

IL PRESENTE DOCUMENTO NON DEVE ESSERE DIVULGATO, PUBBLICATO O DISTRIBUITO, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, IN QUALSIASI PAESE IN CUI LA SUA DIVULGAZIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE COSTITUISCA UNA VIOLAZIONE DELLE LEGGI O REGOLAMENTAZIONI APPLICABILI IN TALE GIURISDIZIONE, TRA CUI STATI UNITI D'AMERICA, CANADA, AUSTRALIA E GIAPPONE.

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY IN, INTO OR FROM ANY JURISDICTION WHERE TO DO SO WOULD CONSTITUTE A VIOLATION OF THE RELEVANT LAWS OR REGULATIONS OF SUCH JURISDICTION (INCLUDING UNITED STATES OF AMERICA, CANADA, AUSTRALIA AND JAPAN).

COMUNICATO STAMPA

OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO E SCAMBIO VOLONTARIA LANCIATA DA EVERGREEN S.P.A. SU TUTTE LE AZIONI ORDINARIE DI COIMA RES S.P.A. SIIQ

- Evergreen offre Euro 10,00 per ogni azione COIMA RES, con un premio del 38,5% rispetto al prezzo medio ponderato per i volumi dei prezzi ufficiali nei dodici mesi precedenti al 27 aprile 2022
- In alternativa, Evergreen offre n. 1 Azione BidCo non quotata per n. 1 azione COIMA RES portata in adesione all'Offerta, fino a un massimo del 25% del capitale
- Evergreen è una società per azioni costituita ai sensi di legge italiana, con capitale sociale detenuto, alla data del presente comunicato, da Qatar Holding LLC per il 97% e da COIMA Holding di COIMA GP Srl & C S.A.P.A., società controllata, indirettamente tramite COIMA GP S.r.l., da Manfredi Catella per il 3%
- Le parti che agiscono di concerto porteranno in adesione all'Offerta il 41,4% del capitale
- Evergreen punta a ottenere adesioni pari ad almeno il 95% del capitale di COIMA RES e ottenere il *delisting* (soglia parzialmente rinunciabile purché le adesioni siano pari ad almeno il 66,7% del capitale)
- L'Offerta ha l'obiettivo strategico di accelerare la crescita del portafoglio immobiliare dell'Emittente nel segmento degli immobili ad uso ufficio e

commerciale, facendo leva sulla crescente domanda di edifici di qualità e sostenibili

Milano 28 Aprile 2022 – Evergreen S.p.A. (“**Evergreen**” o l’“**Offerente**”) ha lanciato in data 27 aprile 2022 un’offerta pubblica di acquisto e scambio volontaria totalitaria (l’ “**Offerta**”) avente ad oggetto la totalità delle le azioni ordinarie di COIMA RES S.p.A. SIIQ (“**COIMA RES**” o l’ “**Emittente**”) ai sensi dell’articolo 102, comma 1, e dell’articolo 106, comma 4, del decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (il “**TUF**”) come da comunicazione diffusa ai sensi dell’articolo 102, paragrafo 1 del TUF e dell’articolo 37 del Regolamento Consob 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificati (il “**Comunicato 102**”).

L’Offerta ha l’obiettivo strategico di accelerare la crescita del portafoglio immobiliare dell’Emittente nel segmento degli immobili ad uso ufficio e commerciale, facendo leva sulla crescente domanda di edifici sostenibili di alta qualità, situati in quartieri interconnessi, resilienti e che abbiano un grado sempre maggiore di flessibilità in coerenza con un mondo del lavoro in continua evoluzione.

Qatar Holding LLC (“**QH**”), società controllata al 100% da Qatar Investment Authority, e COIMA Holding di COIMA GP Srl & C S.A.P.A. (“**CH**”), società controllata, indirettamente tramite COIMA GP S.r.l., da Manfredi Catella (“**MC**”), identificano il portafoglio immobiliare sviluppato da COIMA RES come un investimento di lungo periodo, complementare ad altri immobili di proprietà e/o in gestione compresi quelli localizzati nel prestigioso quartiere di Porta Nuova a Milano. Questa caratteristica rappresenta, secondo l’Offerente, **una base solida per continuare a investire nello sviluppo di COIMA RES, accelerandone la crescita dimensionale con l’obiettivo di consolidare il ruolo dell’Emittente quale piattaforma immobiliare tra i leader nell’ambito del mercato italiano per soddisfazione dei conduttori e performance ambientale e finanziaria.**

Per maggiori informazioni sull’Offerta, si rinvia interamente al Comunicato 102.

MOTIVAZIONI DELL’OFFERTA

Dalla data dell’IPO¹, le prospettive di crescita di COIMA RES sono state limitate dallo sconto strutturale e persistente che il mercato azionario ha applicato alle azioni di società immobiliari quotate (“**REIT**”) rispetto al valore del *Net Tangible Asset* (“**NTA**”). Tale dinamica, amplificata dalla pandemia e da un contesto geopolitico non favorevole, ha limitato la crescita di COIMA RES tramite aumenti di capitale, potendo tali operazioni comportare potenzialmente la diluizione degli attuali azionisti, strategia esclusa sin dalla data dell’IPO. Il *take private* di COIMA RES consentirà, secondo l’Offerente, di rimuovere suddetto sconto applicato dal mercato borsistico, offrendo alla società un accesso agevole al mercato dei capitali. Questo permetterebbe all’Emittente di accelerare la strategia di crescita con il consolidamento e completamento di una *pipeline* di immobili complementare, nonché l’attuazione di un

¹ Indica l’offerta pubblica di vendita iniziale delle Azioni COIMA RES in data 13 maggio 2016.

programma di investimenti volto a rafforzare l'esposizione ai segmenti *Core Plus* e *Value-add* e a migliorare il profilo di generazione di cassa, facendo leva sui solidi fondamentali del settore uffici di Milano e sul *track record* del *management* nello sviluppo immobiliare e nella creazione di valore.

COIMA RES, nelle intenzioni dell'Offerente e subordinatamente al buon esito dell'Offerta, **continuerà ad operare sotto lo stesso nome nella forma privata**, anziché pubblica, e **verrà trasformato, a seguito della fusione con l'Offerente, in una società di investimento immobiliare a capitale fisso ("SICAF")** a gestione esterna a cura di COIMA SGR, quale forma giuridica più idonea per la realizzazione della strategia di investimento pianificata dall'Offerente, con regime comparabile a quello applicabile ad una SIIQ.

Con la trasformazione in SICAF, **i dipendenti di COIMA RES saranno integrati nel personale di COIMA SGR** (come *infra* definita).

L'Offerta consentirà agli attuali azionisti di COIMA RES di cristallizzare immediatamente un significativo premio sul prezzo attuale e storico del titolo o, in alternativa, i soci potranno partecipare alla strategia di crescita dell'Offerente tramite l'adesione all'offerta in scambio.

Per maggiori informazioni sulle motivazioni dell'Offerta, si rinvia al Paragrafo 4 del Comunicato 102.

OFFERENTE, SOCIETÀ CONTROLLANTI E PERSONE CHE AGISCONO DI CONCERTO

Evergreen è una società per azioni costituita ai sensi di legge italiana, con capitale sociale detenuto, alla data del presente comunicato, da QH per il 97% e da CH per il 3%.

Nell'ambito dell'Offerta, QH, CH, MC, COIMA SGR S.p.A. ("**COIMA SGR**"), COIMA REM S.r.l. ("**COIMA REM**") risultano soggetti che agiscono di concerto (le "**Persone che Agiscono di Concerto**") per effetto dell'accordo quadro (l' "**Accordo Quadro**") e del connesso nuovo patto parasociale (il "**Nuovo Patto Parasociale**") stipulati il 27 aprile 2022, volti a disciplinare, tra l'altro, i termini chiave dell'Offerta e gli impegni assunti dalle Persone che Agiscono di Concerto.

L'Accordo Quadro prevede che QH, MC, COIMA SGR e COIMA REM entro il settimo giorno lavorativo portino in adesione all'Offerta, esercitando l'opzione della corresponsione del Corrispettivo in Denaro (come *infra* definito), tutte le azioni ordinarie COIMA RES di proprietà degli stessi, pari a complessive 14.956.869 Azioni COIMA RES e al 41,4% del capitale sociale dell'Emittente. Vale a dire (a) n. 14.450.000 Azioni COIMA RES detenute da QH, (b) n. 131.210 Azioni COIMA RES detenute da MC, (c) n. 295.659 Azioni COIMA RES detenute da COIMA SGR e (d) n. 80.000 Azioni COIMA RES detenute da COIMA REM.

Per maggiori informazioni in merito al predetto Accordo Quadro e al Nuovo Patto Parasociale si rinvia al Paragrafo 2 del Comunicato 102 e alle relative informazioni essenziali che saranno pubblicate nei termini e con le modalità prescritte dall'articolo 122 del TUF e dall'articolo 130 del Regolamento Emittenti.

Alla data del presente comunicato, **MC, COIMA SGR, e COIMA REM detengono complessivamente 506.869 azioni ordinarie dell'Emittente**, corrispondenti a Euro 5.068.690 sulla base del Corrispettivo in Denaro dell'Offerta di Euro 10,00.

Al fine di allineare gli interessi del *management* con quelli degli azionisti, MC e CH aumenteranno complessivamente il loro investimento con un incremento previsto fino ad un massimo di Euro 15.484.716. Per maggiori informazioni sull'investimento di MC e CH, si rinvia al Paragrafo 4 del Comunicato 102.

Inoltre, subordinatamente al perfezionamento dell'Offerta, l'Accordo Quadro stabilisce l'opzione di acquisto a favore di CH nei confronti di QH in relazione ad una parte delle Azioni BidCo detenute da QH.

Nell'ambito dell'Accordo Quadro **QH, MC, COIMA REM e COIMA SGR si sono impegnati per un periodo di 6 mesi dalla data del Comunicato 102 a non portare in adesione nessuna delle Azioni COIMA RES di proprietà degli stessi ad un'eventuale offerta concorrente promossa a norma dell'articolo 44 del Regolamento Emittenti.** Inoltre, il Nuovo Patto Parasociale, disciplina, *inter alia*, subordinatamente al buon esito dell'Offerta, a decorrere dalla data di pagamento del Corrispettivo dell'Offerta, la *corporate governance* dell'Offerente e di COIMA RES e della relativa catena societaria, anche con riguardo alla previsione di un **periodo di lock-up** e di talune regole concernenti il trasferimento di partecipazioni azionarie, quali eccezioni al *lock-up*.

Per maggiori informazioni sull'Offerente e i soggetti controllanti, le Persone che Agiscono di Concerto, l'Accordo Quadro e il Nuovo Patto Parasociale, si rinvia ai Paragrafi 2, 4 e 9 del Comunicato 102.

CORRISPETTIVO DELL'OFFERTA

L'Offerta è effettuata con riferimento all'intero capitale sociale di COIMA RES, come meglio illustrato nel Comunicato 102, al quale si rinvia interamente per maggiori informazioni.

Qualora si verificassero le (o l'Offerente rinunciassse alle) Condizioni di Efficacia dell'Offerta (come definite e meglio descritte nel Paragrafo 7 del Comunicato 102, al quale si rimanda) e l'Offerta quindi si perfezionasse, l'Offerente riconoscerà, a scelta degli aderenti all'Offerta:

- (i) un corrispettivo pari a Euro 10,00 per ciascuna Azione COIMA RES portata in adesione all'Offerta (il "**Corrispettivo in Denaro**"); ovvero, in alternativa,
- (ii) un corrispettivo costituito da 1 Azione BidCo non quotata per 1 Azione COIMA RES portata in adesione all'Offerta (i.e., rapporto 1:1), fatta salva la procedura di

Riparto (come *infra* definita) (il “**Corrispettivo Alternativo**”, congiuntamente al Corrispettivo in Denaro, il “**Corrispettivo dell'Offerta**”).

Il Corrispettivo Alternativo consente agli investitori interessati di partecipare alla strategia di investimento nel settore degli uffici Milano, che l’Offerente ritiene, sia destinato a crescere nel prossimo futuro.

Il Corrispettivo dell’Offerta si intende *cum dividendo* e pertanto sarà diminuito dell’importo per azione di qualsiasi dividendo ordinario e/o straordinario prelevato da utili o riserve o di qualsiasi altra distribuzione approvata dai competenti organi sociali dell’Emittente successivamente alla data del Comunicato e prima della data di pagamento del Corrispettivo dell’Offerta.

Qualora il numero di Azioni COIMA RES portate in adesione all’offerta di scambio sia superiore a n. 9.026.639, corrispondenti al 25% del totale delle Azioni ordinarie dell’Emittente in circolazione alla data del presente comunicato (il “**Quantitativo Massimo in Scambio**”), alle suddette adesioni sarà applicato il metodo del “*pro-rata*” in virtù del quale l’Offerente acquisterà da tutti gli azionisti che abbiano optato per il Corrispettivo Alternativo la stessa proporzione di Azioni portate in adesione in scambio all’Offerta (il “**Riparto**”). Ciascuna Azione COIMA RES risultante in eccedenza a seguito della procedura di Riparto sarà acquistata dall’Offerente a fronte della corresponsione del Corrispettivo in Denaro.

Per quanto riguarda il Corrispettivo in Denaro, il prezzo offerto è a un livello superiore al prezzo massimo storico delle Azioni COIMA RES raggiunto il 17 febbraio 2020. Inoltre, il Corrispettivo in Denaro incorpora un premio del 23,5% sul prezzo ufficiale registrato il 27 aprile 2022 e un premio del 31,4% sul prezzo medio ponderato per i volumi nei 6 mesi precedenti al 27 aprile 2022.

In particolare, il Corrispettivo in Denaro incorpora i seguenti premi rispetto alla media aritmetica, ponderata per i volumi scambiati, dei prezzi ufficiali² delle Azioni COIMA RES nei periodi di seguito indicati:

- un premio del 23,5% sul prezzo ufficiale registrato il 27 aprile 2022 pari a Euro 8,10;
- un premio del 22,7% sul prezzo medio ponderato per i volumi nel mese precedente al 27 aprile 2022 pari a Euro 8,15;
- un premio del 26,6% sul prezzo medio ponderato per i volumi nei 3 mesi precedenti al 27 aprile 2022 pari a Euro 7,90;
- un premio del 31,4% sul prezzo medio ponderato per i volumi nei 6 mesi precedenti al 27 aprile 2022 pari a Euro 7,61;
- un premio del 38,5% sul prezzo medio ponderato per i volumi nei 12 mesi precedenti al 27 aprile 2022 pari a Euro 7,22.

² Fonte: FactSet.

L'Offerente stima, sulla base di informazioni pubbliche, che il Corrispettivo in Denaro pari al prezzo di Euro 10,00 implica un rendimento positivo per tutti gli attuali azionisti di COIMA RES. Ad esempio, per gli investitori all'IPO, considerando anche i successivi dividendi pagati, il rendimento implicito medio annuale stimato è approssimativamente pari a 3% mentre per gli investitori entrati al prezzo minimo ufficiale registrato successivamente all'IPO, sempre considerando i successivi dividendi pagati, il rendimento implicito medio annuale stimato è approssimativamente pari a 80%.^{3,4}

Per maggiori informazioni sui termini principali dell'Offerta, e in particolare sulla categoria e quantitativo degli strumenti finanziari oggetto dell'Offerta, il corrispettivo, le modalità del Riparto e i premi in relazione ai prezzi delle Azioni COIMA RES, si rinvia interamente al Paragrafo 5 del Comunicato 102.

L'Offerente ha come obiettivo quello di detenere, all'esito dell'Offerta – per effetto delle adesioni alla stessa e/o di acquisti eventualmente effettuati al di fuori dell'Offerta medesima ai sensi della normativa applicabile durante il Periodo di Adesione – una partecipazione complessiva pari ad almeno il 95% del capitale dell'Emittente (la “**Condizione sulla Soglia**”). Tuttavia, l'Offerente si riserva di rinunciare parzialmente alla presente Condizione di Efficacia, purché la partecipazione che l'Offerente venga a detenere all'esito dell'Offerta – per effetto delle adesioni alla stessa e/o di acquisti eventualmente effettuati al di fuori dell'Offerta medesima ai sensi della normativa applicabile durante il Periodo di Adesione – sia comunque almeno pari al 66,7% del capitale sociale dell'Emittente (soglia, quest'ultima, non rinunciabile). Per maggiori informazioni sulle Condizioni di Efficacia dell'Offerta, si rinvia al Paragrafo 7 del Comunicato 102.

STRATEGIE FUTURE

Le attuali tendenze di mercato definiscono, secondo l'Offerente, una potenziale domanda di immobili ad uso ufficio, che l'Offerente stima in crescita nei prossimi anni e che richiederà capacità di sviluppo e gestione per un prodotto che si prevede evolverà in termini di complessità tecnica e integrazione urbana e sociale. **L'Offerente intende pertanto perseguire una strategia di investimento e crescita, almeno in una fase iniziale, in continuità con l'attuale struttura strategica adottata dall'Emittente, focalizzata su immobili localizzati nelle**

³ Calcolo della stima del rendimento implicito medio annuale basato su un prezzo di IPO del 13 maggio 2016 di Euro 10 per azione, di un prezzo minimo ufficiale pari a Euro 4,49 registrato in data 30 ottobre 2020 e dividendi pagati per (i) Euro 0,11 il 12 aprile 2017, (ii) Euro 0,09 il 15 novembre 2017, (iii) Euro 0,18 il 18 aprile 2018, (iv) Euro 0,10 il 21 novembre 2018, (v) Euro 0,20 il 25 aprile 2019, (vi) Euro 0,10 il 20 novembre 2019, (vii) Euro 0,20 il 17 giugno 2020, (viii) Euro 0,10 il 18 novembre 2020, (ix) Euro 0,20 il 28 aprile 2021, (x) Euro 0,10 il 17 novembre 2021 e (xi) Euro 0,20 il 27 aprile 2022. Al fine del calcolo della stima del rendimento implicito medio annuale, si assume a scopo illustrativo che la data di pagamento del Corrispettivo in Denaro coincida con la data di pubblicazione del Comunicato 102 (*i.e.*, 27 aprile 2022). Il rendimento per gli investitori entrati al prezzo minimo – registrato il 30 ottobre 2020 – include solo i dividendi pagati dopo tale data. Il rendimento implicito medio annuale è calcolato come il tasso di rendimento interno che eguaglia il valore attuale dei flussi di cassa attesi in uscita al valore attuale dei flussi di cassa attesi in ingresso.

⁴ Fonte: FactSet.

principali città italiane e principalmente destinati alla locazione ad uso ufficio e commerciale.

Il *focus* della strategia rimarrà puntato sugli immobili primari di qualità superiore (*stock* di Grado A), soprattutto a Milano per la destinazione terziaria, con particolare enfasi sul distretto di Porta Nuova.

Nel settore degli uffici si prevede che il lavoro da remoto diventi una componente strutturale di qualsiasi organizzazione aziendale. Secondo le stime dell'Offerente, **un possibile scenario di medio termine potrebbe vedere l'adozione del lavoro da remoto in Italia crescere dall'attuale livello del 5% nel 2019⁵ ad un livello del 30-40% nel medio termine.** Tale tendenza, secondo le stime dell'Offerente, porterebbe le aziende a ridimensionare il fabbisogno di spazi ad uso ufficio in media di circa il 5-10%, con **un incremento degli spazi dedicati ad aree comuni al fine di favorire la collaborazione tra i dipendenti, dall'attuale livello pari a circa il 40%⁶ ad un livello pari a circa 50-60% nel medio termine.**

In termini di allocazione degli investimenti, l'Offerente prevede lo sviluppo del prodotto attraverso investimenti prevalentemente di profilo *Core Plus* o *Value-add / Development to Core*, al fine di beneficiare delle competenze tecniche di prodotto e gestionali integrate della piattaforma dell'Offerente e di contribuire al rendimento complessivo del portafoglio da acquisire.

La prevista strategia contempla che il portafoglio a reddito abbia una componente principale di immobili detenuti in un orizzonte temporale di lungo termine e una componente di rotazione raggiunta la maturazione per fini di monetizzazione parziale o reinvestimento del capitale.

In termini di impatto ambientale, l'obiettivo dell'Offerente è di raggiungere un portafoglio *net-zero carbon* entro il 2030, con focus su un'innovazione continua di prodotto, per realizzare un portafoglio immobiliare in linea con la domanda e i *trend* individuati. **La domanda da parte dei conduttori è sempre più concentrata su edifici sostenibili e dotati di certificazione energetica.** Infatti, secondo le stime dell'Offerente **negli anni 2015-2021 la domanda per questa tipologia di edifici è incrementata di 5 volte, con una riduzione del tasso di sfritto per tale tipologia di edifici inferiore al 2% nel 2021 rispetto ad una media di mercato superiore all'8%.**

La strategia dell'Offerente potrà evolvere in futuro coerentemente con il contesto di mercato di riferimento, così come dell'economia del paese e l'evoluzione del mercato immobiliare italiano.

Per maggiori informazioni sulle strategie future dell'Offerente, si rinvia al Paragrafo 4 del Comunicato 102.

⁵ CH (2020), "Il futuro degli uffici – La prospettiva di COIMA".

⁶ Analisi di un campione di società che hanno rinnovato il layout dei propri spazi tra il 2012 e il 2017, CH (2020), "Il futuro degli uffici – La prospettiva di COIMA".

Per maggiori informazioni sulle strategie future dell'Offerente e, in generale, per una compiuta descrizione dell'Offerta, si rinvia interamente al Comunicato 102.

In relazione all'Offerta, l'Offerente è assistito da Citigroup Global Markets Europe AG, in qualità di consulente finanziario, da Studio Legale Associato in associazione con Shearman & Sterling LLP e Gianni & Origoni in qualità di consulenti legali, e da Maisto e Associati e Tremonti Romagnoli Piccardi e Associati in qualità di consulenti fiscali.

* * *

In data odierna, alle ore 14:00 CET, avrà luogo una conferenza stampa in cui Manfredi Catella illustrerà l'operazione. La conferenza stampa si terrà in modalità ibrida, sarà quindi possibile partecipare in presenza nella sede Coima (Piazza Gae Aulenti, 12) o collegandosi all'audiowebcast tramite il seguente link: <https://coima.webex.com/coima-it/j.php?MTID=m79cd3abb843b6cc909b604f38699302c>. Numero riunione: 2744 447 8739; Password: CQbsc6ZRb53. Per accedere tramite telefono, è possibile chiamare il numero +39 0230410440.

Per ulteriori informazioni:

Relazione con i media

Alessandro Iozzia, +39 335 7187205

Massimo Gaia, +39 348 2814932

e-mail: ceres@brunswickgroup.com

* * *

La presente comunicazione e le informazioni ivi contenute non hanno finalità di né costituiscono in alcun modo consulenza in materia di investimenti. Le dichiarazioni ivi contenute non sono state oggetto di verifica indipendente. Non viene fatta alcuna dichiarazione o garanzia, espressa o implicita, in riferimento a, e nessun affidamento dovrebbe essere fatto relativamente all'imparzialità, accuratezza, completezza, correttezza e affidabilità delle informazioni ivi contenute. La Società e i suoi rappresentanti declinano ogni responsabilità (sia per negligenza o altro), derivanti in qualsiasi modo da tali informazioni e/o per eventuali perdite derivanti dall'utilizzo o meno di questa comunicazione. Accedendo a questi materiali, il lettore accetta di essere vincolato dalle limitazioni di cui sopra. Questo comunicato stampa contiene previsioni e stime che riflettono le attuali opinioni del management Evergreen S.p.A. in merito ad eventi futuri. Previsioni e stime sono in genere identificate da espressioni come "è possibile", "si dovrebbe", "si prevede", "ci si attende", "si stima", "si ritiene", "si intende", "si progetta", "obiettivo" oppure dall'uso negativo di queste espressioni o da altre varianti di tali espressioni oppure dall'uso di terminologia comparabile. Queste previsioni e stime comprendono, ma non si limitano a, tutte le informazioni diverse dai dati di fatto, incluse, senza limitazione, quelle relative alla posizione finanziaria futura di Evergreen S.p.A. e ai risultati operativi, la strategia, i piani, gli obiettivi e gli sviluppi futuri nei mercati in cui Evergreen S.p.A. opera o intende operare. A seguito di tali incertezze e rischi, si avvisano i lettori che non devono fare eccessivo affidamento su tali informazioni di carattere previsionale come previsione di risultati effettivi. La capacità del gruppo di cui fa parte Evergreen S.p.A. di raggiungere i risultati previsti dipende da molti fattori al di fuori del controllo del management. I risultati effettivi possono differire significativamente (ed essere più negativi di) da quelli previsti o impliciti nei dati previsionali. Tali previsioni e stime comportano rischi ed incertezze che potrebbero avere un impatto significativo sui risultati attesi e si fondano su assunti di base. Le previsioni e le stime ivi formulate si basano su informazioni a disposizione di Evergreen S.p.A. alla data odierna. Evergreen S.p.A. non si assume alcun obbligo di aggiornare pubblicamente e di rivedere previsioni e stime a seguito della disponibilità di nuove informazioni, di eventi futuri o di altro, fatta salva l'osservanza delle leggi applicabili. Tutte le previsioni e le stime successive, scritte ed orali, attribuibili a Evergreen S.p.A. o a persone che agiscono per conto della stessa sono espressamente qualificate, nella loro interezza, da queste dichiarazioni cautelative.

Disclaimers

IL PRESENTE DOCUMENTO NON DEVE ESSERE DIVULGATO, PUBBLICATO O DISTRIBUITO, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, NEGLI STATI UNITI, IN AUSTRALIA, IN CANADA O IN GIAPPONE (O IN ALTRI PAESI, COME DI SEGUITO DEFINITI).

L'Offerta pubblica di acquisto e scambio volontaria totalitaria di cui al presente comunicato sarà promossa da Evergreen S.p.A. sulla totalità delle azioni ordinarie di COIMA RES S.p.A. SIIQ.

Il presente comunicato non costituisce un'offerta di acquisto o di vendita delle azioni di COIMA RES S.p.A. SIIQ.

Prima dell'inizio del Periodo di Adesione, come richiesto ai sensi della normativa applicabile, l'Offerente pubblicherà un Documento di Offerta che gli azionisti di COIMA RES S.p.A. SIIQ devono esaminare con attenzione.

L'Offerta sarà promossa esclusivamente in Italia e sarà rivolta, a parità di condizioni, a tutti i detentori di azioni di COIMA RES S.p.A. SIIQ L'Offerta sarà promossa in Italia in quanto le azioni di COIMA RES S.p.A. SIIQ sono quotate sull'Euronext Milan organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. e, fatto salvo quanto segue, la stessa è soggetta agli obblighi e ai requisiti procedurali previsti dalla legge italiana.

L'Offerta non è e non sarà promossa né diffusa negli Stati Uniti d'America (ovvero rivolta ad U.S. Persons, come definite ai sensi dello U.S. Securities Act del 1933 e successive modificazioni), Canada, Giappone e Australia, nonché 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, il telex, la posta elettronica, il telefono e internet), né attraverso qualsivoglia struttura di alcuno degli intermediari finanziari degli Altri Paesi, né in alcun altro modo.

Copia parziale o integrale di qualsiasi documento che l'Offerente emetterà in relazione all'Offerta, non è e non dovrà essere inviata, né in qualsiasi modo trasmessa, o comunque distribuita, direttamente o indirettamente, negli Altri Paesi. Chiunque riceva i suddetti documenti non dovrà distribuirli, inviarli o spedirli (né a mezzo di posta né attraverso alcun altro mezzo o strumento di comunicazione o commercio) negli Altri Paesi.

Non saranno accettate eventuali adesioni all'Offerta conseguenti ad attività di sollecitazione poste in essere in violazione delle limitazioni di cui sopra.

Il presente comunicato, così come qualsiasi altro documento emesso dall'Offerente in relazione all'Offerta, non costituiscono né fanno parte di alcuna offerta di acquisto o scambio, né di alcuna sollecitazione di offerte per vendere o scambiare, strumenti finanziari negli Stati Uniti o in nessuno degli Altri Paesi. Gli strumenti finanziari non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti a meno che non siano stati registrati ai sensi dello U.S. Securities Act del 1933

e successive modificazioni o siano esenti dagli obblighi di registrazione. Gli strumenti finanziari offerti nel contesto dell'operazione di cui al presente comunicato non saranno registrati ai sensi dello U.S. Securities Act del 1933 e successive modificazioni e Evergreen S.p.A. non intende effettuare un'offerta pubblica di tali strumenti finanziari negli Stati Uniti. Nessuno strumento può essere offerto o compravenduto negli Altri Paesi in assenza di specifica autorizzazione in conformità alle applicabili disposizioni del diritto locale di detti paesi ovvero di deroga rispetto alle medesime disposizioni.

L'adesione all'Offerta da parte di soggetti residenti in paesi diversi dall'Italia potrebbe essere soggetta a specifici obblighi o restrizioni previsti da disposizioni di legge o regolamentari. È esclusiva responsabilità dei destinatari dell'Offerta conformarsi a tali norme e, pertanto, prima di aderire all'Offerta, verificarne l'esistenza e l'applicabilità, rivolgendosi ai propri consulenti. L'Offerente non potrà essere ritenuto responsabile della violazione da parte di qualsiasi soggetto di qualsiasi delle predette limitazioni.

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY IN THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA OR JAPAN (OR IN OTHER COUNTRIES, AS DEFINED HEREAFTER).

The voluntary public tender and exchange Offer described in this notice will be promoted by Evergreen S.p.A. over the totality of the ordinary shares of COIMA RES S.p.A. SIIQ.

This notice does not constitute an offer to buy or sell shares of COIMA RES S.p.A. SIIQ.

Before the beginning of the Tender Period, as required by the applicable regulations, the Offeror will publish the Offer Document which shareholders of COIMA RES S.p.A. SIIQ shall carefully examine.

The Offer will be launched exclusively in Italy and will be made on a non-discriminatory basis and on equal terms to all shareholders of COIMA RES S.p.A. SIIQ. The Offer will be promoted in Italy as COIMA RES S.p.A. SIIQ's shares are listed on the Euronext Milan organised and managed by Borsa Italiana S.p.A. and, except for what is indicated below, is subject to the obligations and procedural requirements provided for by Italian law.

The Offer is not and will not be made in the United States (or will not be directed at U.S. Persons, as defined by the U.S. Securities Act of 1933, as subsequently amended), Canada, Japan, Australia and any other jurisdictions where making the Offer therein would not be allowed without any approval by any regulatory authority or without any other requirements to be complied with by the Offeror (such jurisdictions, including the United States, Canada, Japan and Australia, are jointly defined the “**Other Countries**”), neither by using national or international instruments of communication or commerce of the Other Countries (including, for example, postal network, fax, telex, e-mail, telephone and internet), nor through any structure of any of the Other Countries' financial intermediaries or in any other way.

A copy of any document that the Offeror will issue in relation to the Offer, or portions thereof, is not and shall not be sent, nor in any way transmitted, or otherwise distributed, directly or indirectly, in the Other Countries. Anyone receiving such documents shall not distribute, forward or send them (neither by postal service nor by using national or international instruments of communication or commerce) in the Other Countries.

Any tender in the Offer resulting from solicitation carried out in violation of the above restrictions will not be accepted.

This notice and any other document issued by the Offeror in relation to the Offer do not constitute and are not part neither of an offer to buy or exchange, nor of a solicitation to offer to sell or exchange financial instruments in the United States or in the Other Countries. Financial instruments cannot be offered or sold in the United States unless they have been registered pursuant to the U.S. Securities Act of 1933, as subsequently amended, or are exempt from registration. Financial instruments offered in the context of the transaction described in this notice will not be registered pursuant to the U.S. Securities Act of 1933, as subsequently amended, and BidCo does not intend to carry out a public offer of such financial instruments in the United States. No financial instrument can be offered or transferred in the Other Countries without specific approval in compliance with the relevant provisions applicable in such countries or without exemption from such provisions.

Tendering in the Offer by persons residing in jurisdictions other than Italy may be subject to specific obligations or restrictions imposed by applicable legal or regulatory provisions of such jurisdictions. Recipients of the Offer are solely responsible for complying with such laws and, therefore, before tendering in the Offer, they are responsible for determining whether such laws exist and are applicable by relying on their own advisors. The Offeror does not accept any liability for any violation by any person of any of the above restrictions.

Citigroup Global Markets Europe AG, which is authorised and regulated by the German Federal Financial Supervisory Authority (Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht – “BaFin”) and Bundesbank, is acting as financial adviser for the Offeror and no one else in connection with the acquisition and will not be responsible to anyone other than Offeror for providing the protections afforded to its clients for providing advice in relation to the acquisition or in relation to the contents of this announcement or any transaction or any other matters referred to herein.