nominale complessivo delle Obbligazioni 2022 che rimarranno in essere dopo la Data di Regolamento dell'Offerta (*Settlement Date*).

Ammontare nominale in circolazione	Tasso di riferimento (<i>Benchmark Rate</i>)	<i>Spread</i> di Riacquisto (<i>Purchase Spread</i>)	Rendimento d'acquisto (<i>Purchase Yield</i>)	Prezzo d'Acquisto (<i>Purchase Price</i>)	Importo Totale Accettato (<i>Total Acceptance Amount</i>)	Ammontare nominale in circolazione dopo la Data di Regolamento
€350.000.000	1,983%	0 bps	1,993%	100,254%	€213.770.000	€136.230.000

Subordinatamente al soddisfacimento integrale o alla rinuncia (a esclusiva discrezione della Società) alla Condizione del Nuovo Finanziamento, il Prezzo d'Acquisto applicabile, unitamente all'Importo degli Interessi Maturati, sarà corrisposto ai Portatori per le loro Obbligazioni 2022 validamente portate in adesione all'Offerta e accettate per l'acquisto dalla Società, in fondi immediatamente disponibili alla Data di Regolamento dell'Offerta, ovvero il 18 luglio 2025.

In relazione alla Condizione del Nuovo Finanziamento, la Società ha annunciato, in data 9 luglio 2025, di aver determinato con successo il prezzo di emissione delle Nuove Obbligazioni (*New Notes*), con il *closing* previsto per il 18 luglio 2025, che coincide con la Data di Regolamento dell'Offerta. A meno che la Condizione del Nuovo Finanziamento non sia soddisfatta integralmente, la Società non intende pubblicare ulteriori comunicati e procederà al regolamento dell'Offerta.

Ulteriori informazioni

Una descrizione completa dei termini e delle condizioni dell'Offerta è contenuta nel *Tender Offer Memorandum*. Banco Santander, S.A., Intesa Sanpaolo S.p.A. e Goldman Sachs International sono i *Dealer Manager* dell'Offerta.

Ogni domanda o richiesta di assistenza in relazione all'Offerta può essere indirizzata a:

DEALER MANAGERS

Banco Santander S.A.
 Ciudad Grupo Santander
 Avenida de Cantabria s/n
 Edificio Encinar, planta baja
 28660 Boadilla del Monte
 Madrid
 Spain
 Attention: Liability Management
 Email: liabilitymanagement@gruposantander.com

Goldman Sachs International
 Plumtree Court
 25 Shoe Lane
 London EC4A 4AU
 United Kingdom
 Attention: Liability Management Group
 Telephone: +44 207 7744 836
 Email: liabilitymanagement.eu@gs.com

Intesa Sanpaolo S.p.A.
 Divisione IMI Corporate & Investment Banking
 Via Manzoni, 4
 20121 Milan
 Italy
 Attention: Liability Management Group
 Telephone: +39 02 7261 7145
 Email: IMI-liability.management@intesasnpaolo.com

Ogni domanda o richiesta di assistenza in relazione alla presentazione delle Istruzioni di Adesione, comprese le richieste di una copia del *Tender Offer Memorandum* e di copie di qualunque annuncio, comunicato stampa e avviso, può essere indirizzata a:

TENDER AGENT

Kroll Issuer Services Limited
 The News Building
 3 London Bridge Street
 London SE1 9SG
 United Kingdom
 Attention: Scott Boswell
 Telephone: +44 (0) 20 7704 0880
 Email: invitalia@is.kroll.com
 Offer website: <https://deals.is.kroll.com/invitalia>

Ciascun Portatore è l'unico responsabile di effettuare una propria valutazione indipendente di tutte le questioni che ritiene opportune (comprese quelle relative all'Offerta, alle Obbligazioni 2022 e alla Società) e ciascun Portatore deve decidere autonomamente se portare in adesione tutte o parte delle proprie Obbligazioni 2022 ai sensi dell'Offerta.

I Portatori devono consultare i propri consulenti fiscali, contabili, finanziari, legali e altri consulenti professionali in merito all'idoneità delle conseguenze fiscali, contabili, finanziarie, legali o di altro tipo derivanti dalla partecipazione all'Offerta. Né la Società, né i *Dealer Manager*, né il *Tender Agent*, né le loro rispettive affiliate, né alcun amministratore, funzionario, dipendente o agente di uno dei suddetti soggetti agisce per conto di alcun Portatore, né sarà responsabile nei confronti di alcun Portatore per la fornitura di alcuna protezione che sarebbe accordata ai propri clienti o per la fornitura di consulenza in relazione all'Offerta e, di conseguenza, né la Società, né i *Dealer Manager*, il *Tender Agent*, alcuna delle loro rispettive affiliate o alcun amministratore, funzionario, dipendente o agente dei suddetti fornisce alcuna raccomandazione in merito all'Offerta, né alcuna raccomandazione in merito all'opportunità che i Portatori portino in adesione all'Offerta le loro Obbligazioni 2022.

Nessuno dei *Dealer Manager*, del *Tender Agent*, delle loro rispettive affiliate o dei loro amministratori, funzionari o dipendenti si assume alcuna responsabilità per l'accuratezza o la completezza delle informazioni relative all'Offerta, alla Società o alle Obbligazioni 2022 contenute nel presente comunicato e nel *Tender Offer Memorandum*, né per eventuali inesattezze o omissioni in tali informazioni.

Il presente comunicato deve essere letto congiuntamente al *Tender Offer Memorandum*. Il presente comunicato e il *Tender Offer Memorandum* contengono importanti informazioni che devono essere attentamente lette prima di prendere qualsiasi decisione in merito all'Offerta. Nel caso in cui il Portatore abbia qualsiasi dubbio sul contenuto del presente comunicato o del *Tender Offer Memorandum* o rispetto alle azioni da intraprendere, si raccomanda di ottenere consulenza finanziaria, contabile, legale, fiscale o ogni

altra tipologia di consulenza professionale direttamente da parte del proprio operatore di borsa, consulente bancario, avvocato, contabile ovvero da ogni altro consulente finanziario, fiscale o legale indipendente.

A titolo di chiarezza, nulla nel presente comunicato o nel *Tender Offer Memorandum* o nella relativa trasmissione elettronica costituisce un'offerta di acquisto o una sollecitazione di un'offerta di vendita delle Obbligazioni 2022.

Né il presente comunicato né il Tender Offer Memorandum costituiscono un invito ad aderire all'Offerta in giurisdizioni in cui, o ad ogni soggetto rispetto al quale o da cui, effettuare o aderire a tale Offerta sia illegale ai sensi della normativa finanziaria applicabile. La divulgazione del presente comunicato o del Tender Offer Memorandum potrebbe essere limitata da leggi e regolamenti all'interno di alcune giurisdizioni. I soggetti che vengono in possesso del presente comunicato o del Tender Offer Memorandum devono informarne la Società, i Dealer Managers e il Tender Agent, nonché osservare ognuna di tali restrizioni.

Per maggiori informazioni:

Invitalia

Daniela Gentile – Responsabile Relazioni Istituzionali e Comunicazione

Email: UfficioStampa@invitalia.it