

NOT FOR PUBLICATION, DISTRIBUTION OR RELEASE, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN WHOLE OR IN PART, IN OR INTO THE UNITED STATES OF AMERICA, CANADA, JAPAN, AUSTRALIA OR ANY COUNTRY WHERE IT IS UNLAWFUL TO DO SO.

This announcement is an advertisement and not a prospectus and not an offer of securities for sale in or into the United States, Canada, Japan or Australia, or any other jurisdiction where it is unlawful to do so.

COMUNICATO STAMPA

EuroGroup Laminations S.p.A. annuncia la propria intenzione di quotarsi su Euronext Milan

- **EuroGroup Laminations è leader a livello mondiale nella progettazione e nella produzione di statori e rotor, componenti chiave di ogni motore e generatore elettrico**
- **Un gruppo industriale, focalizzato nel settore in rapida espansione dei motori e dei generatori elettrici, con ricavi in forte crescita ed elevate prospettive future**
- **La Quotazione è volta ad accelerare ulteriormente i piani di sviluppo e a continuare a “cavalcare l’onda” della diffusione dei veicoli elettrici e della transizione energetica**

Baranzate (MI), 19 gennaio 2023 – EuroGroup Laminations S.p.A. (“**EuroGroup Laminations**” o la “**Società**”) – leader mondiale nella progettazione, produzione e distribuzione di statori e rotor per motori e generatori elettrici – comunica la propria intenzione di procedere alla quotazione (la “**Quotazione**”) delle proprie azioni ordinarie (le “**Azioni**”) su Euronext Milan, mercato regolamentato organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

È previsto che il flottante richiesto ai fini della Quotazione sia realizzato attraverso un collocamento di Azioni (l’“**Offerta**”) rivolto esclusivamente ad investitori qualificati nello Spazio Economico Europeo e in altre giurisdizioni, e investitori istituzionali esteri al di fuori degli Stati Uniti d’America ai sensi della *Regulation S* dello *United States Securities Act* del 1933, come successivamente modificato (il “**Securities Act**”), e, negli Stati Uniti d’America, limitatamente ai “*Qualified Institutional Buyers*” ai sensi della Rule 144A del *Securities Act*, con esclusione di quei Paesi nei quali l’Offerta non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità, in conformità con le leggi vigenti o di esenzioni di legge o regolamentari applicabili.

È inoltre previsto che l’Offerta abbia ad oggetto (i) azioni ordinarie di nuova emissione (le “**Nuove Azioni**”) per un ammontare massimo di Euro 250 milioni rivenienti da un aumento di capitale con esclusione del diritto di opzione (l’“**Aumento di Capitale**”); e (ii) azioni ordinarie esistenti (le “**Azioni Esistenti**”) poste in vendita da parte dei seguenti azionisti della Società: (a) Euro Management Services S.p.A. (“**EMS**”, la holding controllata da cinque famiglie italiane); (b) il veicolo di Tikehau Capital, Delorean Partecipazioni S.p.A., nonché i fondi di investimento di Tikehau Capital, T2 Eltif Energy Transition Fund e T2 Energy Transition Fund (insieme “**Tikehau Capital**”, e insieme ad

EMS gli “Azionisti Venditori”). Si prevede inoltre che il flottante sarà superiore al requisito minimo di Borsa Italiana.

È previsto che a seguito dell'Offerta EMS mantenga il controllo della Società, anche attraverso le azioni a voto multiplo.

La struttura finale dell'Offerta sarà determinata in prossimità dell'avvio della stessa e verrà comunicata prima del lancio.

Si prevede, infine, che la Società, gli Azionisti Venditori, alcuni amministratori e principali dirigenti della Società assumano impegni di *lock-up* con i Joint Global Coordinator e Joint Bookrunner (come di seguito definiti) con riferimento alle partecipazioni dagli stessi detenute nel capitale della Società, in linea con la prassi di mercato e a valere per i 6 mesi successivi all'Offerta.

I proventi derivanti dall'Offerta saranno utilizzati da EuroGroup Laminations per attuare la propria strategia, in particolare per espandere la capacità produttiva (compresa la creazione di nuovi stabilimenti produttivi), sviluppare nuove tecnologie, rafforzare la propria struttura patrimoniale, nonché ampliare ulteriormente la propria presenza geografica. Inoltre, se si presenterà l'opportunità, la Società potrà anche perseguire opportunità di crescita per linee esterne.

In relazione alla Quotazione, la Società predisporrà un prospetto sottoposto all'approvazione della CONSOB. L'Offerta, che verrà realizzata sulla base di un documento di offerta separato, si ritiene possa iniziare nel corso del mese di febbraio 2023, compatibilmente con le condizioni di mercato e subordinatamente all'ottenimento delle approvazioni richieste.

I punti di forza di EuroGroup Laminations

Un gruppo industriale focalizzato nel settore in rapida espansione dei motori e dei generatori elettrici, che cavalca l'onda della diffusione dei veicoli elettrici e della transizione energetica

La crescita di EuroGroup Laminations è supportata dai trend di transizione energetica guidati dall'evoluzione delle normative nei settori automobilistico e industriale, che stanno determinando una crescita significativa dei relativi mercati di riferimento con elevate prospettive a lungo termine. In particolare, la transizione globale verso i veicoli elettrici è sostenuta da diversi fattori ed iniziative governative al fine di ridurre le emissioni di sostanze inquinanti e combattere il cambiamento climatico.

Di conseguenza, si prevede che la produzione mondiale di veicoli elettrici (Battery Electric Vehicle (“**BEV**”), *Hybrid-Full*, *Hybrid-Mild* e *Fuel Cell*) crescerà da 21 milioni di unità nel 2022 a 63 milioni di unità nel 2028 (CAGR: +21%)¹. Si prevede, inoltre, che anche il mercato mondiale dei motori elettrici per applicazioni industriali aumenterà di valore passando da 65 miliardi di dollari nel 2022 a 91 miliardi di dollari nel 2026 (CAGR: +9%)².

Leader indiscusso a livello mondiale nella progettazione e nella produzione di statori e rotor, componenti fondamentali di ogni motore e generatore elettrico

Con una quota di mercato di circa il 51% in Europa e Nord America nella linea di prodotto BEV e un tasso di fidelizzazione dei clienti del 100% dal 2019 per il segmento EV &

¹ Fonte: analisi di terze parti su informazioni pubblicamente disponibili.

² Fonte: analisi di terze parti su informazioni pubblicamente disponibili.

Automotive, EuroGroup Laminations è leader a livello globale nella progettazione e produzione di statori e rotor per motori elettrici.

Le relazioni di lunga data con i propri clienti, che comprendono importanti OEM e Tier-1 in ambito automobilistico, nonché l'importante know-how acquisito, sono stati determinanti per il successo dell'azienda. Nel 2021, l'87% delle vendite di EuroGroup Laminations è stato realizzato con prodotti personalizzati. Inoltre, poiché l'azienda è fornitore unico per la stragrande maggioranza (80%) delle piattaforme BEV dei propri clienti, è nella posizione migliore per beneficiare dell'onda della transizione energetica e cogliere qualsiasi opportunità di espansione futura, anche nel mercato cinese.

Una serie unica di vantaggi competitivi sviluppati in più di cinque decenni

In oltre 55 anni di attività, EuroGroup Laminations ha maturato un'esperienza e un know-how significativo nei processi di tranciatura di lamierini, nella progettazione e nella produzione di componenti per motori elettrici, con vantaggi competitivi significativi in termini di innovazione, tecnologia, processi ed economie di scala, che le hanno consentito di aggiudicarsi e mantenere contratti nonché di essere scelto come partner di sviluppo dai propri clienti.

EuroGroup Laminations opera su scala globale con 12 stabilimenti strategicamente situati in 5 Paesi. La vicinanza ai clienti, combinata con un modello di business completamente integrato verticalmente, consente alla Società di organizzare efficacemente la produzione, garantendo al contempo la massima flessibilità per crescere rapidamente e cogliere nuove opportunità.

Inoltre, la Società è il più grande acquirente di acciaio elettrico al mondo per volume, processando circa 400.000 tonnellate di acciaio elettrico all'anno, acquistato da una rete di fornitori diversificata e di alta qualità.

Un business profittevole con ricavi in forte crescita ed elevate aspettative future

EuroGroup Laminations ha generato ricavi per €557 milioni nel 2021, con un CAGR del 26% tra il 2019 e il 2021. Nei primi nove mesi del 2022, EuroGroup Laminations ha ulteriormente incrementato i ricavi a €651 milioni, rafforzando la sua forte traiettoria di crescita in entrambe le linee di business. La Società ha come obiettivo un CAGR di crescita dei ricavi di circa il 23%-25% nel periodo 2022-2025.

Sulla scia dell'eccellenza operativa, EuroGroup Laminations ha aumentato il margine EBITDA passando dal 7,4% nel 2019 al 10,7% nel 2021, fino all'11,8% per i nove mesi chiusi al 30 settembre 2022. L'EBITDA è cresciuto con un CAGR del 51% tra il 2019 e il 2021. La Società punta a raggiungere un CAGR di crescita dell'EBITDA di circa il 27%-29% nel periodo 2022-2025.

Con un portafoglio ordini per il segmento EV & Automotive del valore stimato di circa €5 miliardi e un'ulteriore pipeline di ordini in fase di discussione di €2,5 miliardi, l'azienda prevede di contribuire in modo significativo alla transizione verso i veicoli elettrici e di beneficiarne in termini di ricavi.

Gli obiettivi di crescita di EuroGroup Laminations sono accompagnati da aree chiaramente identificate per un ulteriore miglioramento dei margini di crescita.

Management team e azionisti lungimiranti e di consolidata esperienza

EuroGroup Laminations è guidata da un management composto da professionisti con una significativa esperienza nei settori di attività della Società. Grazie alla visione del management riguardo alle tendenze della transizione verso l'utilizzo dei veicoli elettrici nell'industria automobilistica, EuroGroup Laminations è stata pioniera nella produzione di statori e rotor per veicoli elettrici, potendo beneficiare di importanti vantaggi competitivi. Pertanto, EuroGroup Laminations è ben posizionata per poter beneficiare della transizione verso l'utilizzo dei veicoli elettrici, anche grazie al continuo supporto dei propri azionisti tra cui la famiglia Iori, che ha dato inizio alle attività della Società nel

EUROGROUP[®]

LAMINATIONS

1967, e Tikehau Capital che ha fatto il suo ingresso nel capitale nel 2020 al fine di sostenere la traiettoria di crescita.

J.P. Morgan, BNP PARIBAS, Intesa Sanpaolo (Divisione IMI CIB) e UniCredit agiscono in qualità di *joint global coordinator* e *joint bookrunner* (i “**Joint Global Coordinator e Joint Bookrunner**”), Rothschild & Co quale advisor finanziario. UniCredit agirà inoltre in qualità di *listing agent* e Kepler Cheuvreux quale specialista ai fini della Quotazione.

Latham & Watkins agisce in qualità di advisor legale della Società, mentre Linklaters in qualità di advisor legale dei Joint Global Coordinator e Joint Bookrunner. Close to Media agisce in qualità di advisor per la comunicazione.

Contact:	Close To Media	Communication Advisors
	Nicola Guglielmi	366-6190711 nicola.guglielmi@closetomedia.it
	Enrico Bandini	335-8484706 enrico.bandini@closetomedia.it

A proposito di EuroGroup Laminations

EuroGroup Laminations, leader mondiale nella progettazione, produzione e distribuzione di statori e rotor per motori e generatori elettrici. Il Gruppo opera in due segmenti di attività con specifiche business units: (i) EV & AUTOMOTIVE, attivo nella progettazione e produzione del motor core (i.e., statori e rotor) per motori elettrici utilizzati per la trazione dei veicoli elettrici, oltre a un'ampia gamma di applicazioni automobilistiche non di trazione; e (ii) INDUSTRIAL, che progetta e produce prodotti utilizzati in varie applicazioni, tra cui quelle industriali, di domotica, apparecchiature HVAC, energia eolica, logistica e pompe. Con sede a Baranzate (MI), EuroGroup Laminations, ha conseguito ricavi pari a circa 557 milioni di euro nel 2021, attualmente può contare su un organico di circa 2.800 addetti, 7 stabilimenti produttivi in Italia e 5 all'estero (Messico, Stati Uniti, Cina, e Tunisia) e un portafoglio ordini per il segmento EV & AUTOMOTIVE con un valore stimato di circa 5 miliardi di euro.

DISCLAIMER

This communication is not for distribution, directly or indirectly, in or into the United States (including its territories and possessions, any State of the United States and the District of Columbia), Canada, Australia and Japan (or in any other jurisdiction where it is unlawful to do so). This communication does not constitute or form a part of any offer or solicitation to purchase or subscribe for securities in the United States or in any other state or jurisdiction in which such offer, solicitation, or sale is unlawful. The securities mentioned herein are being offered in the United States to qualified institutional buyers pursuant to Rule 144A under the Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act"), and outside the United States in offshore transactions in reliance on Regulation S under the Securities Act. The Shares herein have not been and will not be registered under the Securities Act and may not be offered or sold in the United States absent registration or an applicable exemption from registration. There will be no public offer of securities in the United States, Canada and Japan or in any other jurisdiction where it is unlawful to do so.

In the United Kingdom, this announcement is only being distributed to and is only directed at and any investment or investment activity to which this announcement relates is available only to, and will be engaged in only with, “qualified investors” within the meaning of Article 2(e) of Regulation (EU) 2017/1129 as it forms part of domestic law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018 who are also (i) persons having professional experience in matters relating to investments who fall within the definition of “investment professionals” in Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (the “Order”) or ii) persons falling within Article 49(2)(a) to (d) (“high net worth companies, unincorporated associations, etc.”) of the Order, (iii) persons who are outside the United Kingdom; or (iv) to whom it may otherwise be lawfully communicated (all such persons together being referred to as “relevant persons”). Persons who are not relevant persons in the United Kingdom should not take any action on the basis of this announcement and should not act or rely on it.

This document is an announcement and is not a prospectus for the purposes of the Prospectus Regulation. A prospectus prepared pursuant to Regulation (EU) 2017/1129 (the “Prospectus Regulation”) Commission Delegated Regulation (EU) 2019/980, and the Commission Delegated Regulation (EU) 2019/979 will be published and made available in connection with the Offering described below. Investors should not subscribe to any securities referred to in this document except based on information contained in the prospectus which includes detailed information regarding the Company and the risks involved in investing in the securities. In any EEA Member State, this communication is only addressed to and is only directed at qualified investors in that Member State within the meaning of the Prospectus Regulation. The distribution of this document in certain countries may constitute a breach of applicable law. The information contained in this document does not constitute an offer of securities for sale in Canada, Australia, or Japan.

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

All statements other than statements of historical fact included herein are forward-looking statements. Forward-looking statements give the Company's current expectations, estimates, forecasts, and projections relating to its financial condition, results of operations, plans, objectives, future performance, and business as well as the industries in which the Company operates, as well as the beliefs and assumptions of the Company's management. Certain statements with regard to management objectives, trends in results of operations, margins, costs, return on equity, risk management and competition tend to be forward-looking in nature. These statements may include, without limitation, any statements preceded by, followed by or including words such as "target," "believe," "expect," "aim," "intend," "goal," "may," "anticipate," "estimate," "plan," "project," "seek," "will," "can have," "likely," "should," "would," "could" and other words and terms of similar meaning or the negative thereof. Such forward-looking statements involve known and unknown risks, uncertainties and other important factors beyond the Company's control that could cause the Company's actual results, performance, or achievements to be materially different from the expected results, performance or achievements expressed or implied by such forward-looking statements. Such forward-looking statements are based on numerous assumptions regarding the Company's present and future business strategies and the environment in which it will operate in the future. Therefore, the Company's actual results may differ materially and adversely from those expressed or implied in any forward-looking statements. They are neither statements of historical fact nor guarantees of future performance. The Company therefore cautions against relying on any of these forward-looking statements.

The date of admission to trading on Euronext Milan ("Admission") may be influenced by factors such as market conditions. There is no guarantee that Admission will occur and you should not base your financial decisions on the Company's intentions in relation to Admission at this stage. Acquiring investments to which this announcement relates may expose an investor to a significant risk of losing all of the amount invested. Persons considering making such investments should consult an authorised person specialising in advising on such investments. This announcement does not constitute a recommendation concerning the Offering. The value of Shares can decrease as well as increase. Potential investors should consult a professional advisor as to the suitability of the Offering for the person concerned.

No representation or warranty, express or implied, is made by any of the banks acting as joint global coordinators or joint bookrunners in the context of the Offering (the "Joint Global Coordinators and Joint Bookrunners"), or any of their respective affiliates, directors, officers, employees, advisers or agents as to the accuracy or completeness or verification of the information contained in this announcement (or whether any information has been omitted therefrom), and nothing contained herein is, or shall be relied upon as, a promise or representation by the Joint Global Coordinators and Joint Bookrunners in this respect, whether as to the past or future. The information in this announcement is subject to change. None of the Joint Global Coordinators and Joint Bookrunners assumes any responsibility for its accuracy, completeness, or verification and accordingly the Joint Global Coordinators and Joint Bookrunners disclaim, to the fullest extent permitted by applicable law, any and all liability whether arising in tort,

EUROGROUP[®]

LAMINATIONS

contract or otherwise which they might otherwise be found to have in respect of this announcement or any such statement. The Joint Global Coordinators and Joint Bookrunners are each acting exclusively for the Company and/or the Selling Shareholders 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 Offering, the Joint Global Coordinators and Joint Bookrunners and any of their affiliates may take up a portion of the shares in the Offering as a principal position and in that capacity may retain, purchase, sell, offer to sell for their own accounts such shares and other securities of the Company or related investments in connection with the Offering or otherwise. Accordingly, references in the prospectus, once published, to the shares being issued, offered, subscribed, acquired, placed, or otherwise dealt in should be read as including any issue or offer to, or subscription, acquisition, placing or dealing by, the Joint Global Coordinators and Joint Bookrunners and any of their affiliates acting in such capacity. In addition, the Joint Global Coordinators and Joint Bookrunners and any of their affiliates may enter financing arrangements (including swaps, warrants or contracts for differences) with investors in connection with which the Joint Global Coordinators and Joint Bookrunners and any of their affiliates may from time to time acquire, hold or dispose of shares. The Joint Global Coordinators and Joint Bookrunners do not intend to disclose the extent of any such investment or transactions otherwise than in accordance with any legal or regulatory obligations to do so.