

Comunicato Stampa

TIM: DOMANDA SOPRA LE ATTESE PER LE OFFERTE DI SCAMBIO SUI BOND, INCREMENTATO IL VALORE A 5,5 MILIARDI DI EURO

Roma, Lussemburgo, 2 maggio 2024

TIM comunica che, in seguito alla domanda superiore alle attese registrata sul mercato per le offerte di scambio promosse in relazione all'operazione NetCo, ha incrementato da 5 miliardi di euro a 5.536.319.601 di euro il valore nominale complessivo (calcolato sulla base del tasso di cambio Euro/USD pari a 1,07145).

Per le offerte di scambio in euro relative ai bond di TIM e a Telecom Italia Finance è stato accettato un valore nominale complessivo pari a euro 3.669.680.000; il valore massimo di accettazione per le offerte di scambio in dollari sulle obbligazioni di Telecom Italia Capital è pari a \$2.000.011.000. Alla scadenza anticipata per la partecipazione delle 5:00 p.m. New York City, del 1° Maggio 2024, è stato raggiunto il valore massimo di accettazione per le offerte di scambio in dollari per ciascuna serie delle obbligazioni.

Disclaimer

Le Offerte di Scambio in USD sono effettuate ai sensi della Sezione 4(a)(2) del Securities Act del 1933, come emendato (il "Securities Act"), negli Stati Uniti solo nei confronti di "acquirenti istituzionali qualificati" (come definiti ai sensi della Rule 144A ai sensi del Securities Act), e al di fuori degli Stati Uniti nei confronti di soggetti che non si qualificano quali "persone statunitensi", come tale termine è definito nella Rule 902 della Regulation S di cui al Securities Act e che parteciperebbero a qualsiasi operazione in conformità con la Regulation S.

Le Offerte di Scambio in EUR TIM e l'Offerta di Scambio in EUR TIF non sono state e non saranno promosse, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti o a, o per conto o a beneficio di, qualsiasi "U.S. Person" (come tale termine è definito nella Regulation S del Securities Act).

Le Nuove Obbligazioni che saranno offerte non sono state registrate ai sensi del Securities Act e non possono essere offerte o vendute negli Stati Uniti in assenza di un'esenzione applicabile dai requisiti di registrazione. Il presente comunicato per gli investitori non costituisce un'offerta di vendita o la sollecitazione di un'offerta di acquisto delle Nuove Obbligazioni in qualsiasi giurisdizione in cui tale offerta o vendita sarebbe illegale.

Le Offerte di Scambio e qualsiasi altro documento o materiale relativo alle Offerte di Scambio non sono stati e non saranno approvati da un soggetto autorizzato ai fini della sezione 21 del Financial Services and Markets Act del 2000 (il "FSMA"). Di conseguenza, tali documenti e/o materiali non vengono distribuiti e non devono essere diffusi al pubblico nel Regno Unito. La comunicazione di tali documenti e/o materiali come promozione finanziaria è consentita solo a soggetti che (i) abbiano esperienza professionale in questioni relative a investimenti che rientrano nell'articolo 19(5) del Financial Services and Markets Act 2000 (Ordine di Promozione Finanziaria) 2005 (come emendato, il "Financial Promotion Order"), (ii) sono soggetti che rientrano nell'articolo 49(2)(a) fino a (d) ("società ad elevato patrimonio netto, associazioni non incorporate ecc.") del Financial Promotion Order, (iii) si trovano al di fuori del Regno Unito o (iv) sono persone alle quali un invito o un incentivo a impegnarsi in attività di investimento (ai sensi della sezione 21 del FSMA) in connessione con l'emissione o la vendita di qualsiasi Nuova Obbligazione possa altrimenti essere legalmente comunicato (tali soggetti, congiuntamente, sono definite "Persone Rilevanti"). Questo annuncio e gli Exchange Offer Memoranda delle Offerte di Scambio sono diretti solo a Persone Rilevanti e non devono essere utilizzati e si di essi non possono legittimamente fare affidamento persone che non siano qualificabili quali Persone Rilevanti. Qualsiasi investimento o attività di investimento a cui si riferisce il presente comunicato o gli Exchange Offer Memoranda delle Offerte di Scambio è consentito solo a Persone Rilevanti e sarà intrapreso solo con Persone Rilevanti.

Questo annuncio, gli Exchange Offer Memoranda e qualsiasi altro documento o materiale relativo alle Offerte di Scambio sono stati o saranno distribuiti al pubblico in Francia solo (i) ai fornitori di servizi di investimento relativi alla gestione di portafogli per conto di terzi (personnes fournissant le service d'investissement de gestion de portefeuille pour compte de tiers); e/o (ii) agli investitori qualificati (investisseurs qualifiés), che agiscono per proprio conto, tutti come definiti in conformità con gli Articoli L.411-1, L.411-2 e D.411-1 del Codice monetario e finanziario francese, che sono idonei a partecipare alle Offerte di Scambio.

Nessuna delle Offerte di Scambio, il presente comunicato, gli Exchange Offer Memoranda delle Offerte di Scambio o qualsiasi altro documento o materiale relativo alle Offerte di Scambio è stato o sarà sottoposto alla procedura di autorizzazione della Commissione Nazionale per le Società e la Borsa ("CONSOB") secondo le leggi e i regolamenti italiani.

TIM S.p.A.

Sede legale: Via Gaetano Negri, 1 - 20123 Milano

Cod. Fisc./P. IVA e Iscrizione al Registro delle Imprese di Milano: 00488410010 - Iscrizione al Registro A.E.E. IT0802000000799

Capitale Sociale € 11.677.002.855,10 interamente versato Casella PEC: telecomitalia@pec.telecomitalia.it

Le Offerte di Scambio sono realizzate nella Repubblica Italiana ("Italia") come offerta esentate ai sensi dell'articolo 101-bis, comma 3-bis del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998, come modificato (il "Testo Unico della Finanza"), e dell'articolo 35-bis, commi 3 e 4, del Regolamento CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, come modificato e integrato (il "Regolamento Emittenti").

Ciascun titolare o beneficiario delle Obbligazioni Originarie situato in Italia può offrire in cambio le proprie Obbligazioni Originarie tramite persone autorizzate (come società di investimento, banche o intermediari finanziari autorizzati a svolgere tali attività in Italia in conformità con il Testo Unico della Finanza, il Regolamento CONSOB n. 20307 del 15 febbraio 2018, come modificato e integrato, e il Decreto Legislativo n. 385 del 1 settembre 1993, come modificato) e in conformità con le leggi e i regolamenti applicabili o con i requisiti imposti dalla CONSOB o da qualsiasi altra autorità italiana competente.

Ogni intermediario deve attenersi alle leggi e ai regolamenti applicabili riguardanti i doveri di informazione nei confronti dei propri clienti in relazione alle Obbligazioni Originarie o alle Offerte di Scambio.

Le Nuove Obbligazioni non possono essere offerte o vendute a Hong Kong tramite alcun documento se non a (1) "investitori professionali" come definiti dal Securities and Futures Ordinance (Cap. 571) di Hong Kong e qualsiasi regola ivi emanata, o (2) in circostanze che non risultino nel documento essere un "prospetto" come definito dal Companies Ordinance (Cap. 32) delle leggi di Hong Kong o che non costituiscano un'offerta al pubblico ai sensi di tale Ordinanza. Nessun invito, pubblicità o documento relativo alle Nuove Obbligazioni può essere emesso o può essere in possesso di alcun soggetto ai fini dell'emissione (in ciascun caso sia a Hong Kong che altrove), che sia diretto a, o i cui contenuti siano suscettibili di essere accessibili o letti dal, pubblico a Hong Kong (tranne se consentito ai sensi delle disposizioni sui titoli di Hong Kong) diversamente rispetto alle Nuove Obbligazioni che sono destinate ad essere offerte solo a persone al di fuori di Hong Kong o solo a "investitori professionali", come definiti ai sensi del Securities and Futures Ordinance (Cap. 571) delle leggi di Hong Kong e qualsiasi regola ivi emanata.

Le Nuove Obbligazioni non sono state e non saranno registrate ai sensi del Financial Instruments and Exchange Act del Giappone (Legge n. 25 del 1948, come emendata, il "Financial Instruments and Exchange Act"). Di conseguenza, nessuna Nuova Obbligazione è stata offerta o venduta, direttamente o indirettamente, in Giappone o a, o a vantaggio di, alcun residente in Giappone (termine che in questa sede indica qualsiasi soggetto residente in Giappone, inclusa qualsiasi società o altra entità organizzata sotto le leggi del Giappone) o ad altri per la rivendita o la rivendita, direttamente o indirettamente, in Giappone o a, o a vantaggio di, alcun residente in Giappone eccetto in conformità con un'esenzione dai requisiti di registrazione di, e altrimenti in conformità con, il Financial Instruments and Exchange Act e altre leggi e regolamenti applicabili in Giappone.

Né questo annuncio né gli Exchange Offer Memoranda sono stati registrati come prospetto con la Monetary Authority di Singapore. Di conseguenza, nessun Dealer Manager (come definiti in ciascun Exchange Offer Memorandum) ha offerto o venduto alcuna Nuova Obbligazione o ha fatto sì che le Nuove Obbligazioni fossero oggetto di un invito alla sottoscrizione o all'acquisto e non offrirà o venderà alcuna Nuova Obbligazione o farà sì che le Nuove Obbligazioni siano oggetto di un invito alla sottoscrizione o all'acquisto, e non ha circolato o distribuito, né circolerà o distribuirà, gli Exchange Offer Memoranda o qualsiasi altro documento o materiale in relazione con l'offerta o la vendita, o l'invito alla sottoscrizione o all'acquisto, delle Nuove Obbligazioni, direttamente o indirettamente, a qualsiasi soggetto a Singapore diversamente da (i) a un investitore istituzionale (come definito nella Sezione 4A del Securities and Futures Act 2001 di Singapore, come modificato o emendato di volta in volta (il "SFA")) ai sensi della Sezione 274 del SFA o (ii) a un investitore accreditato (come definito nella Sezione 4A del SFA) ai sensi e in conformità con le condizioni specificate nella Sezione 275 del SFA.

L'offerta delle Nuove Obbligazioni non è un'offerta pubblica in Svizzera. Le Nuove Obbligazioni non possono essere offerte, vendute o pubblicizzate pubblicamente, direttamente o indirettamente, in, verso o dalla Svizzera. Né questo annuncio né gli Exchange Offer Memoranda intendono costituire un'offerta o una sollecitazione all'acquisto o all'investimento nelle Nuove Obbligazioni qui descritte. Né gli Exchange Offer Memoranda né alcun altro materiale di offerta o marketing relativo alle Nuove Obbligazioni costituiscono un prospetto come tale termine è inteso ai sensi dell'articolo 652a o dell'articolo 1156 del Codice delle Obbligazioni svizzero, e né gli Exchange Offer Memoranda né alcun altro materiale di offerta o marketing relativo alle Nuove Obbligazioni possono essere distribuiti pubblicamente o altrimenti resi disponibili pubblicamente in Svizzera. Le Nuove Obbligazioni qui offerte non saranno quotate presso la SIX Swiss Exchange Ltd. né presso alcuna altra borsa o struttura di negoziazione regolamentata in Svizzera e, pertanto, i documenti relativi alle Nuove Obbligazioni qui descritti, inclusi, ma non limitatamente a, gli Exchange Offer Memoranda, non pretendono di essere conformi agli standard di divulgazione del Codice delle Obbligazioni svizzero e alle regole di quotazione della SIX Swiss Exchange Ltd. e agli schemi di prospetto corrispondenti allegati ai regolamenti della SIX Swiss Exchange Ltd.

Il presente comunicato per gli investitori contiene dichiarazioni previsionali e informazioni che sono necessariamente soggette a rischi, incertezze e ipotesi. Non può essere data alcuna assicurazione che lo scambio descritto in questa sede sarà realizzato o in merito ai termini di qualsiasi tale offerta. Gli Emittenti non assumono alcun obbligo di aggiornare o correggere le informazioni contenute nel presente comunicato per gli investitori.

Per maggiori informazioni, si prega di contattare il servizio Investor Relation di TIM o l'Exchange and Information Agent:

TIM Press Office

+39 06 36882610

<https://www.gruppotim.it/media>

X: [@GruppoTIM](#)

TIM Investor Relations

+39 06 36882500

https://www.gruppotim.it/investor_relations

Exchange and Information Agent

Kroll Issuer Services Limited

The Shard

32 London Bridge Street

London SE1 9SG

United Kingdom

Telephone: +44 20 7704 0880

Attention: Arlind Bytyqi / Jacek Kusion

Email: tim@is.kroll.com

Website: <https://deals.is.kroll.com/tim>