

**COMUNICATO STAMPA**

**OBBLIGO DI ACQUISTO AI SENSI DELL'ART. 7 DELLO STATUTO MC-LINK**

**S.p.A. SU AZIONI ORDINARIE MC-LINK S.p.A.**

Milano, 28 settembre 2017. Si rende noto che in data odierna 2i Fiber S.p.A. ("**2i Fiber**" o l'"**Offerente**") ha acquistato, per il prezzo unitario di Euro 15,60, complessive n. 3.035.225 azioni ordinarie, pari al 93,789% del capitale di MC-Link S.p.A. ("**McLink**" o l'"**Emittente**"), società le cui azioni sono negoziate sul sistema multilaterale di negoziazione denominato "AIM/Mercato Alternativo del Capitale" organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**AIM**") con il codice ISIN IT0004620099.

Più in particolare, detto acquisto consegue all'esecuzione, in data odierna e per il corrispettivo sopra indicato, dei seguenti contratti di compravendita:

- contratto sottoscritto il 28 luglio 2017 con Paolo Nuti, Bo Torben Arnklit, Way Out S.r.l., Giovanni Falcone, Marco Podini, Maria Luisa Podini e Silvano Fraticelli, in qualità di Venditori, avente per oggetto totali n. 2.906.585 azioni ordinarie dell'Emittente, pari all'89,814% del capitale;
- contratto sottoscritto il 25 settembre 2017 ed eseguito il 28 settembre 2017 tra, da un lato, Autostrada del Brennero S.p.A., in qualità di Venditore, e, dall'altro lato, l'Offerente, avente per oggetto n. 32.086 azioni McLink, pari allo 0,991% del capitale;
- contratto sottoscritto il 25 settembre 2017 ed eseguito il 28 settembre 2017 tra, da un lato, Dolomiti Energia S.p.A., in qualità di Venditore, e, dall'altro lato, l'Offerente, avente per oggetto n. 51.954 azioni McLink, pari all'1,605% del capitale;
- contratto sottoscritto il 22 settembre 2017 ed eseguito il 28 settembre 2017 tra, da un lato, Matteo Fago, in qualità di Venditore, e, dall'altro lato, l'Offerente, avente per oggetto n. 32.600 azioni McLink, pari all'1,007% del capitale;
- contratto sottoscritto il 23 settembre 2017 ed eseguito il 28 settembre 2017 tra, da un lato, Anna Rita Fratini, in qualità

di Venditore, e, dall'altro lato, l'Offerente, avente per oggetto n. 12.000 azioni McLink, pari allo 0,371% del capitale.

La predetta operazione ha comportato il sorgere - in capo all'Offerente e ai sensi dell'art. 7 dello statuto di McLink, il quale, a sua volta, richiama (fra gli altri) l'art. 108 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 ("**TUF**") e le relative disposizioni di attuazione - dell'obbligo di acquistare dagli azionisti dell'Emittente che ne facciano richiesta tutte le azioni residue McLink che, alla data odierna, risultano pari a n. 201.000, corrispondenti al 6,211% del capitale sociale dell'Emittente (l' "**Obbligo di Acquisto**")<sup>1</sup>. Ciò in quanto 2i Fiber non intende procedere al ripristino di un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni del titolo McLink sull'AIM.

In adempimento dell'Obbligo di Acquisto, l'Offerente intende porre in essere apposita procedura (la "**Procedura**"), che si svolgerà ai termini e alle condizioni di seguito indicati e a esito della quale:

- le azioni McLink saranno revocate dalle negoziazioni sull'AIM;
- ove l'Offerente venisse a possedere una partecipazione al capitale dell'Emittente almeno pari al 95%, verrà dato corso a una procedura congiunta per l'adempimento dell'obbligo di acquisto e l'esercizio del diritto di acquisto rispettivamente previsti ex art. 108, comma 1, e 111 TUF, a loro volta richiamati dal citato art. 7 dello statuto dell'Emittente e pertanto applicabili alla presente operazione unitamente alle relative disposizioni di attuazione.

Con riferimento alla Procedura - e a maggior precisazione di quanto sopra indicato - si rende inoltre noto quanto segue.

---

<sup>1</sup> Per completezza, si segnala che né l'Offerente, né i soggetti cui esso fa capo, possiedono ulteriori azioni dell'Emittente, né strumenti finanziari derivati che conferiscono una posizione lunga nell'Emittente medesimo.

1. Soggetto Offerente. L'offerente è 2i Fiber S.p.A., società di diritto italiano facente capo:
  - a. quanto all'80% del capitale, a F2i SGR S.p.A. ("**F2i**"), società che ha istituito e gestisce il fondo di investimento alternativo mobiliare riservato di tipo chiuso denominato "*F2i - Secondo Fondo Italiano per le Infrastrutture*";
  - b. per il rimanente 20% del capitale, da Marguerite Infrastructure Italy S.à r.l., a sua volta facente capo al fondo di investimento "*2020 European Fund for Energy, Climate Change and Infrastructure*".

2. Azioni oggetto dell'Obbligo di Acquisto. Il presente Obbligo di Acquisto ha per oggetto n. 201.000 azioni ordinarie dell'Emittente, del valore nominale di Euro 0,87 ciascuna, godimento regolare, corrispondenti al 6,211% del capitale sociale dell'Emittente e negoziate sull'AIM con il codice ISIN IT0004620099.

Detto numero ricomprende le n. 39.000 azioni proprie possedute dall'Emittente alla data odierna, pari all'1,205% del capitale, le quali, in esecuzione di un accordo sottoscritto tra l'Emittente stesso e l'Offerente nella medesima data odierna, saranno portate in adesione alla Procedura.

3. Corrispettivo, esborso massimo e garanzia di esatto adempimento. Il corrispettivo offerto è pari a Euro 15,60 per ciascuna azione portata in adesione alla presente Procedura e sarà pagato interamente in contanti.

Detto importo risulta pari al maggiore tra: (i) il prezzo unitario più elevato al quale l'Offerente e le altre persone che agiscono di concerto con il medesimo hanno effettuato acquisti di azioni dell'Emittente negli ultimi 12 mesi, ovverosia Euro 15,60; (ii) il prezzo medio ponderato degli ultimi 6 mesi prima del sorgere del presente Obbligo di Acquisto, ovverosia Euro 11,20.

Si riporta di seguito una tabella di confronto tra il predetto corrispettivo e le medie ponderate dei prezzi ufficiali per azione ordinaria di McLink negli intervalli di tempo di volta in volta indicati, calcolati a ritroso a partire dalla data odierna.

Periodo antecedente il 28 settembre 2017	Media ponderata dei prezzi ufficiali delle azioni McLink (Euro/azione)	Premio (sconto) implicito
1 mese	15,36	1,6%
3 mesi	14,99	4,0%
6 mesi	11,20	39,3%
12 mesi	10,54	48,0%

Fonte: Factset

Per completezza, si riporta di seguito una tabella di confronto tra il medesimo Corrispettivo e le medie ponderate dei prezzi ufficiali per azione ordinaria di McLink negli intervalli di tempo di volta in volta indicati, calcolati a ritroso a partire dal 28 luglio 2017, data di sottoscrizione del contratto di compravendita con Paolo Nuti, Bo Torben Arnklit, Way Out S.r.l., Giovanni Falcone, Marco Podini, Maria Luisa Podini e Silvano Fraticelli, avente per oggetto una partecipazione nell'Emittente pari all'89,814% del capitale di McLink.

Periodo antecedente la data del 28 luglio 2017	Media ponderata dei prezzi ufficiali delle azioni McLink (Euro/azione)	Premio (sconto) implicito
1 mese	14,77	5,6%
3 mesi	10,89	43,3%
6 mesi	10,72	45,5%
12 mesi	10,10	54,5%

Fonte: Factset

Laddove la data di pagamento del corrispettivo cadesse successivamente alla data di effettivo pagamento di dividendi che dovessero essere eventualmente approvati dai competenti organi sociali di McLink, il corrispettivo che sarà pagato dall'Offerente alla medesima data di pagamento verrà ridotto in misura pari all'ammontare del dividendo per azione pagato.

La garanzia di esatto adempimento è stata messa a disposizione dell'Offerente da parte di Unicredit S.p.A.

4. Motivazioni dell'operazione e delisting delle azioni dell'Emittente. La presente operazione si inserisce nelle strategie dei soci dell'Offerente, i fondi di investimento F2i e Marguerite, di costituire un operatore industriale di riferimento italiano nel settore delle telecomunicazioni basate sulle infrastrutture in fibra ottica e *data center*, con particolare riferimento al segmento *carrier* e al segmento delle PMI. Tali strategie sono state portate avanti dai soci dell'Offerente nel corso del 2017 tramite: (i) l'acquisizione di Infracom Italia S.p.A. ("**Infracom**"), quale *entry point* nel settore; (ii) la sottoscrizione di un contratto preliminare di compravendita avente per oggetto le attività di *data center*, connettività, *hosting* e *housing* facenti capo a KPNQWEST Italia S.p.A. ("**KPNQWEST**"); (iii) l'acquisizione del controllo di McLink.

In particolare, l'Offerente ritiene che l'acquisizione di McLink offra a Infracompotenziamenti benefici legati a: (i) opportunità di *cross-selling* tra le linee di *business* delle due società; (ii) creazione di un più ampio portafoglio prodotti e una più efficiente struttura organizzativa; (iii) creazione di un *player* di maggiori dimensioni in termini di *asset base*; (iv) creazione di una piattaforma di *asset* più efficiente e capillare. L'acquisizione delle attività di KPNQWEST sopra indicate potrà poi consentire l'espansione della gamma dei servizi offerti.

L'Offerente intende inoltre addivenire alla revoca delle azioni dell'Emittente dalla negoziazione sull'AIM, secondo quanto sopra indicato.

5. Condizioni di efficacia e autorizzazioni. La presente Procedura non è soggetta ad alcuna condizione di efficacia.

Con riferimento all'operazione di acquisto della partecipazione in McLink ai sensi dei contratti di compravendita sopra citati, si segnala che essa: (i) ha

richiesto la notifica alla Presidenza del Consiglio dei Ministri ex art. 2 D.L. 15 marzo 2012, n. 21 (in relazione alla quale è decorso il relativo periodo di silenzio-assenso); (ii) è stata oggetto di una comunicazione all'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato nel contesto delle comunicazioni a tale Autorità effettuate in occasione dell'acquisizione di Infracom ex art. 16 della Legge 10 ottobre 1990, n. 287.

6. Documento informativo, presentazione delle richieste di vendita e data di pagamento del corrispettivo. In data 29 settembre 2017, l'Offerente metterà a disposizione del pubblico un documento informativo sulla Procedura ai sensi delle applicabili disposizioni normative. Si evidenzia che detto documento informativo non è stato esaminato né dalla CONSOB, né da Borsa Italiana S.p.A.

Il periodo di presentazione delle richieste di vendita e la data di pagamento del corrispettivo saranno indicati nel documento informativo di cui sopra, di cui si invita alla lettura prima dell'adesione alla presente Procedura.

I seguenti soggetti prestano consulenza e assistenza all'Offerente in relazione all'operazione:

- Cassiopea Partners nel ruolo di consulente finanziario;
- Giliberti Triscornia e Associati, nel ruolo di consulente legale.

Il presente comunicato e gli altri documenti che l'Offerente metterà a disposizione del pubblico nell'ambito della presente procedura saranno disponibili sul sito Internet [www.mclink.it](http://www.mclink.it).

2i Fiber S.p.A.