

AEROPORTI DI ROMA S.p.A.

Tender Offer relativa alle obbligazioni €500,000,000 1.625 per cent. Notes due 8 June 2027

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN THE UNITED STATES, ITS TERRITORIES AND POSSESSIONS (INCLUDING PUERTO RICO, THE U.S. VIRGIN ISLANDS, GUAM, AMERICAN SAMOA, WAKE ISLAND AND THE NORTHERN MARIANA ISLANDS), ANY STATE OF THE UNITED STATES OR THE DISTRICT OF COLUMBIA OR TO ANY U.S. PERSON (AS DEFINED BELOW) OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN ANY OTHER JURISDICTION WHERE IT IS UNLAWFUL TO RELEASE, PUBLISH OR DISTRIBUTE THIS DOCUMENT (SEE “OFFER AND DISTRIBUTION RESTRICTIONS” BELOW).

Fiumicino (Roma), 3 luglio 2023. Aeroporti di Roma S.p.A. (la “Società”) con il presente comunicato annuncia l’invito rivolto a ciascuno dei portatori (i “Portatori”) dei titoli in circolazione rappresentativi del prestito obbligazionario denominato “€500,000,000 1.625 per cent. Notes due 8 June 2027” (ISIN: XS1627947440) (le “Obbligazioni”) ad offrire le Obbligazioni per l’acquisto da parte della Società a fronte di un corrispettivo in denaro (l’“Invito”) fino all’Ammontare Massimo di Accettazione (come di seguito definito) ai termini e alle condizioni e subordinatamente al soddisfacimento o alla rinuncia della Condizione della Nuova Emissione (come di seguito definita) e alle altre condizioni descritte nel *Tender Offer Memorandum* datato 3 luglio 2023 (il “*Tender Offer Memorandum*”) predisposto in relazione all’Invito, e soggetto alle restrizioni sull’offerta e sulla distribuzione indicate di seguito. I termini in maiuscolo impiegati nel presente comunicato e non altrimenti definiti hanno il significato ad essi attribuito nel *Tender Offer Memorandum*.

La Società invita pertanto tutti i Portatori (nel rispetto dell’Ammontare Massimo di Accettazione e delle altre restrizioni descritte nel *Tender Offer Memorandum*) a offrire le proprie Obbligazioni per la vendita alla Società nei termini e alle condizioni definite nel *Tender Offer Memorandum*.

Descrizione delle Obbligazioni	Codice ISIN / Common Code	Ammontare Nominale in Circolazione	Tasso di riferimento	Spread di Acquisto	Ammontare Massimo di Accettazione
€500,000,000 1.625 per cent. Notes due 8 June 2027	XS1627947440/ 162794744	€500.000.000,00	Tasso Interpolato Mid-Swap	– (meno) 20 bps	Fatto salvo quanto stabilito nel presente documento, fino a €50.000.000 ^(*) di importo complessivo in linea capitale di Obbligazioni

(*) La Società si riserva il diritto, a sua esclusiva e assoluta discrezione e per qualsiasi motivo, di aumentare o diminuire significativamente l’Ammontare Massimo di Accettazione e/o di accettare un importo significativamente inferiore o superiore all’Ammontare Massimo di Accettazione (o di non accettare alcuna Obbligazione) per l’acquisto ai sensi dell’Invito.

Motivazioni dell’Invito

L’Invito e l’ipotizzata emissione delle Nuove Obbligazioni vengono effettuati nell’ambito della gestione proattiva da parte della Società delle proprie passività. Le Obbligazioni acquistate dalla Società ai sensi dell’Invito saranno annullate e non saranno rimesse o rivendute. Le Obbligazioni che non sono state validamente portate in adesione e/o accettate per l’acquisto ai sensi dell’Invito rimarranno in circolazione dopo la Data di Regolamento (*Settlement Date*).

Condizione della Nuova Emissione

Contestualmente all’Invito, la Società annuncerà al mercato per il tramite dei Joint Lead Managers l’intenzione di emettere nuove obbligazioni (le “Nuove Obbligazioni”) nell’ambito del proprio Programma denominato “€2,000,000,000 Euro Medium Term Note”, subordinatamente alle condizioni di mercato, destinate alla sottoscrizione da parte dei *Joint Lead Managers*. Sarà presentata domanda di ammissione delle Nuove Obbligazioni alla quotazione e negoziazione sul mercato regolamentato di

Euronext Dublin.

Il riacquisto da parte della Società di qualsiasi delle Obbligazioni validamente portate in adesione dell'Invito è condizionato, tra l'altro, all'effettivo completamento (secondo la determinazione della Società) dell'emissione delle Nuove Obbligazioni (la "**Condizione della Nuova Emissione**").

Anche qualora la Condizione della Nuova Emissione sia soddisfatta, la Società non ha alcun obbligo di accettare per il riacquisto le Obbligazioni validamente portate in adesione ai sensi dell'Invito. L'accettazione da parte della Società delle Obbligazioni validamente portate in adesione ai sensi dell'Invito è a esclusiva discrezione della Società e le offerte possono essere rifiutate dalla Società per qualsiasi motivo. Se la Condizione della Nuova Emissione non è soddisfatta, la Società si riserva il diritto (a sua esclusiva discrezione) di rinunciare alla Condizione della Nuova Emissione e procedere con l'Invito.

Prezzo di Acquisto e Interessi Maturati

La Società corrisponderà per le Obbligazioni da essa accettate per il riacquisto ai sensi dell'Invito un prezzo (il "**Prezzo di Riacquisto**", espresso in percentuale e arrotondato alla terza cifra decimale, con 0,0005 arrotondato per eccesso), che sarà determinato alle ore 12.00 circa (CET) (l'**Ora di Determinazione del Prezzo**) dell'11 luglio 2023 (la "**Data di Determinazione del Prezzo**") secondo le modalità descritte nel *Tender Offer Memorandum* con riferimento a un rendimento (tale rendimento, il "**Rendimento di Riacquisto**") calcolato come la somma di uno *spread* di acquisto di – (meno) 20 punti base (lo "**Spread di Riacquisto**") e del Tasso Interpolato Mid-Swap.

Il Prezzo di Riacquisto sarà determinato in conformità alle convenzioni di mercato ed espresso come percentuale dell'importo in linea capitale delle Obbligazioni, ed è destinato a riflettere un rendimento a scadenza alla Data di Regolamento pari al Rendimento di Riacquisto. In particolare, il Prezzo di Riacquisto sarà pari a (a) il valore di tutti i pagamenti rimanenti di capitale e interessi ai sensi delle Obbligazioni fino alla, e inclusa la, prevista data di scadenza delle Obbligazioni, attualizzato alla Data di Regolamento a un tasso di sconto pari al Rendimento di Riacquisto, meno (b) gli Interessi Maturati.

La Società corrisponderà inoltre gli interessi maturati e non pagati (gli "**Interessi Maturati**") a partire dalla (e compresa la) data di pagamento degli interessi immediatamente precedente delle Obbligazioni fino alla (ma esclusa la) Data di Regolamento in relazione a ciascuna Obbligazione accettata per l'acquisto ai sensi dell'Invito.

Ammontare Massimo di Accettazione e Ammontare di Accettazione Finale

La Società propone di accettare per l'acquisto Obbligazioni fino all'ammontare massimo di accettazione di €150.000.000 in linea capitale (l'**Ammontare Massimo di Accettazione**), sebbene la Società si riservi il diritto, a sua esclusiva e assoluta discrezione, di aumentare o ridurre, o acquistare di più o di meno dell'Ammontare Massimo di Accettazione, subordinatamente al rispetto delle vigenti disposizioni di legge (l'importo finale complessivo in linea capitale delle Obbligazioni accettate per l'acquisto ai sensi dell'Invito, come determinato dalla Società a sua esclusiva e assoluta discrezione, è l'**Ammontare di Accettazione Finale**).

Pro-rata

Nelle circostanze descritte nel *Tender Offer Memorandum* in cui le Obbligazioni validamente portate in adesione ai sensi dell'Invito devono essere accettate su base pro-rata (per effetto dell'applicazione dell'Ammontare di Accettazione Finale, come sopra descritto), ciascuna di tali Istruzioni di adesione sarà ridotta di un fattore (il "**Fattore Pro-Rata**") pari all'Ammontare di Accettazione Finale diviso per l'importo complessivo in linea di capitale delle Obbligazioni validamente portate in adesione nell'Invito (soggetto a rettifica per consentire l'arrotondamento delle offerte di tali Obbligazioni).

Ogni offerta di Obbligazioni soggetta a riparto sarà arrotondata per difetto al più vicino importo nominale di €1.000 (e soggetta a un importo minimo di €100.000). Inoltre, in caso di tale riparto, la riduzione pro-rata sarà applicata (nella misura in cui ciò sia possibile, e adattata a seconda dei casi) a ciascuna offerta valida di Obbligazioni in modo tale che risulti che:

- (a) il relativo Portatore trasferisca alla Società un ammontare nominale complessivo di Obbligazioni; e

- (b) l'ammontare residuo di Obbligazioni del relativo Portatore (vale a dire l'importo nominale di Obbligazioni oggetto della relativa Istruzione di adesione che non sono accettate per il riacquisto in virtù di tale riduzione),

ammonti, in ciascun caso, a (i) almeno €100.000,00 oppure (ii) zero, e la Società si riserva pertanto il diritto (ma non è soggetta ad alcun obbligo) di adeguare di conseguenza il Fattore Pro-Rata applicabile a qualsiasi Istruzione di adesione.

Per conto di ciascun beneficiario delle Obbligazioni deve essere completata una singola Istruzione di adesione, data la potenziale applicazione del Fattore Pro-Rata.

Principali caratteristiche dell'Invito

Fatto salvo il diritto della Società di estendere, riaprire, ritirare, terminare o modificare i termini e le condizioni dell'Invito contenuti nel *Tender Offer Memorandum*, la Società acquisterà a fronte di un corrispettivo in denaro, fino all'Ammontare Massimo di Accettazione (importo soggetto al diritto della Società di deciderne un aumento o riduzione a sua esclusiva discrezione e per qualsiasi motivo), le Obbligazioni validamente portate in adesione dai Portatori e accettate dalla Società. La Società non ha alcun obbligo di accettare per il riacquisto le Obbligazioni portate in adesione ai sensi dell'Invito. La Società avrà il diritto di accettare o rifiutare valide Istruzioni di adesione a sua unica e assoluta discrezione e per qualsiasi motivo.

Priorità di assegnazione delle Nuove Obbligazioni

Un Portatore che intenda sottoscrivere le Nuove Obbligazioni oltre ad offrire le Obbligazioni per il riacquisto ai sensi dell'Invito può ottenere una priorità (la "**Priorità della Nuova Emissione**") nell'assegnazione delle Nuove Obbligazioni, subordinatamente alle seguenti condizioni: (i) che tale Portatore offra effettivamente le Obbligazioni per l'acquisto o indichi la sua ferma intenzione di offrire le Obbligazioni per l'acquisto ad un qualsiasi *Dealer Manager*, (ii) l'emissione delle Nuove Obbligazioni and (iii) che tale Portatore effettui una richiesta per l'acquisto di tali Nuove Obbligazioni ad un *Joint Lead Manager* (nella sua qualità di *manager* nel contesto dell'emissione delle Nuove Obbligazioni) in conformità alle procedure standard di nuove emissioni di tale *Joint Lead Manager*. Nel considerare le assegnazioni delle Nuove Obbligazioni, la Società può (ma non è obbligata a) dare la preferenza ai Portatori che, prima di tale assegnazione, abbiano portato in adesione, o abbiano indicato la loro intenzione di portare in adesione, le Obbligazioni ai sensi dell'Invito. L'importo complessivo in linea capitale delle Nuove Obbligazioni per le quali sarà data la Priorità di Nuova Emissione a tali Portatori sarà a esclusiva discrezione della Società e potrà anche essere inferiore o uguale all'importo complessivo in linea capitale delle Obbligazioni validamente portate in adesione o in relazione alle quali tale Portatore abbia manifestato la ferma intenzione di portare in adesione nell'ambito dell'Invito e che siano state accettate per il riacquisto dalla Società. La Società non è obbligata ad assegnare le Nuove Obbligazioni a un investitore che abbia validamente portato in adesione o indicato la ferma intenzione di offrire le Obbligazioni nell'ambito dell'Invito.

Nel caso in cui un Portatore offra validamente Obbligazioni ai sensi dell'Invito, tali Obbligazioni rimarranno soggette alle condizioni dell'Invito come indicato nel *Tender Offer Memorandum*, indipendentemente dal fatto che tale Portatore riceva l'assegnazione di tutte le, parte o nessuna delle, Nuove Obbligazioni per le quali abbia fatto richiesta.

Tutte le Istruzioni di adesione o le richieste di acquisto di Nuove Obbligazioni sono soggette alle leggi e regolamenti vigenti in materia di titoli in vigore in ogni giurisdizione pertinente (compresa la giurisdizione del relativo Portatore).

È esclusiva responsabilità di ciascun Portatore accertarsi di essere idoneo all'acquisto delle Nuove Obbligazioni prima di manifestare il proprio interesse e di presentare una richiesta ad un *Joint Lead Manager* (nella sua qualità di *manager* nel contesto dell'emissione delle Nuove Obbligazioni) per l'acquisto delle Nuove Obbligazioni. La mancata presentazione di una valida Istruzione di adesione (ivi incluso in conseguenza del fatto che il Portatore non è idoneo a ricevere l'offerta o la vendita delle Nuove Obbligazioni in conformità alle leggi e ai regolamenti applicabili in materia di titoli), o la mancata presentazione da parte di tale Portatore di una richiesta di acquisto delle Nuove Obbligazioni in conformità alle procedure standard di nuova emissione del relativo *manager* dell'emissione delle Nuove

Obbligazioni, può comportare l'impossibilità di attribuire la Priorità di Nuova Emissione in relazione a tale Istruzione di adesione.

I Portatori sono invitati a considerare che la determinazione del prezzo e l'assegnazione delle Nuove Obbligazioni potrebbe avvenire prima del Termine di Scadenza dell'Invito e qualsiasi Portatore che desideri sottoscrivere Nuove Obbligazioni oltre ad offrire le Obbligazioni esistenti per l'acquisto ai sensi dell'Invito dovrebbe pertanto fornire, non appena possibile, al relativo *Dealer Manager* l'indicazione di una ferma intenzione di offrire le Obbligazioni per l'acquisto ai sensi dell'Invito e l'importo in linea capitale delle Obbligazioni che intende portare in adesione, affinché ciò sia preso in considerazione come parte del processo di assegnazione delle Nuove Obbligazioni.

Istruzioni per le adesioni

Solo i Partecipanti Diretti (*Direct Participants*) possono presentare Istruzioni di adesione. Ciascun Portatore che non sia un Partecipante Diretto deve fare in modo che il Partecipante Diretto attraverso il quale tale Portatore detiene le proprie Obbligazioni presenti per suo conto una valida Istruzione di adesione al relativo *Clearing System* prima delle scadenze specificate dal relativo *Clearing System*. Per partecipare all'Invito ed avere il diritto di ricevere il Prezzo di Riacquisto e il relativo Pagamento degli Interessi Maturati (*Accrued Interest Payment*) ai sensi dell'Invito, i Portatori devono validamente portare in adesione le Obbligazioni mediante consegna di, ovvero facendo in modo che sia consegnata per loro conto, una valida Istruzione di adesione che sia ricevuta da Kroll Issuer Services Limited (l'“**Agente dell'Invito**”) entro le ore 17.00 (CET) del 10 luglio 2023 (il “**Termine di Scadenza**”). **Una volta presentate, le Istruzioni di adesione saranno irrevocabili** fatta eccezione per i casi limitati descritti nel *Tender Offer Memorandum*.

Le Istruzioni per le adesioni dovranno essere presentate per un ammontare nominale minimo di Obbligazioni non inferiore a €100.000, vale a dire la denominazione minima delle Obbligazioni e potranno successivamente essere presentate per multipli interi di €1.000. Le Istruzioni per le adesioni relative ad un ammontare nominale di Obbligazioni inferiore a €100.000 saranno rifiutate. Per conto di ciascun beneficiario delle Obbligazioni deve essere completata una singola Istruzione di adesione, data la potenziale applicazione del Fattore Pro-Rata.

La Società può, a sua esclusiva e assoluta discrezione, estendere, riaprire, modificare, rinunciare a qualsiasi condizione o terminare l'Invito in qualsiasi momento (nel rispetto delle leggi e dei regolamenti applicabili e di quanto previsto nel *Tender Offer Memorandum*). I dettagli di tale estensione, riapertura, modifica, rinuncia o cessazione saranno annunciata come previsto nel *Tender Offer Memorandum* non appena ragionevolmente possibile dopo l'adozione della relativa decisione.

Tempistica degli eventi prevista

Gli orari e le date riportate di seguito sono puramente indicativi.

Eventi

Orari e Date

Inizio dell'Invito

Annuncio dell'Invito. *Tender Offer Memorandum* disponibile presso il sito internet relativo all'Invito (soggetto a registrazione e a conferma dell'idoneità e alle restrizioni sull'offerta e sulla distribuzione).

3 luglio 2023

Annuncio dell'intenzione della Società di emettere Nuove Obbligazioni, subordinatamente alle condizioni di mercato.

Termine di scadenza

Scadenza finale per la ricezione di valide Istruzioni di adesione da parte dell'Agente dell'Invito al fine di consentire ai Portatori di partecipare all'Invito.

17.00 CET del 10 luglio 2023

Annuncio dei Risultati indicativi dell'Invito

Annuncio da parte della Società di un'indicazione non vincolante (i) dell'Ammontare di Accettazione Finale; e (ii) dei dettagli indicativi dell'eventuale Fattore Pro-Rata che sarà applicato nel caso in cui decida di accettare offerte valide di Obbligazioni ai sensi dell'Invito (subordinatamente al soddisfacimento o alla rinuncia della Condizione della Nuova Emissione alla, o prima della, Data di Regolamento).

Prima dell'Ora di Determinazione del Prezzo del 11 luglio 2023

Ora di Determinazione del Prezzo e Data di Determinazione del Prezzo

Determinazione del Tasso Interpolato Mid-Swap, Rendimento di Riacquisto e Prezzo di Riacquisto delle Obbligazioni.

Alle ore (o intorno alle ore) 12:00 CET dell'(o intorno all') 11 luglio 2023

Annuncio dei Risultati dell'Invito

Annuncio della decisione della Società di accettare o meno (subordinatamente al soddisfacimento o alla rinuncia della Condizione della Nuova Emissione alla, o prima della, Data di Regolamento) tutte le offerte valide di Obbligazioni ai sensi dell'Invito e, in tal caso, (i) l'Ammontare di Accettazione Finale, (ii) il Tasso Interpolato Mid-Swap, il Rendimento di Riacquisto, il Prezzo di Riacquisto e, se applicabile, il Fattore Pro-Rata e (iii) l'ammontare nominale complessivo di Obbligazioni che rimarranno in circolazione dopo la Data di Regolamento.

Non appena ragionevolmente possibile a seguito dell'Ora di Determinazione del Prezzo dell'11 luglio 2023

Data di Regolamento dell'Invito

Assumendo il soddisfacimento o la rinuncia della Condizione della Nuova Emissione, Data di Regolamento prevista per l'Invito. Pagamento del Prezzo di Riacquisto applicabile e degli Interessi Maturati in relazione alle Obbligazioni accettate per l'acquisto ai sensi dell'Invito.

Attesa il (o intorno al) 14 luglio 2023

Le date e gli orari sopra indicati sono solo indicativi e comunque soggetti al diritto della Società di estendere, riaprire, modificare e/o terminare l'Invito (in conformità alle leggi e ai regolamenti applicabili e secondo quanto previsto nel Tender Offer Memorandum). Si invitano i Portatori a verificare presso qualunque banca, intermediario finanziario o altro intermediario tramite il quale detengono le Obbligazioni quando tale intermediario abbia necessità di ricevere dal Portatore istruzioni al fine di consentire a tale Portatore di partecipare a, o (nelle circostanze limitate in cui è permessa la revoca) di revocare, le proprie istruzioni di partecipazione all'Invito entro la scadenza specificata nel Tender Offer Memorandum. Le scadenze stabilite da ciascun intermediario e da ciascun Clearing System per la presentazione e il ritiro delle adesioni saranno precedenti alle relative scadenze sopra indicate.

Ulteriori informazioni

Una descrizione completa dei termini e delle condizioni dell'Invito è contenuta nel *Tender Offer Memorandum* che è disponibile su richiesta presso l'Agente dell'Invito. Barclays Bank PLC e BNP Paribas agiscono in qualità di *Dealer Managers* dell'Invito.

Qualsiasi domanda e richiesta di assistenza relativa all'Invito potrà essere inviata a:

DEALER MANAGERS

Barclays Bank Ireland PLC

One Molesworth Street
Dublin 2
Ireland D02 RF29

Telefono: +44 20 3134 8515

Attenzione: Liability Management Group

Email: eu.lm@barclays.com

BNP Paribas

16, boulevard des Italiens
75009 Paris
France

Telefono: +33 1 55 77 78 94

Attenzione: Liability Management Group

Email: liability.management@bnpparibas.com

Le richieste di informazioni in relazione alle procedure per portare le Obbligazioni in adesione dell'Invito e alla presentazione delle Istruzioni di adesione devono essere indirizzate a:

TENDER AGENT

Kroll Issuer Services Limited

The Shard
32 London Bridge Street
London SE1 9SG
United Kingdom

Telefono: +44 20 7704 0880

Attenzione: Arlind Bytyqi

Email: adr@is.kroll.com

Sito web: <https://deals.is.kroll.com/adr>

DISCLAIMER

Ciascun Portatore è il solo responsabile ad effettuare una valutazione indipendente su tutte le questioni che lo stesso ritenga utili (ivi incluse quelle attinenti all'Invito, alle Obbligazioni e alla Società) e dovrà prendere la propria decisione, sulla base del proprio giudizio e della consulenza dei consulenti finanziari,

contabili, regolamentari e fiscali che lo stesso abbia ritenuto necessario consultare, in merito all'opportunità di offrire ciascuna o tutte le proprie Obbligazioni per il riacquisto ai sensi dell'Invito.

Il presente annuncio deve essere letto congiuntamente al *Tender Offer Memorandum*. Il presente annuncio e il *Tender Offer Memorandum* contengono informazioni importanti che devono essere lette attentamente prima di prendere qualsiasi decisione in merito all'Invito. In caso di dubbi sul contenuto del *Tender Offer Memorandum* o sulle azioni da intraprendere, si raccomanda di chiedere la consulenza finanziaria, contabile, regolamentare o legale, incluso con riferimento ad ogni conseguenza legale, fiscale o regolamentare, rivolgendosi immediatamente al proprio agente di cambio, consulente bancario, avvocato, commercialista o altro consulente finanziario, fiscale, regolamentare o legale indipendente. Ogni persona o società le cui Obbligazioni sono detenute per suo conto da un *broker*, un *dealer*, una banca, un depositario, una società fiduciaria o un altro soggetto incaricato deve contattare tale soggetto se desidera offrire tali Obbligazioni ai sensi dell'Invito. Né la Società, i *Dealer Managers*, né l'Agente dell'Invito né i rispettivi amministratori, dirigenti, dipendenti, agenti, consulenti o *affiliates* (ivi incluse società controllanti) agisce per conto di alcun Portatore, fa alcuna raccomandazione sul fatto che i Portatori debbano portare le Obbligazioni in adesione ai sensi dell'Invito o sarà responsabile nei confronti di alcun Portatore di fornire alcuna protezione che sarebbe garantita ai propri clienti ovvero di fornire consulenza in relazione all'Invito e, pertanto, nessuno tra i *Dealer Managers*, l'Agente dell'Invito o i loro rispettivi amministratori, dirigenti, dipendenti, agenti, consulenti o *affiliates* (ivi incluse società controllanti) assumono alcuna responsabilità per il mancato rispetto da parte della Società dell'obbligo di rendere pubbliche informazioni con riferimento alla Società o alle Obbligazioni che è rilevante nel contesto dell'Invito e che non siano già disponibili presso il pubblico.

Né i *Dealer Managers*, né l'Agente dell'Invito, né la Società, né i rispettivi amministratori, dirigenti, dipendenti, agenti, consulenti o *affiliates* (ivi incluse società controllanti) della Società effettuano alcuna dichiarazione o raccomandazione in qualsiasi modo relativa all'Invito, o alcun suggerimento ai Portatori di offrire o meno le Obbligazioni nel contesto dell'Invito.

OFFER AND DISTRIBUTION RESTRICTIONS

Neither this announcement nor the Tender Offer Memorandum constitutes an invitation to participate in the Invitation in any jurisdiction in which, or to any person to or from whom, it is unlawful to make such invitation or for there to be such participation under applicable securities laws and regulations. The distribution of this announcement and the Tender Offer Memorandum in certain jurisdictions may be restricted by laws and regulations. Persons into whose possession this announcement and/or the Tender Offer Memorandum comes are required by each of the Company, the Dealer Managers and the Tender Agent to inform themselves about, and to observe, any such restrictions.

United States

*The Invitation is not being made, and will not be made, directly or indirectly in or into, or by use of the mail of, or by any means or instrumentality of interstate or foreign commerce of or of any facilities of a national securities exchange of, the United States or to any U.S. person (within the meaning of Regulation S of the United States Securities Act of 1933, as amended (each a **U.S. person**)). This includes, but is not limited to, facsimile transmission, electronic mail, telex, telephone, the internet and other forms of electronic communication. The Notes may not be tendered in the Invitation by any such use, means, instrumentality or facility from or within the United States or by persons located or resident in the United States or by, or by any person acting for the account or benefit of, a U.S. person. Accordingly, copies of the Tender Offer Memorandum and any other documents or materials relating to the Invitation are not being, and must not be, directly or indirectly mailed or otherwise transmitted, distributed or forwarded (including, without limitation, by custodians, nominees or trustees) in or into the United States or to any persons located or resident in the United States or to any U.S. person. Any purported tender of Notes in the Invitation resulting directly or indirectly from a violation of these restrictions will be invalid and any purported tender of Notes made by, or by any person acting for the account or benefit of, a U.S. person or by a person located in the United States or any agent, fiduciary or other intermediary acting on a non-discretionary basis for a principal giving instructions from within the United States will be invalid and will not be accepted.*

Neither this announcement nor the Tender Offer Memorandum is an offer of securities for sale in the United States or to U.S. persons. The New Notes may not be offered or sold in the United States absent registration under, or an exemption from the registration requirements of, the Securities Act. The New Notes have not been, and will not be, registered under the Securities Act or the securities laws of any state or other jurisdiction of the United States, and may not be offered, sold or delivered, directly or indirectly, in the United States or to, or for the account or benefit of, U.S. persons.

*Each holder of Notes participating in the Invitation will represent that it is not a U.S. person or located in the United States and it is not participating in the Invitation from the United States, or that it is acting on a non-discretionary basis for a principal that is located outside the United States that is not giving an order to participate in the Invitation from the United States and is not a U.S. person. For the purposes of the Tender Offer Memorandum, “**United States**” means the United States of America, its territories and possessions (including Puerto Rico, the U.S. Virgin Islands, Guam, American Samoa, Wake Island and the Northern Mariana Islands), any state of the United States of America and the District of Columbia.*

Italy

*None of the Invitation, this announcement, the Tender Offer Memorandum or any other documents or materials relating to the Invitation have been or will be submitted to the clearance procedures of the Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (“**CONSOB**”) pursuant to Italian laws and regulations. The Invitation is being carried out in the Republic of Italy (“**Italy**”) as an exempted offer pursuant to article 101-bis, paragraph 3-bis of the Italian Legislative Decree No. 58 of 24 February 1998, as amended (the “**Financial Services Act**”) and article 35-bis, paragraph 4 of CONSOB Regulation No. 11971 of 14 May 1999, as amended. Holders or beneficial owners of the Notes may tender their Notes in the Invitation through authorised persons (such as investment firms, banks or financial intermediaries permitted to conduct such activities in Italy in accordance with the Financial Services Act, CONSOB Regulation No. 20307 of 15 February 2018, as amended, and Italian Legislative Decree No. 385 of 1 September 1993, as amended) and in compliance with applicable laws and regulations or with requirements imposed by CONSOB, or any other Italian authority.*

Each intermediary must comply with the applicable laws and regulations concerning information duties vis-à-vis its clients in connection with the Notes, the Invitation or the Tender Offer Memorandum.

United Kingdom

The communication of this announcement, the Tender Offer Memorandum and any other documents or materials relating to the Invitation is not being made, and such documents and/or materials have not been approved, by an authorised person for the purposes of section 21 of the FSMA. Accordingly, such documents and/or materials are not being distributed to, and must not be passed on to, the general public in the United Kingdom. The

communication of such documents and/or materials as a financial promotion is only being made to those persons in the United Kingdom falling within the definition of investment professionals (as defined in Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (the “**Financial Promotion Order**”)) or persons who are within Article 43(2) of the Financial Promotion Order or any other persons to whom it may otherwise lawfully be made under the Financial Promotion Order.

France

The Invitation is not being made, directly or indirectly, to the public in the Republic of France (“**France**”). Neither this announcement, the Tender Offer Memorandum nor any other document or material relating to the Invitation has been or shall be distributed to the public in France and only (i) providers of investment services relating to portfolio management for the account of third parties (personnes fournissant le service d’investissement de gestion de portefeuille pour compte de tiers) and/or (ii) qualified investors (investisseurs qualifiés), other than individuals, in each case acting for their own account, all as defined in, and in accordance with, Articles L.411-1, L.411-2 and D.411-1 of the French Code Monétaire et Financier, are eligible to participate in the Invitation. None of this announcement and the Tender Offer Memorandum has been nor will be submitted for clearance to nor approved by the Autorité des Marchés Financiers.

Belgium

None of the Invitation, this announcement, the Tender Offer Memorandum nor any other documents or materials relating to the Invitation have been submitted to or will be submitted for approval or recognition to the Belgian Financial Services and Markets Authority (Autorité des services et marchés financiers/Autoriteit voor financiële diensten en markten) and, accordingly, the Invitation may not be made in Belgium by way of a public offering, as defined in Articles 3 and 6 of the Belgian Law of 1 April 2007 on public takeover bids (as amended) (the “**Belgian Takeover Law**”). Accordingly, the Invitation may not be advertised and the Invitation will not be extended, and neither this announcement, the Tender Offer Memorandum nor any other documents or materials relating to the Invitation (including any memorandum, information circular, brochure or any similar documents) has been or shall be distributed or made available, directly or indirectly, to any person in Belgium other than “qualified investors” within the meaning of Article 2, e) of the Prospectus Regulation (as defined below) as referred to in Article 6, §3, of the Belgian Takeover Law and (ii) in any circumstances set out in Article 6, §4 of the Belgian Takeover Law. Insofar as Belgium is concerned, each of this announcement and the Tender Offer Memorandum has been issued only for the personal use of the above qualified investors and exclusively for the purpose of the Invitation. Accordingly, the information contained in this announcement and the Tender Offer Memorandum may not be used for any other purpose or disclosed to any other person in Belgium.

European Economic Area

In any other European Economic Area (“**EEA**”) Member State (each a “**Relevant State**”), this announcement and the Tender Offer Memorandum is only addressed to, and is only directed at, qualified investors within the meaning of Regulation (EU) 2017/1129 (the “**Prospectus Regulation**”).

Each person in a Relevant State who receives any communication in respect of the Invitation contemplated in the Tender Offer Memorandum will be deemed to have represented, warranted and agreed to and with each Dealer Manager and the Company that it is a qualified investor within the meaning of Article 2(e) of the Prospectus Regulation.

General

The Tender Offer Memorandum does not constitute an offer to buy or the solicitation of an offer to sell Notes (and tenders of Notes in the Invitation will not be accepted from Noteholders) in any circumstances in which such offer or solicitation appears to be unlawful, provided that Noteholders may not rely on the Company, the Dealer Managers or the Tender Agent or their respective affiliates (including parent companies) or their respective directors, employees, agents, or advisers in connection with the determination as to the legality of their participation in the Invitation or as to the other matters referred to below. In those jurisdictions where the securities, blue sky or other laws require the Invitation to be made by a licensed broker or dealer or similar and any of the Dealer Managers or their respective affiliates (including parent companies) is such a licensed broker or dealer or similar in any such jurisdiction, the Invitation shall be deemed to be made by such Dealer Manager or such affiliate (including the relevant parent company), as the case may be, on behalf of the Company in such jurisdiction.

Persons into whose hands the Tender Offer Memorandum comes are required by the Company and the Dealer Managers to comply with all applicable laws and regulations in each country or jurisdiction in or from which they tender Notes in the Invitation or possess, distribute or publish the Tender Offer Memorandum or any related offering material, in all cases at their own expense.

In addition to the representations referred to above in respect of the United States, Italy, the United Kingdom,

France and Belgium, each Noteholder participating in the Invitation will also be deemed to give certain representations in respect of the other jurisdictions referred to above and generally as set out in “Procedures for Participating in the Invitation” in the Tender Offer Memorandum. Any tender of Notes for purchase pursuant to the Invitation from a Noteholder that is unable to make these representations will be rejected. Each of the Company, the Dealer Managers and the Tender Agent reserves the right, in its absolute discretion (and without prejudice to the relevant Noteholder’s responsibility for the representations made by it), to investigate, in relation to any tender of Notes for purchase pursuant to the Invitation, whether any such representation given by a Noteholder is correct and, if such investigation is undertaken and as a result the Company determines (for any reason) that such representation is not correct, such tender will be rejected.

New Notes

Any investment decision to purchase any New Notes should be made solely on the basis of the information contained in the base prospectus dated 12 May 2023 prepared in connection with the €2,000,000,000 Euro Medium Term Note Programme of the Company (the “**Base Prospectus**”) and the final terms in respect of the New Notes and no reliance is to be placed on any representations other than those contained in the Base Prospectus.

The distribution of the Base Prospectus and the offer or sale of New Notes may be restricted by law in certain jurisdictions. None of the Company, the Joint Lead Managers or the Dealer Managers represents that the Base Prospectus may be lawfully distributed, or that the New Notes may be lawfully offered, in compliance with any applicable registration or other requirements in any such jurisdiction, or pursuant to an exemption available thereunder, or assumes any responsibility for facilitating any such distribution or offering.

No action has been taken by the Company, the Joint Lead Managers, the Dealer Managers or the Tender Agent which would permit a public offering of the New Notes or the distribution of the Base Prospectus in any jurisdiction where action for that purpose is required.

Accordingly, no New Notes may be offered or sold, directly or indirectly, and neither the Base Prospectus nor any advertisement or other offering material may be distributed or published in any jurisdiction, except under circumstances that will result in compliance with any applicable laws and regulations. Persons into whose possession the Base Prospectus or any New Note may come must inform themselves about, and observe, any such restrictions on the distribution of the Base Prospectus and the offering and sale of New Notes. No action has been or will be taken in any jurisdiction in relation to the New Notes to permit a public offering of such securities.

The New Notes are not being, and will not be, offered or sold in the United States. Nothing in this announcement constitutes an offer to sell or the solicitation of an offer to buy the New Notes in the United States or any other jurisdiction. Securities may not be offered, sold or delivered in the United States absent registration under, or an exemption from the registration requirements of the United States Securities Act of 1933, as amended (the “Securities Act”). The New Notes have not been, and will not be, registered under the Securities Act or the securities laws of any state or other jurisdiction of the United States and may not be offered, sold or delivered, directly or indirectly, within the United States or to, or for the account or benefit of, U.S. persons.

MiFID II product governance –The target market for the New Notes is eligible counterparties and professional clients only, each as defined in Directive 2014/65/EU (as amended, “**MiFID II**”).

UK MiFIR product governance –The target market for the New Notes is eligible counterparties, as defined in the FCA Handbook Conduct of Business Sourcebook (“COBS”), and professional clients, as defined in Regulation (EU) No 600/2014 as it forms part of domestic law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018 (“**EUWA**”) (“**UK MiFIR**”).

The New Notes are not intended to be offered, sold or otherwise made available to and should not be offered, sold or otherwise made available to any retail investor in the European Economic Area. For these purposes, a retail investor means a person who is one (or more) of: (i) a retail client as defined in point (11) of MiFID II; (ii) a customer within the meaning of Directive (EU) 2016/97, where that customer would not qualify as a professional client as defined in point (10) of Article 4(1) of MiFID II; or (iii) not a qualified investor as defined in Regulation (EU) 2017/1129.

The New Notes are not intended to be offered, sold or otherwise made available to and should not be offered, sold or otherwise made available to any retail investor in the United Kingdom. For these purposes, a retail investor means a person who is one (or more) of: (i) a retail client as defined in point (8) of Article 2 of Regulation (EU) 2017/565 as it forms part of domestic law by virtue of the EUWA; (ii) a customer within the meaning of the provisions of the Financial Services and Markets Act 2000 (the “**FSMA**”) and any rules or regulations made under the FSMA to implement Directive (EU) 2016/97, where that customer would not qualify as a professional client as defined in point (8) of Article 2(1) of Regulation (EU) No 600/2014 as it forms part of domestic law by virtue of the EUWA; or (iii) not a qualified investor as defined in Regulation (EU) 2017/1129 as it forms part of the domestic

law by virtue of the EUWA.