

Important Regulatory Notice

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA, JAPAN OR ANY JURISDICTION WHERE TO DO SO WOULD CONSTITUTE A VIOLATION OF THE RELEVANT LAWS OF SUCH JURISDICTION, SAVE FOR ANY EXEMPTION AS PROVIDED FOR BY APPLICABLE LAWS

This announcement does not contain or constitute an offer of, or a solicitation of an offer to buy, securities for sale in the United States. Securities may not be offered or sold in the United States unless they are registered or are exempt from registration under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the “**U.S. Securities Act**”), or offered in a transaction exempt from, or not subject to, the registration requirements of the Securities Act. The securities have not been registered under the U.S. Securities Act, or under applicable securities laws of Australia, Canada or Japan, and may not be offered or sold in the United States absent registration under the U.S. Securities Act or an applicable exemption from the registration requirements of the U.S. Securities Act. Itema S.p.A. (the “**Company**”) does not intend to register any portion of this offering in the United States or to conduct a public offering in the United States, Australia, Canada or Japan. Any public offering of securities to be made in the United States would be made by means of a prospectus that would contain detailed information about the Company and its management, as well as financial statements. Copies of this announcement are not being, and should not be, distributed in or sent into the United States. No public offer of securities will be made in the United States.

It may be unlawful to distribute these materials in certain jurisdictions. These materials are not for distribution in Canada, Japan or Australia. The information in these materials does not constitute an offer of securities for sale in Canada, Japan or Australia.

This announcement is for distribution only to persons who (i) have professional experience in matters relating to investments falling within Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (as amended, the “Financial Promotion Order”), (ii) are persons falling within Article 49(2)(a) to (d) (“high net worth companies, unincorporated associations etc.”) of the Financial Promotion Order, (iii) are outside the United Kingdom, or (iv) are persons to whom an invitation or inducement to engage in investment activity (within the meaning of section 21 of the Financial Services and Markets Act 2000) in connection with the issue or sale of any securities may otherwise lawfully be communicated or caused to be communicated (all such persons together being referred to as “relevant persons”). This announcement 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 announcement relates is available only to relevant persons and will be engaged in only with relevant persons.

This announcement does not constitute or form part of any offer or invitation to sell, or any solicitation of any offer to purchase. This announcement is an advertisement and not a prospectus for the purposes of the Prospectus Directive. A prospectus prepared pursuant to the Prospectus Directive will be published in Italy, which, when published, can be obtained from the Company.

This announcement and this offering are only addressed to and directed at persons in Member States of the European Economic Area (the “**EEA**”) who are “Qualified Investors” within the meaning of Article 2(1)(e) of the Prospectus Directive. The Shares are only available to, and any invitation, offer or agreement to subscribe, purchase or otherwise acquire Shares will be engaged in only with, Qualified Investors. This announcement should not be acted upon or relied upon in any Member State of the EEA by persons who are not Qualified Investors. For the purposes of this provision, the expression “Prospectus Directive” means Directive 2003/71/EC (as amended, including by Directive 2010/73/EU), and includes any relevant implementing measure in the Member State concerned.

This announcement contains inside information within the meaning of Article 7(1) of Regulation (EU) No 596/2014. This inside information is now considered to be in the public domain, and any persons previously in possession of such inside

Itema S.p.A.

Via Cav. Gianni Radici 4
24020 Colzate (BG), Italia

Telefono +39 035 7282111
Fax +39 035 740505
info@itemagroup.com
www.itemagroup.com

Capitale sociale Euro 30.400.000 i.v.
Partita IVA e Codice Fiscale n. 02915320168
R.E.A. Bergamo 333513

information will no longer be considered to be in possession of inside information following publication of this announcement.

Information to Distributors

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 of the Company (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 (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 Joint Global Coordinators 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.

No representation or warranty, express or implied, is made by Banca IMI S.p.A., Credit Suisse Securities (Europe) Limited, and Banca Akros S.p.A. (the “**Managers**”), or any of their respective affiliates, or any of their or their affiliates’ respective directors, officers, employees, advisers or agents as to the accuracy or completeness or verification of the information contained in this announcement, and 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 shareholders selling Shares 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. In connection with the transaction referred to in this announcement, the Managers will receive a fee from the Company and such selling shareholders for the services provided by them. Key inputs on the fee depend on the size and price of the offering. The contents of this announcement have not been verified by the Managers.

COMUNICATO STAMPA

ITEMA PRESENTA LA DOMANDA DI AMMISSIONE A QUOTAZIONE DELLE PROPRIE AZIONI SUL MERCATO TELEMATICO AZIONARIO ORGANIZZATO E GESTITO DA BORSA ITALIANA

**L'Operazione prevede una parte delle azioni offerte in sottoscrizione dalla Società e
una parte in vendita dagli azionisti**

Le azioni verranno offerte ad investitori istituzionali in Italia ed all'estero

Colzate (BG), 9 aprile 2018

Itema S.p.A. ("**Itema**" o la "**Società**") presenta in data odierna a Borsa Italiana S.p.A. la domanda di ammissione a quotazione delle proprie azioni ordinarie sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., ricorrendone i presupposti, segmento STAR, nell'ambito del proprio processo di quotazione (l'"**Operazione**").

Nel contesto dell'Operazione, la Società ha altresì predisposto la nota informativa sugli strumenti finanziari oggetto dell'Operazione e la nota di sintesi, che deposita in data odierna presso Consob ai fini della loro pubblicazione, all'esito della relativa istruttoria.

La nota informativa e la nota di sintesi, unitamente al documento di registrazione già depositato presso Consob in data 7 marzo 2018, costituiscono il prospetto di quotazione (il "**Prospetto**").

Ai fini di soddisfare il requisito della sufficiente diffusione delle azioni della Società, è previsto che le azioni ordinarie della Società siano collocate esclusivamente presso investitori istituzionali in Italia e all'estero, al di fuori degli Stati Uniti, in conformità a quanto disposto dalla Regulation S ai sensi dello United States Securities Act del 1933 (il "**Securities Act**"), e di Canada, Australia e Giappone, fatte salve eventuali esenzioni previste dalle leggi applicabili (l'"**Offerta**").

Le azioni ordinarie oggetto dell'Offerta saranno in parte offerte in sottoscrizione dalla Società (tramite un aumento di capitale di massime n. 20.000.000 di azioni ordinarie, pari al 23,8% del capitale sociale della Società *post* aumento) e in parte, pari a massime complessive n. 7.250.000, poste in vendita da Società Elettrica Radici S.p.A. ("**SER**") - detenuta dalla famiglia erede di Gianni Radici, - attuale socio di maggioranza della Società, titolare di una partecipazione del 60% del capitale sociale della Società - e TAM S.r.l. ("**TAM**") - detenuta dalle famiglie Arizzi e Torri (che detengono altresì direttamente e indirettamente circa il 33% del capitale sociale) - socio titolare, alla data odierna, di una partecipazione del 7,1% del capitale sociale della Società (SER e TAM congiuntamente gli "**Azionisti Venditori**").

Nel contesto dell'Offerta è, inoltre, prevista la concessione da parte di SER e TAM della c.d. opzione *Greenshoe* sino a massime complessive n. 3.815.000 azioni della Società. Le azioni ordinarie oggetto dell'Offerta, opzione *Greenshoe* inclusa, rappresenteranno una percentuale non inferiore al 35% del capitale sociale della Società *post* aumento.

Il numero complessivo di azioni ordinarie oggetto di Offerta, nonché della c.d. opzione *Greenshoe*, in aggiunta ad altre condizioni rilevanti della stessa, sarà determinato in prossimità dell'avvio dell'Offerta stessa.

Gli Azionisti Venditori, SER e TAM, assumeranno impegni di *lock-up*, in linea con la prassi di mercato per questo tipo di operazioni, per un periodo di 180 giorni decorrenti dalla data di avvio delle negoziazioni.

E' previsto che l'Operazione venga completata entro il primo semestre del 2018, compatibilmente con le condizioni di mercato e subordinatamente al rilascio del provvedimento di ammissione a quotazione da parte di Borsa Italiana S.p.A. e all'approvazione del Prospetto da parte di Consob.

Nell'ambito del processo di quotazione la società è assistita da Pirola Corporate Finance S.p.A., come *advisor* finanziario, dallo studio Pirola Pennuto Zei & Associati, per gli aspetti legali di diritto italiano e di diritto tributario italiano, dallo studio Latham & Watkins per gli aspetti legali di diritto internazionale e dallo Studio Associato - Consulenza legale e tributaria (KPMG) per le attività fiscali di diritto internazionale.

Banca IMI S.p.A., Credit Suisse Securities (Europe) Limited e Banca Akros S.p.A., assistite dallo studio Baker McKenzie, agiscono quali Joint Global Coordinator, Joint Bookrunner nell'ambito dell'Operazione. Banca IMI svolge nell'Operazione anche il ruolo di sponsor e specialista.

Informazioni su Itema

Itema, è *leader* globale nel campo della produzione e commercializzazione di telai tessili, parti di ricambio e servizi integrati, con una quota di mercato nel segmento dei telai a pinza pari a circa il 20%. Più precisamente, l'attività del gruppo facente capo a Itema si articola in due segmenti, il segmento *Weaving*, relativo alla progettazione, produzione e commercializzazione di telai tessili e parti di ricambio, nonché alla fornitura dei relativi servizi integrati e di assistenza post-vendita connessi all'attività principale e il segmento *Industrial* relativo alla produzione e commercializzazione di semilavorati o prodotti finiti ad impiego industriale destinati al settore meccano-tessile e a comparti produttivi diversi.

Nell'ambito del segmento *Weaving*, Itema offre tre tecnologie di inserzione della trama senza navetta, ovvero la tecnologia a pinza, ad aria ed a proiettile, proponendo soluzioni specifiche per ogni tipologia di tessuto, tra cui tessuti destinati a lavorazioni di alta moda, tessuti industriali e tecnici.

Alla data odierna, il gruppo Itema vanta una presenza capillare su scala globale con dodici sedi e affiliate produttive, commerciali e di assistenza post-vendita, di cui (i) nove relative al segmento *Weaving*, ubicate in Italia, Cina, Svizzera, India, Giappone, USA, Hong Kong (Cina) e Dubai (UAE), e (ii) tre relative al segmento *Industrial*, di pertinenza di Lamiflex S.p.A., di cui due ubicate in Italia e una ad Hong Kong (Cina).

Con riferimento all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, Itema ha deliberato di non distribuire dividendi, mentre ha distribuito dividendi per Euro 15.040 migliaia con riferimento all'esercizio 2016 e all'esercizio 2015.

Alla data del presente comunicato, Itema non ha assunto alcun impegno e non ha adottato alcun programma in merito alla distribuzione di dividendi in esercizi futuri, la quale, pertanto, sarà demandata di volta in volta alle decisioni dell'Assemblea degli azionisti, nel rispetto dei limiti di legge e statutari.

La possibilità di Itema di distribuire dividendi dipende dalla sua capacità di accumulare utili e riserve distribuibili, la quale a sua volta dipende da una serie di fattori non prevedibili alla data del presente comunicato ed in parte al di fuori del controllo di Itema, quali l'andamento economico futuro di Itema, il verificarsi di sopravvenienze negative allo stato non prevedibili e l'andamento generale dell'economia e dei settori di mercato in cui Itema opera. In futuro, pertanto, Itema potrebbe non essere in grado di realizzare utili distribuibili, ovvero, anche a fronte di utili di esercizio distribuibili, decidere di non effettuare distribuzioni a favore degli azionisti o, ancora, di procedere a distribuzioni in misura diversa rispetto al passato.

Dati finanziari selezionati

Nella seguente tabella sono rappresentati i principali dati ed indicatori economici del gruppo Itema relativi ai periodi chiusi al 31 dicembre 2017 proforma, 31 dicembre 2016 e 31 dicembre 2015:

<i>Migliaia di Euro</i>	Esercizio chiuso al 31 dicembre		
	2017 <i>proforma</i>	2016	2015
Ricavi	305.768	265.850	271.659
EBITDA	25.638	22.055	21.513
EBITDA %	8,4%	8,3%	7,9%
EBITDA <i>adjusted</i> (1)	27.662	20.280	24.594
EBITDA <i>adjusted</i> %	9,0%	7,6%	9,1%
EBIT	18.463	16.249	16.114
EBIT %	6,0%	6,1%	5,9%
Utile netto	18.067	18.610	17.723

Utile netto (%) 5,9% 7,0% 6,5%

(1) L'EBITDA *Adjusted* non è identificato come misura contabile nell'ambito degli IFRS e, pertanto, l'indicatore non deve essere considerato una misura alternativa per la valutazione dell'andamento del risultato operativo della Società. Poiché la composizione del suddetto indicatore non è regolamentata dai principi contabili di riferimento, il criterio di determinazione applicato della Società potrebbe non essere omogeneo sia con quello adottato da altre società sia con quello che potrebbe essere adottato in futuro dalla Società, o da essa realizzato, e quindi non comparabile.

La tabella seguente riporta la ripartizione dei ricavi per segmento di attività della Società per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2017 proforma, 31 dicembre 2016 e 31 dicembre 2015:

<i>Ricavi</i>	Esercizio chiuso al 31 dicembre					
	2017	%	2016	%	2015	%
<i>Migliaia di Euro</i>	<i>proforma</i>					
Weaving	286.903	93,8	265.850	100	271.659	100
Industrial	18.865	6,2	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Totale Ricavi	305.768	100	265.850	100	271.659	100

Per maggiori informazioni:

Media Relations:

Moccagatta Associati

Tel. + 39 02 8645.1695

segreteria@moccagatta.it

Investor relations:

Roberto Rossoni

Tel: +39 035 7282324

investor.relations@itemagroup.com