



AMMISSIONE A QUOTAZIONE SUL MERCATO TELEMATICO AZIONARIO - SEGMENTO STAR, ORGANIZZATO E GESTITO DA BORSA ITALIANA S.P.A. DI AZIONI ORDINARIE DI UNIEURO S.P.A.

EMITTENTE

Unieuro S.p.A.

AZIONISTA VENDITORE

Italian Electronics Holdings S.r.l.

COORDINATORI DELL'OFFERTA

Citigroup Global Markets Limited
Credit Suisse Securities (Europe) Limited
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.

JOINT BOOKRUNNERS

Citigroup Global Markets Limited
Credit Suisse Securities (Europe) Limited
Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.
UniCredit Bank AG - Milan Branch

SPONSOR E SPECIALISTA

Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A.

AVVISO

ai sensi dell'art. 9 del Regolamento Delegato (UE) 2016/301 del 30 novembre 2015 e degli artt. 9, comma 5 e 56, comma 5 del Regolamento Consob n. 11971/1999 (come successivamente modificato e integrato)

Si rende nota l'avvenuta pubblicazione del documento di registrazione, della nota informativa e della nota di sintesi, ai sensi del combinato disposto dell'art. 9 del Regolamento Delegato (UE) 2016/301 del 30 novembre 2015 e degli artt. 9, comma 5 e 56, comma 5 del Regolamento Consob n. 11971/1999, relativi all'offerta di vendita rivolta esclusivamente a investitori istituzionali e all'ammissione a quotazione sul Mercato Telematico Azionario e, ricorrendone i presupposti - Segmento STAR, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("Borsa Italiana"), di azioni ordinarie (le "Azioni") di Unieuro S.p.A. ("Unieuro", l'"Emittente", o la "Società"), depositati presso la Consob in data 17 marzo 2017, a seguito di comunicazione dei rispettivi provvedimenti di approvazione del documento di registrazione, della nota informativa e della nota di sintesi, rispettivamente con nota del 17 marzo 2017, protocollo n. 0034704/17 e con nota del 17 marzo 2017, protocollo n. 0034705/17. Tali documenti costituiscono congiuntamente il prospetto, redatto in forma tripartita (il "Prospetto"), per il collocamento privato di massime n. 8.500.000 Azioni riservato a Investitori Istituzionali, che avrà luogo in Italia e all'estero ai sensi della Regulation S dello U.S. Securities Act del 1933 e negli Stati Uniti d'America, limitatamente ai Qualified Institutional Buyers, ai sensi della Rule 144A dello U.S. Securities Act del 1933, come successivamente integrato e modificato, con esclusione di quei Paesi nei quali l'offerta non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità o di applicabili esenzioni di legge o regolamentari (il "Collocamento Istituzionale" o l'"Offerta").

Le Azioni oggetto del Collocamento Istituzionale saranno collocate per il tramite di un consorzio per il Collocamento Istituzionale (il "Consorzio per il Collocamento Istituzionale") coordinato e diretto da Citigroup, Credit Suisse e Mediobanca in qualità di Joint Global Coordinator e Joint Bookrunner, e UniCredit Corporate & Investment Banking in qualità di Joint Bookrunner.

Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. agisce inoltre in qualità di Sponsor e di Specialista ai fini della quotazione delle Azioni della Società sul Mercato Telematico Azionario, Segmento STAR.

L'adempimento di pubblicazione del Prospetto non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

I termini utilizzati nel presente avviso con lettera maiuscola non espressamente definiti sono utilizzati con il medesimo significato ad essi rispettivamente attribuito nel Prospetto.

1. Denominazione legale e commerciale dell'Emittente

L'Emittente è denominato "Unieuro, società per azioni" e, in forma abbreviata, "Unieuro S.p.A."

2. Tipo, classe, ammontare e prezzo degli strumenti finanziari oggetto dell'Offerta

a. Caratteristiche del Collocamento Istituzionale e strumenti finanziari oggetto dell'Offerta

Il Collocamento Istituzionale ha ad oggetto massime n. 8.500.000 Azioni, corrispondenti al 42,50% del capitale sociale dell'Emittente, offerte in vendita da Italian Electronics Holdings S.r.l. ("IEH" o "Azionista Venditore").

Il Collocamento Istituzionale è riservato a Investitori Istituzionali, e avrà luogo in Italia e all'estero ai sensi della Regulation S dello U.S. Securities Act del 1933 e negli Stati Uniti d'America, limitatamente ai Qualified Institutional Buyers, ai sensi della Rule 144A dello U.S. Securities Act del 1933, come successivamente integrato e modificato, con esclusione di quei Paesi nei quali l'offerta non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità o di applicabili esenzioni di legge o regolamentari.

Il Collocamento Istituzionale è rivolto esclusivamente ad Investitori Istituzionali ed è finalizzato a costituire il flottante richiesto dal Regolamento di Borsa per l'ammissione delle Azioni della Società sull'MTA, eventualmente Segmento STAR. Non è prevista alcuna offerta al pubblico indistinto in Italia e/o in qualsiasi Altro Paese.

Ai fini del Collocamento Istituzionale, l'Emittente ha predisposto anche un documento di offerta in lingua inglese (c.d. "Offering Circular"), contenente dati ed informazioni coerenti con quelli forniti nel presente Prospetto.

Le Azioni sono azioni ordinarie, nominative, liberamente trasferibili, prive di indicazione del valore nominale, con godimento regolare alla data della loro emissione e assoggettate al regime di dematerializzazione di cui agli articoli

83-bis e seguenti del TUF e saranno immesse nel sistema di gestione accentratrice gestito da Monte Titoli.

b. Opzione di Over Allotment e Opzione Greenshoe

Nell'ambito degli accordi che saranno stipulati per l'Offerta è prevista la concessione da parte dell'Azionista Venditore ai Coordinatori dell'Offerta di un'opzione di Over Allotment per chiedere in prestito ulteriori massime n. 1.275.000 Azioni, corrispondenti ad una quota pari a circa il 15% del numero di Azioni oggetto dell'Offerta ai fini di una eventuale c.d. sovra-allocazione (over allotment) nell'ambito del Collocamento Istituzionale (l'"Opzione di Over Allotment"). In caso di over allotment, i Coordinatori dell'Offerta potranno esercitare tale opzione, in tutto o in parte, entro 30 giorni dall'inizio delle negoziazioni sull'MTA delle Azioni e collocare le Azioni così prese a prestito nell'ambito del Collocamento Istituzionale al prezzo di offerta.

Sempre nell'ambito degli accordi che saranno stipulati per l'Offerta, è inoltre prevista la concessione, da parte dell'Azionista Venditore ai Coordinatori dell'Offerta, anche in nome e per conto dei membri del Consorzio per il Collocamento Istituzionale, di un'opzione per l'acquisto, al Prezzo d'Offerta di massime n. 1.275.000 Azioni, corrispondenti ad una quota pari a circa il 15% del numero di Azioni oggetto dell'Offerta (l'"Opzione Greenshoe"). I Coordinatori dell'Offerta potranno esercitare tale opzione, in tutto o in parte, entro 30 giorni dalla Data di Inizio delle Negoziazioni.

Le Azioni eventualmente prese in prestito sulla base dell'Opzione di Over Allotment saranno restituite all'Azionista Venditore, entro 30 giorni dalla Data di Inizio delle Negoziazioni utilizzando (i) le Azioni della Società rivenienti dall'esercizio dell'Opzione Greenshoe e/o (ii) le Azioni della Società eventualmente acquistate nell'ambito delle attività di stabilizzazione.

c. Prezzo di offerta

Il prezzo di offerta delle Azioni sarà determinato dall'Azionista Venditore, d'intesa con i Coordinatori dell'Offerta, al termine del Periodo di Offerta. Detta determinazione terrà 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.

La determinazione del prezzo di offerta delle Azioni avverrà secondo il meccanismo dell'open price.

L'Azionista Venditore, anche sulla base di analisi svolte dai Coordinatori dell'Offerta, al fine esclusivo di consentire la raccolta di manifestazioni di interesse da parte degli Investitori Istituzionali nell'ambito del Collocamento Istituzionale, ha individuato, in consultazione con i Coordinatori dell'Offerta, un intervallo di valorizzazione indicativa del capitale economico della Società compreso tra Euro 260 milioni ed Euro 330 milioni, pari ad un minimo di Euro 13,00 per Azione ed un massimo di Euro 16,50 per Azione (l'"Intervallo di Valorizzazione Indicativa").

Alla determinazione del suddetto Intervallo di Valorizzazione Indicativa si è pervenuti considerando i risultati e le prospettive di sviluppo nell'esercizio in corso e in quelli successivi della Società, tenuto conto delle condizioni di mercato e applicando le metodologie di valutazione più comunemente riconosciute dalla dottrina e dalla pratica professionale a livello internazionale, nonché le risultanze dell'attività di investor education effettuata presso investitori istituzionali di elevato standing nazionale ed internazionale. In particolare, ai fini valutativi sono state considerate le risultanze derivanti dall'applicazione del metodo dei multipli di mercato, che prevede la comparazione della Società con alcune società quotate di riferimento, sulla base di indici e moltiplicatori di grandezze economiche, finanziarie e patrimoniali significative e, come analisi di controllo, il metodo finanziario di valutazione dei flussi di cassa (cosiddetto Discounted Cash Flow) basato sulla attualizzazione dei flussi di cassa prospettici.

Il Prezzo di Offerta sarà reso noto mediante pubblicazione sul sito internet della Società www.unieuro.it, sezione Investor Relations entro cinque giorni lavorativi dal termine del Periodo di Offerta. L'avviso con cui verrà reso noto il Prezzo di Offerta conterrà, inoltre, i dati relativi alla capitalizzazione della Società calcolati sulla base del Prezzo di Offerta, nonché il ricavo complessivo derivante dall'Offerta, riferito al Prezzo di Offerta e al netto delle commissioni che saranno riconosciute al Consorzio per il Collocamento Istituzionale al termine del Periodo di Offerta.

3. Calendario indicativo dell'Offerta

Il Collocamento Istituzionale avrà inizio il giorno 20 marzo 2017 e terminerà il giorno 30 marzo 2017, salvo proroga o chiusura anticipata da rendersi nota tramite comunicato stampa da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente www.unieuro.it, sezione Investor Relations (il "Periodo di

Offerta").

In considerazione del fatto che l'Offerta consiste in un Collocamento Istituzionale, non sono previste particolari modalità di sottoscrizione. La raccolta degli ordini nell'ambito del Collocamento Istituzionale e l'adesione verrà effettuata secondo la prassi internazionale per operazioni similari.

L'Azionista Venditore, d'intesa con i Coordinatori dell'Offerta, si riserva la facoltà, di disporre la chiusura anticipata del Collocamento qualora, prima della chiusura del Periodo di Offerta, l'ammontare delle Azioni oggetto del Collocamento sia interamente collocato, dandone in ogni caso tempestiva comunicazione a Consob e informativa al pubblico mediante comunicato stampa da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente www.unieuro.it, sezione Investor Relations.

Eventuali modifiche del Periodo di Offerta saranno comunicate al pubblico mediante comunicato stampa da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente www.unieuro.it, sezione Investor Relations.

a. Informazioni circa la revoca o sospensione dell'Offerta

L'Azionista Venditore, d'intesa con i Coordinatori dell'Offerta, si riserva la facoltà di revocare, ritirare o sospendere, il Collocamento Istituzionale.

Il Collocamento Istituzionale sarà comunque ritirato, entro la Data di Pagamento qualora (i) Borsa Italiana non deliberi l'inizio delle negoziazioni e/o revochi il provvedimento di ammissione a quotazione ai sensi dell'articolo 2.4.3, comma 7, del Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., previa tempestiva comunicazione a Consob e successivamente al pubblico con comunicato stampa da pubblicarsi sul sito internet dell'Emittente www.unieuro.it, sezione Investor Relations, (ii) il Collocamento venisse meno, in tutto o in parte, per mancata assunzione, in tutto o in parte, o per cessazione di efficacia dell'impegno di collocamento e/o garanzia relativo alle Azioni oggetto del Collocamento Istituzionale.

b. Pubblicazione dei risultati dell'Offerta

Entro 5 giorni lavorativi successivi alla chiusura del periodo di Offerta, l'Emittente comunicherà i risultati riepilogativi dell'Offerta a Borsa Italiana nonché al mercato tramite comunicato stampa pubblicato sul sito internet dell'Emittente www.unieuro.it, sezione Investor Relations. Copia di tale comunicato verrà contestualmente trasmessa a Consob e Borsa Italiana.

4. Modalità e termini per il pagamento e la consegna delle Azioni

La Data di Pagamento delle Azioni oggetto del Collocamento è prevista entro il 4 aprile 2017.

In caso di posticipo, proroga o chiusura anticipata dell'Offerta, le eventuali variazioni della Data di Pagamento saranno comunicate con il medesimo comunicato con il quale sarà reso pubblico detto avvenimento.

Contestualmente al pagamento del relativo prezzo, le Azioni collocate verranno messe a disposizione degli aventi diritto, in forma dematerializzata, mediante contabilizzazione sui conti di deposito intrattenuti presso Monte Titoli S.p.A..

5. Ammissione alla negoziazione e modalità di negoziazione

In data 8 marzo 2017 l'Emittente ha presentato a Borsa Italiana la domanda di ammissione alle negoziazioni delle Azioni sul MTA.

Borsa Italiana ha disposto con provvedimento n. 8325 del 16 marzo 2017 l'ammissione alle negoziazioni delle Azioni sul MTA. Inoltre, con il provvedimento di avvio delle negoziazioni, previa verifica della sussistenza dei requisiti di capitalizzazione e diffusione tra il pubblico stabiliti dall'articolo 2.2.3 del Regolamento di Borsa e delle Istruzioni di Borsa, sarà attribuita alle Azioni dell'Emittente la qualifica di STAR. Qualora, ad esito delle verifiche, non dovessero essere integralmente soddisfatti i requisiti di capitalizzazione e diffusione tra il pubblico richiesti per la qualifica di STAR, la Società intende comunque proseguire nel proprio obiettivo di quotazione sul Mercato Telematico Azionario.

La Data di Inizio delle Negoziazioni sarà disposta da Borsa Italiana ai sensi dell'articolo 2.4.3, comma 6, del Regolamento di Borsa, previa verifica della sufficiente diffusione tra il pubblico delle azioni dell'Emittente a seguito del Collocamento Istituzionale.

6. Luogo in cui è possibile ottenere il Prospetto

Copia cartacea del Prospetto sarà gratuitamente consegnata a chiunque ne faccia richiesta per tutta la durata dell'Offerta, e sarà a disposizione presso la sede legale dell'Emittente in Via V.G. Schiaparelli 31, Forlì e sul sito internet dell'Emittente www.unieuro.it, sezione Investor Relations.

Forlì, 18 marzo 2017