

NOT FOR DISTRIBUTION OR RELEASE, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA OR JAPAN OR ANY OTHER JURISDICTION IN WHICH THE DISTRIBUTION OR RELEASE WOULD BE UNLAWFUL. OTHER RESTRICTIONS ARE APPLICABLE. PLEASE SEE THE IMPORTANT NOTICE AT THE END OF THE PRESS RELEASE

This announcement is an advertisement and not a prospectus and not an offer of securities for sale in or into the United States, Canada, Japan or Australia

Comunicato stampa

APPROVATO DALLA CONSOB IL PROSPETTO INFORMATIVO RELATIVO ALL'AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI SUL MERCATO TELEMATICO AZIONARIO DELLE AZIONI RCF GROUP S.P.A. E PRESENTATA A BORSA ITALIANA S.P.A. LA DOMANDA DI AMMISSIONE ALLE NEGOZIAZIONI DELLE AZIONI ORDINARIE DI RCF GROUP S.P.A.

- Rilasciato il provvedimento di ammissione a quotazione da parte di Borsa Italiana e presentata la domanda di ammissione alle negoziazioni delle azioni ordinarie di RCF Group S.p.A. sul mercato telematico azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.
- Fissato l'intervallo di valorizzazione indicativa delle azioni RCF Group S.p.A. compreso tra un minimo di Euro 1,15 ed un massimo di Euro 1,45 per azione
- Offerta dal 7 ottobre 2019 al 17 ottobre 2019 salvo proroga o chiusura anticipata

Reggio Emilia, 4 ottobre 2019 – Facendo seguito a quanto comunicato in data 20 settembre 2019, RCF Group annuncia che in 3 ottobre 2019 la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (“**CONSOB**”) ha approvato il Prospetto Informativo relativo all'ammissione alle negoziazioni delle azioni ordinarie (le “**Azioni**”) di RCF Group S.p.A. (“**RCF Group**” o la “**Società**” o “**l'Emittente**” e, unitamente alle società controllate, il “**Gruppo**”) sul Mercato Telematico Azionario (“**MTA**”) organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (“**Borsa Italiana**”). L'approvazione della Consob fa seguito al provvedimento con il quale, lo scorso 3 ottobre, Borsa Italiana ha rilasciato il provvedimento di ammissione a quotazione sul Mercato Telematico Azionario (MTA) delle Azioni. In data odierna, la Società ha presentato a Borsa Italiana la domanda di ammissione alle negoziazioni delle proprie Azioni sul MTA.

Il Prospetto è stato depositato presso Consob e pubblicato nelle forme e nei termini di legge sulla sezione Investor Relations del sito internet dell'Emittente rcf-group.it.

La Società e gli Azionisti Venditori hanno individuato un intervallo di valorizzazione indicativa di prezzo per il Collocamento Istituzionale compreso tra un minimo di Euro 1,15 per azione ed un massimo di Euro 1,45 per azione corrispondente ad un intervallo di valorizzazione indicativo del capitale economico della Società compreso tra circa Euro 448 milioni ed Euro 565 milioni *post* Aumento di Capitale.

Il Collocamento Istituzionale inizierà il giorno 7 ottobre 2019 e terminerà il giorno 17 ottobre 2019, salvo proroga o chiusura anticipata da rendersi nota tramite comunicato stampa da pubblicarsi sul sito internet della Società rcf-group.it.

La data di avvio delle negoziazioni è attualmente prevista per il 22 ottobre 2019 e verrà comunicata da Borsa Italiana con successivo avviso, subordinatamente alla verifica degli ulteriori requisiti di diffusione delle Azioni stabiliti da Borsa Italiana.

L'Offerta, finalizzata all'ammissione alle negoziazioni delle Azioni della Società sul MTA, avrà per oggetto massime n. 131.043.140 Azioni, corrispondenti al 33,7% del capitale sociale di RCF Group *post* Aumento di Capitale.

Il flottante richiesto ai fini dell'ammissione alle negoziazioni delle Azioni sarà ottenuto attraverso un collocamento istituzionale riservato ad investitori qualificati in Italia e investitori istituzionali all'estero ai sensi della *Regulation S dello United States Securities Act* del 1933, come successivamente modificato (il "Securities Act"), e, negli Stati Uniti d'America, limitatamente ai *Qualified Institutional Buyers* ai sensi della *Rule 144A del Securities Act*, come successivamente modificato, con esclusione di quei Paesi nei quali l'offerta non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità, in conformità con le leggi vigenti, o di esenzioni di legge o regolamentari applicabili (l'"**Offerta**" o il "**Collocamento Istituzionale**").

Le Azioni oggetto di Offerta da riservarsi alla sottoscrizione da parte di Investitori Istituzionali saranno rivenienti (i) in parte, per n. 122.000.000 Azioni, dall'aumento di capitale sociale a pagamento, in denaro, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, del codice civile, approvato con delibera dell'Assemblea straordinaria dell'Emittente in data 27 Maggio 2019 (l'"**Aumento di Capitale**"); e (ii) in parte, per complessive massime n. 9.043.140 Azioni, poste in vendita, per n. 3.463.160 Azioni, dall'azionista Alfa Real Estate, per n. 1.229.980 Azioni, dall'azionista Participation e, per n. 4.350.000 Azioni, dall'azionista Sonica (Alfa Real Estate, Participation congiuntamente con Sonica, gli "**Azionisti Venditori**").

È prevista la concessione, da parte di Alfa Real Estate e Sonica ai *Joint Global Coordinator*, di un'opzione per l'acquisto, al prezzo di offerta, di massime n. 13.100.000 Azioni, corrispondenti ad una quota pari a circa il 10% del numero di Azioni oggetto del Collocamento Istituzionale (l'"**Opzione Greenshoe**"). In caso di integrale collocamento delle Azioni oggetto del Collocamento Istituzionale e di integrale esercizio dell'Opzione Greenshoe, le Azioni offerte rappresenteranno complessivamente il 37% del capitale sociale dell'Emittente *post* Aumento di Capitale.

Il prezzo di offerta delle Azioni sarà determinato dalla Società e dagli Azionisti Venditori, previa consultazione con i *Joint Global Coordinator*, al termine del Collocamento Istituzionale, secondo il meccanismo dell'*open price*, tenendo conto, tra l'altro, (i) delle condizioni del mercato mobiliare domestico e internazionale e (ii) della quantità e qualità delle manifestazioni di interesse ricevute dagli investitori istituzionali, dai risultati raggiunti dalla Società e delle sue prospettive.

Il Prezzo di Offerta sarà reso noto mediante pubblicazione sul sito internet della Società rcf-group.it entro cinque giorni lavorativi dal termine del periodo di raccolta degli ordini in cui si svolgerà l'Offerta.

La Società e gli Azionisti Venditori sono tenuti ad assumere i consueti vincoli di *lock-up* con riferimento alle loro partecipazioni per specifici periodi di tempo successivi all'Offerta.

Nell'ambito dell'Offerta, Banca IMI (Gruppo Intesa Sanpaolo), BNP Paribas e Goldman Sachs International agiranno in qualità di *Joint Global Coordinators* e *Joint Bookrunners*; Banca IMI agirà inoltre in qualità di *Sponsor* ai fini della quotazione. Lazard agisce in qualità di *advisor* finanziario di RCF nel contesto dell'Offerta.

Chiomenti e Sullivan & Cromwell forniscono l'assistenza legale a favore della Società, rispettivamente, per gli aspetti di diritto italiano e per quelli di diritto americano e inglese.

Latham & Watkins agisce come *advisor* legale a favore dei *Joint Global Coordinators* per gli aspetti di diritto italiano e per quelli di diritto americano e inglese.

La presentazione alla stampa dell'Offerta finalizzata all'ammissione su MTA avrà luogo lunedì 7 ottobre 2019 alle ore 11.45 presso il Grand Hotel Et De Milan, via Alessandro Manzoni 29.

RCF Group, è uno dei maggiori *player* a livello internazionale nella progettazione, produzione e commercializzazione di prodotti e sistemi per l'audio professionale e la sonorizzazione pubblica. Il Gruppo opera attraverso i marchi storici RCF, dal 1949 azienda di riferimento negli altoparlanti professionali e sistemi audio d'alta gamma, e db Technologies, specializzata in sistemi audio amplificati per il mercato professionale. Nel 2018 è entrato nel perimetro del Gruppo il marchio EAW, *brand* iconico americano per sistemi audio per grandi installazioni ed eventi. Nel 2019 è stata acquisita la società danese DPA, *leader* mondiale nei microfoni d'alta gamma, arricchendo così l'offerta del Gruppo nelle soluzioni di eccellenza e affidabilità dell'intera audio *chain* per il mercato professionale. Con oltre 600 dipendenti operanti nelle sedi di Reggio Emilia, Bologna, Ascoli Piceno, Whitinsville (USA) e Allerød (Danimarca), RCF Group è presente con i propri prodotti in oltre 130 Paesi.

Contatti:

RCF Group
Media Relations

Gioia Molinari
Tel: +39 0522 274411
mediarelations@rcf.it

Barabino & Partners

Tel: +39 02/72.02.35.35
Ferdinando de Bellis – f.debellis@barabino.it
Ágota Dózsa – a.dozsa@barabino.it
Francesco Faenza – f.faenza@barabino.it

Head of Investor Relations

Fabrizio Rossini
Tel: +39 0522 274 400
investors@rcf.it

DISCLAIMER

These materials may not be published, distributed or transmitted in the United States, Canada, Australia or Japan. These materials do not constitute an offer of securities for sale or a solicitation of an offer to purchase securities (the "Securities") of RCF Group S.p.A. (the "Company") in the United States, Italy or any other jurisdiction in which such offer or solicitation is unlawful. The Securities of the Company may not be offered or sold in the United States absent registration or an exemption from registration under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act"). The Securities of the Company have not been, and will not be, registered under the Securities Act. Any sale in the United States of the securities mentioned in this communication will be made solely to "qualified institutional buyers" as defined in, and in reliance on, Rule 144A under the Securities Act. In any EEA Member State, this communication is only addressed to and is only directed at qualified investors in that Member State within the meaning of Article 2(e) of Regulation (EU) 2017/1129 (the "Prospectus Regulation"). In the United Kingdom, this document is for distribution only to persons who are qualified investors and who are also (i) investment professionals falling within Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (as

amended, the “Order”), or (ii) are persons falling within Article 49(2)(a) to (d) (“high net worth companies, unincorporated associations etc.”) of the Order (all such persons together being referred to as “Relevant Persons”). This document 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 document relates is available only to Relevant Persons and will be engaged in only with Relevant Persons. Investors should not subscribe for any securities referred to in this document except on the basis of information contained in the prospectus or the international offering circular which include detailed information regarding the Company and the risks involved in investing in the securities. This communication is not a prospectus and does not constitute an offer of the Company’s shares to the public in any jurisdiction. No prospectus has been or will be approved in the United Kingdom in respect of the Shares. Admission to trading may be influenced by things such as market conditions and there is no guarantee that it will occur, and you should not base your financial decision on the Company’s intentions in relation to admission to trading at this stage.

The contents of this document are for information purposes only and are not to be construed as providing investment advice. The statements contained herein have not been independently verified. No representation or warranty, either express or implied, is made as to, and no reliance should be placed on, the fairness, accuracy, completeness, correctness or reliability of the information contained herein. Neither the Company nor any of its representatives or advisers shall accept any liability whatsoever (whether in negligence or otherwise) arising in any way in relation to such information or in relation to any loss arising from its use or otherwise arising in connection with this document. By accessing these materials, you agree to be bound by the foregoing limitations.

* * *

None of the banks acting as joint global coordinators and/or joint bookrunners in the contest of the potential initial public offering (the “Managers”) or any of their respective directors, officers, employees, advisers or agents accepts any responsibility or liability whatsoever for or makes any representation or warranty, express or implied, as to the truth, accuracy or completeness of the information in this announcement (or whether any information has been omitted from the announcement) or any other information relating to the Company, its subsidiaries or associated companies, whether written, oral or in a visual or electronic form, and howsoever transmitted or made available or for any loss howsoever arising from any use of this announcement or its contents or otherwise arising in connection therewith. Nothing contained herein is, or shall be relied upon as, a promise or representation by the Managers in this respect, whether as to the past or future.

None of the Managers assumes any responsibility for its accuracy, completeness or verification and accordingly the Managers disclaim, to the fullest extent permitted by applicable law, any and all liability whether arising in tort, contract or otherwise which they might otherwise be found to have in respect of this announcement or any such statement. The Managers are each acting exclusively for the Company and the Selling Shareholder in the transaction referred to in this announcement and for no-one else in connection with any transaction mentioned in this announcement and will not regard any other person (whether or not a recipient of this announcement) as a client in relation to any such transaction and will not be responsible to any other person for providing the protections afforded to their respective clients, or for advising any such person on the contents of this announcement or in connection with any transaction referred to in this announcement. The contents of this announcement have not been verified by the Managers.

Solely for the purposes of the product governance requirements contained within: (a) EU Directive 2014/65/EU on markets in financial instruments, as amended (“MiFID II”); (b) Articles 9 and 10 of Commission Delegated Directive (EU) 2017/593 supplementing MiFID II; and (c) local implementing measures (together, the “MiFID II Product Governance Requirements”), and disclaiming all and any liability, whether arising in tort, contract or otherwise, which any “manufacturer” (for the purposes of the MiFID II Product Governance Requirements) may otherwise have with respect thereto, the Shares have been subject to a product approval process, which has determined that such Shares are: (i) compatible with an end target market of retail investors and investors who meet the criteria of professional clients and eligible counterparties, each as defined in MiFID II; and (ii) eligible for distribution through all distribution channels as are permitted by MiFID II to such target market (the “Target Market Assessment”). Notwithstanding the Target Market Assessment, distributors should note that: the price of the Shares may decline, and investors could lose all or part of their investment; the Shares offer no guaranteed income and no capital protection; and an investment in the Shares is compatible only with investors who do not need a guaranteed income or capital protection, who (either alone or in conjunction with an appropriate financial or other adviser) are capable of evaluating the merits and risks of such an investment and who have sufficient resources to be able to bear any losses that may result therefrom. The Target Market Assessment is without prejudice to the requirements of any contractual, legal or regulatory selling restrictions in relation to the offering. Furthermore, it is noted that, notwithstanding the Target Market Assessment, the Managers will only procure investors who meet the criteria of professional clients and eligible counterparties.

For the avoidance of doubt, the Target Market Assessment does not constitute: (a) an assessment of suitability or appropriateness for the purposes of MiFID II; or (b) a recommendation to any investor or group of investors to invest in, or purchase, or take any other action whatsoever with respect to the Shares. Each distributor is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Shares and determining appropriate distribution channels.