

## COMUNICATO STAMPA

NON DESTINATO ALLA DISTRIBUZIONE, COMUNICAZIONE O PUBBLICAZIONE, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA O GIAPPONE O IN QUALSIASI ALTRA GIURISDIZIONI OVE TALE DISTRIBUZIONE, COMUNICAZIONE O PUBBLICAZIONE NON SIA CONSENTITA IN BASE ALLA NORMATIVA IVI APPLICABILE

### ANTARES VISION CONFERMA L'INTENZIONE DI PASSARE ALLA QUOTAZIONE SUL MERCATO TELEMATICO AZIONARIO ORGANIZZATO E GESTITO DA BORSA ITALIANA

Travagliato (BS), 19 aprile 2021 - Facendo seguito all'annuncio precedentemente effettuato in data 20 aprile 2020, e come confermato in occasione della presentazione dei risultati consolidati dell'esercizio 2020 in data 22 febbraio 2021, Antares Vision S.p.A. ("**Antares Vision**" o la "**Società**") conferma la propria intenzione di richiedere l'ammissione delle proprie azioni ordinarie e dei propri *warrant* alla negoziazione sul Mercato Telematico Azionario (il "**MTA**") organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., segmento STAR (la "**Quotazione**"), con contestuale revoca dalle negoziazioni sul sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia.

Ai fini della costituzione del flottante necessario per la Quotazione verrà realizzato un collocamento privato (l'"**Offerta**") riservato ad investitori qualificati in Italia e ad 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, esclusivamente a *Qualified Institutional Buyers*, come definiti nella e ai sensi della *Rule 144A* del *Securities Act*, ad esclusione dei paesi in cui l'Offerta non è consentita in assenza di specifica autorizzazione da parte delle autorità competenti, in conformità alle leggi applicabili, ovvero in virtù di un'eventuale deroga a tali leggi.

L'Offerta avrà ad oggetto: (i) azioni ordinarie di nuova emissione della Società (le "**Nuove Azioni**") che riverranno da un apposito aumento di capitale sociale con esclusione del diritto di opzione per un importo complessivo stimato compreso tra Euro 100 milioni ed Euro 125 milioni e, (ii) azioni ordinarie esistenti (le "**Azioni Esistenti**" e insieme alle Nuove Azioni, le "**Azioni**") offerte in vendita da Regolo S.p.A. e Sargas S.r.l (gli "**Azionisti Venditori**"), il tutto per un ammontare minimo complessivo tale per cui, ad esito dell'Offerta, tenuto conto del flottante attualmente esistente ma non delle Azioni Over-Allotment (come di seguito definite), il flottante sia pari ad almeno il 35% del capitale sociale rappresentato da azioni ordinarie della Società.

E' prevista la concessione da parte degli Azionisti Venditori di un'opzione per l'acquisto di ulteriori azioni ordinarie della Società per un ammontare complessivo fino al 15% delle Nuove Azioni e delle Azioni Esistenti (le "**Azioni Over-Allotment**") per coprire eventuali sovra-allocazioni e *short positions* derivanti da attività di stabilizzazione.

Si prevede altresì che la Società, gli Azionisti Venditori, gli amministratori ed esponenti chiave del *management* della Società assumeranno impegni di *lock-up* con riferimento alle partecipazioni dagli stessi detenute nel capitale della Società, a valere per un periodo di tempo prestabilito successivo all'Offerta.

La struttura finale dell'Offerta sarà determinata prima dell'inizio dell'Offerta.

## COMUNICATO STAMPA

I proventi netti derivanti dalla sottoscrizione delle Nuove Azioni saranno utilizzati dall'Emittente per finanziare lo sviluppo e la crescita della sua attività, rafforzare la struttura patrimoniale e massimizzare la flessibilità finanziaria futura finanziaria, mediante il rimborso anticipato del finanziamento stipulato per l'acquisizione di rFXcel, come comunicata in data 16 febbraio 2021.

In relazione all'Offerta, la Società ha predisposto un Documento di Registrazione, una Nota Informativa e una Nota di Sintesi che, congiuntamente, costituiscono il Prospetto Informativo di ammissione a Quotazione; tali documenti sono soggetti all'approvazione di CONSOB in conformità alla normativa di legge e regolamentare applicabile. È inoltre prevista la predisposizione di un *International Offering Circular*.

In funzione delle condizioni di mercato e subordinatamente all'ottenimento delle necessarie autorizzazioni da parte di Borsa Italiana S.p.A. e CONSOB, è attualmente previsto che l'Offerta sarà completata entro la prima metà del mese di maggio 2021.

J.P. Morgan AG, Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. e Morgan Stanley & Co. International plc agiranno in qualità di *Joint Global Coordinators* e *Joint Bookrunners*, mentre Equita SIM S.p.A. agirà in qualità di *Joint Bookrunner*. Rothschild & Co. agirà in qualità di consulente finanziario della Società.

Orsingher Ortu Avvocati Associati e Skadden, Arps, Slate, Meagher & Flom (UK) LLP agiscono in qualità di consulenti legali della Società, mentre Cleary Gottlieb Steen & Hamilton LLP e Gianni & Origoni agiscono in qualità consulenti legali dei *Joint Global Coordinators* e *Joint Bookrunners*.

### **Descrizione della società**

**Il Gruppo Antares Vision è leader globale** nella ricerca e sviluppo, produzione e installazione di soluzioni intelligenti *end-to-end Track & Trace* per l'anticontraffazione e la trasparenza della filiera, **sistemi di ispezione** per il controllo della qualità, sistemi di **Smart Data Management** alimentati dall'AI e **software** per la massimizzazione dell'efficienza e la **digitalizzazione della filiera**. Il Gruppo Antares Vision fornisce anche una serie di servizi, tra cui supporto post-vendita, formazione, assistenza remota, manutenzione *in loco* e pezzi di ricambio. Il Gruppo Antares Vision opera principalmente nei settori *Life-science* e *Food & Beverage*, nonché in altri mercati finali, come nel settore *Personal Care*, dell'igiene domestica e dei beni di consumo confezionati. Le soluzioni del Gruppo Antares Vision assicurano la protezione delle persone, dei marchi e dei prodotti, consentendo la trasparenza, la sostenibilità e la digitalizzazione dell'intera *supply chain*. Il Gruppo Antares Vision opera basandosi su un modello di *business* focalizzato sulla tecnologia e sulle persone, impiegando circa 900 dipendenti (di cui circa il 26% in R&D), e avendo servito più di 2.500 clienti<sup>1</sup> in oltre 60 paesi a livello globale attraverso la propria sede centrale in Italia, 23 società controllate all'estero, tre centri di innovazione e ricerca in Italia e oltre 40 partner nel mondo.

### ***Leader nei sistemi di Tracciamento (Track & Trace), Ispezione (Inspection) e Gestione Intelligente dei Dati (Smart Data Management) per i settori Life Science e Food & Beverage***

Antares Vision Group è il principale fornitore globale di soluzioni *Track & Trace* per il settore *Life-science*, con una quota di circa il 14-15% nel 2018 dell'ampio e altamente frammentato mercato. Il Gruppo Antares Vision è uno dei pionieri e precursori del mercato del *Track & Trace Life-science*, mentre continua ad espandere la propria posizione anche in aree di mercato adiacenti ed emergenti al *Food & Beverage*, cosmetici, beni di consumo e altri mercati interessanti e ad alta espansione. Il

---

<sup>1</sup> Si intendono sia i clienti attivi che quelli non attivi a partire dalla fondazione della Società

## COMUNICATO STAMPA

Gruppo Antares Vision è il *partner* di riferimento di numerose multinazionali *leader* mondiali nel settore *Life Science* e *Food & Beverage*.

### ***Mercato di riferimento ampio, in rapida espansione e non ancora completamente sfruttato***

Il Gruppo Antares Vision opera nei settori *Life-science* e *Food & Beverage*, altamente resilienti, in rapida crescita e poco penetrati. Tali mercati stanno subendo un cambiamento strutturale favorevole verso catene di approvvigionamento digitalizzate, trasparenti e sostenibili. Il Gruppo Antares Vision si trova al centro di questa evoluzione, in una posizione ideale per rendere possibile la, e catturare il potenziale di crescita derivante dalla, trasformazione digitale della filiera. Con riguardo al *Track & Trace Life-science*, mercato principale del Gruppo Antares Vision, ci si attende una crescita del 12% CAGR tra il 2019 e il 2025, mentre il mercato complessivo *Track & Trace* dovrebbe crescere del 7% CAGR nello stesso periodo.

### ***Portafoglio di soluzioni software e tecnologiche end-to-end per la supply chain digitale***

Il Gruppo Antares Vision offre soluzioni globali tra le più complete, adattabili e flessibili, garantendo la trasparenza della filiera *end-to-end* attraverso un portafoglio completo di soluzioni e *software* ad alta tecnologia. Il Gruppo Antares Vision fornisce una gamma di soluzioni "*one-stop-shop*" che copre l'intero ciclo di vita del prodotto, consentendo l'integrità, la sicurezza, l'autenticità e la trasparenza del prodotto lungo tutta la filiera. Il Gruppo Antares Vision è pioniere tecnologico e leader nel settore, con un *track-record* di innovazioni industriali, una continua attenzione alla R&D e un crescente portafoglio di tecnologie emergenti (che comprende *big data analytics*, visione artificiale/*machine learning*, *blockchain*, *cloud* e comunicazioni digitali).

### ***Relazioni di lunga durata con clienti blue-chip e fidelizzati, fondate su un'esperienza one-stop-shop e soluzioni su misura***

Il Gruppo Antares Vision ha stretto rapporti di fiducia a lungo termine con una base clienti diversificata che comprende più di 2.500 clienti a livello globale<sup>2</sup>, essendo stato individuato come fornitore da più di dieci tra le prime 20 principali aziende globali operanti nel *Life-science* nel periodo 2018-2020, nonché avendo rapporti consolidati con molte delle principali multinazionali globali del *Food & Beverage*. La solidità e la continuità dei rapporti con i clienti del Gruppo Antares Vision si basano su 14 anni di esperienza nella fornitura di soluzioni fondamentali per la salute e la sicurezza, in grado di proteggere marchi, persone e prodotti. Tra il 2015 e il 2020, il grado di fidelizzazione dei clienti ha oscillato tra il 95% e il 99%, su cui ha positivamente inciso l'impegno a fornire soluzioni completamente personalizzabili e flessibili, un approccio *one-stop-shop*, una struttura globale combinata ad una presenza locale, nonché un servizio clienti e un supporto a 360° sul campo.

### ***Capacità di crescita per linee esterne ad integrazione della crescita organica***

Il Gruppo Antares Vision ha perfezionato svariate acquisizioni e stipulato talune *partnership* strategiche di comprovata efficacia e valore, in grado di supportare una solida crescita organica e migliorare le capacità tecnologiche e i *software* del Gruppo Antares Vision, nonché la base clienti, la rete di distribuzione, l'esposizione al mercato finale e la presenza globale. L'espansione per linee esterne è una parte importante della strategia di crescita del Gruppo Antares Vision, dimostrata dalla capacità di realizzare una comprovata crescita in un mercato altamente frammentato, attraverso il perfezionamento di 10 acquisizioni (tra cui rFXcel, FT Systems e Applied Vision) a far data dall'inizio delle negoziazioni delle azioni Antares Vision sul sistema multilaterale AIM Italia, nell'aprile 2019.

### ***Forte crescita, incremento dei margini e scalabilità***

---

<sup>2</sup> Si intendono sia i clienti attivi che quelli non attivi a partire dalla fondazione della Società

## COMUNICATO STAMPA

I ricavi del Gruppo Antares Vision sono aumentati da Euro 113,8 milioni nel 2018 ad Euro 161,9 milioni nel 2020 su base pro-forma, guidati da: (i) una crescita sottostante dei mercati di riferimento e delle regolamentazioni applicabili ad essi, (ii) una crescita di *trend* legati a digitalizzazione e sostenibilità, (iii) una maggiore penetrazione delle soluzioni *Track & Trace Life-science* a livello globale, (iv) una maggiore attenzione alla salute e alla sicurezza in tutta la filiera, (v) la diversificazione dei mercati finali, (vi) l'effetto del *cross-selling* tra le diverse soluzioni proposte e servizi di assistenza, (vii) una crescente gestione di dati attraverso SaaS e, più recentemente, (viii) da acquisizioni mirate e in grado di aumentare il valore del Gruppo Antares Vision. Il Gruppo Antares Vision è stato anche in grado di mantenere i margini EBITDA rettificati a circa il 25% nel 2019 e nel 2020, grazie a una maggiore dimensione, uno spostamento favorevole del mix verso attività a margine più elevato quali la gestione dei dati, il software e i servizi, un modello di business "asset light" e una leva operativa elevata con positive ricadute sui livelli di EBITDA.

### **Un management team, guidato dai soci fondatori, con esperienza, visione strategica e un comprovato track-record di successo**

Il Gruppo Antares Vision è guidato dai soci fondatori Emidio Zorzella e Massimo Bonardi, pionieri nel campo dell'optoelettronica. Nel corso degli anni, il Gruppo Antares Vision ha costruito un *management team* qualificato e di talento, attraverso (i) piani di formazione, sviluppo e di progressione, (ii) la fidelizzazione del *management* esistente attraverso incentivi adeguati e un *turnover* minimo (4% nel triennio 2018-2020) e (iii) l'attrazione e il mantenimento di talenti esterni.

### **Informazioni finanziarie selezionate**

La tabella seguente riporta le principali informazioni economiche e finanziarie consolidate per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2020, 2019 e 2018.

(in migliaia di Euro)	Per l'esercizio chiuso al 31 dicembre				CAGR <sup>(4)</sup>
	2020	2019 <sup>(1, 2, 3)</sup> (riesposto)	2019	2018	
Ricavi	121.106	122.203	122.203	113.538	3,3%
Ricavi pro-forma	161.875	-	-	-	-
EBITDA	25.333	28.941	28.941	28.920	-6,4%
EBITDA Margin	20,9%	23,7%	23,7%	25,5%	-9,5%
EBITDA Rettificato	29.305	31.528	31.528	29.346	-0,1%
EBITDA Margin Rettificato	24,2%	25,8%	25,8%	25,8%	-3,2%
EBITDA pro-forma rettificato	37.231	-	-	-	-
EBITDA pro-forma margin Rettificato	23,0%	-	-	-	-
Utile dell' esercizio	18.115	22.328	22.493	19.766	-4,3%
Utile dell'esercizio Rettificato	25.810	19.791	19.593	20.111	13,3%
Utile dell'esercizio Rettificato (Patent Box anni 2016 - 2018)	20.146	19.791	19.593	20.111	0,1%
Disponibilità finanziarie nette / (Indebitamento finanziario netto)	(34.972)	9.980	9.980	28.666	-
Indebitamento finanziario netto/EBITDA	1,38	(0,34)	(0,34)	(0,99)	-

- (1) Dal 1° gennaio 2019 è stato introdotto il nuovo principio contabile IFRS 16 *Leases* che modifica il trattamento contabile degli accordi di *leasing* nel bilancio del locatario, rilevando nello stato patrimoniale le attività e le passività derivanti dai contratti, senza distinzione tra *leasing* operativi e finanziari. Le passività finanziarie derivanti dai contratti di *leasing* sono iscritte al valore attuale dei canoni futuri.
- (2) Il bilancio consolidato per l'esercizio 2019 include gli effetti economici di FT System per il solo trimestre successivo all'acquisizione del controllo da parte di Antares Vision avvenuto il 30 settembre 2019; pertanto ai fini della comparabilità delle informazioni finanziarie occorre tenere in considerazione tale evento.
- (3) I dati relativi all'esercizio 2019 sono stati riesposti a seguito del completamento del processo di *purchase price allocation* del plusvalore pagato a fronte dell'acquisizione di FT System rispetto al patrimonio netto contabile, completato nel corso del 2020 in coerenza con le previsioni dell'IFRS 3 *Business Combinations*.

## COMUNICATO STAMPA

- (4) Il calcolo del CAGR esposto in tabella prende a riferimento il periodo dal 2018 al 2020. Si ricorda che l'applicazione del principio contabile IFRS 16 Leases a partire dal 1° gennaio 2019 potrebbe rendere non immediatamente comparabili le informazioni relative all'EBITDA, EBITDA Rettificato, utile dell'esercizio, disponibilità finanziarie nette e indebitamento finanziario netto.

La seguente tabella riporta i ricavi consolidati generati dal Gruppo Antares Vision e la relativa incidenza percentuale per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2020, 31 dicembre 2019 e 31 dicembre 2018, per ciascuna area geografica nella quale si trova la sede legale della società nei cui confronti è stata emessa la fattura di vendita:

	Per l'esercizio chiuso al 31 dicembre					
	2020	% su totale ricavi	2019 (riesposto)	% su totale ricavi	2018	% su totale ricavi
Europa	84.004	69,3%	89.930	73,6%	86.580	76,3%
* di cui Italia	20.063	16,6%	25.119	20,6%	24.687	21,7%
Americhe	23.820	19,7%	14.785	12,1%	13.637	12,0%
Asia	8.952	7,4%	8.593	7,0%	6.473	5,7%
Africa e Medio Oriente	4.330	3,6%	8.895	7,3%	6.848	6,0%
<b>Totale ricavi</b>	<b>121.106</b>	<b>100,0%</b>	<b>122.203</b>	<b>100%</b>	<b>113.538</b>	<b>100%</b>

La seguente tabella presenta i ricavi consolidati generati dal Gruppo Antares Vision e la relativa incidenza percentuale per gli esercizi chiusi al 31 dicembre 2020, 31 dicembre 2019 e 31 dicembre 2018, ripartiti per ciascun settore di mercato:

	Per l'esercizio chiuso al 31 dicembre					
	2020	% su totale ricavi	2019 (riesposto)	% su totale ricavi	2018	% su totale ricavi
<b>Life-science</b>	<b>92.459</b>	<b>76,3%</b>	<b>109.340</b>	<b>89,5%</b>	<b>107.181</b>	<b>94,4%</b>
* di cui Track&Trace	57.081	47,0%	78.194	64,1%	81.833	72,0%
* di cui Inspection	17.282	14,3%	20.093	16,4%	17.912	15,8%
* di cui Services	12.660	10,5%	7.025	5,7%	4.611	4,1%
* di cui Smart data management	5.436	4,5%	4.028	3,3%	2.825	2,5%
<b>Extra Life-science</b>	<b>28.647</b>	<b>23,7%</b>	<b>12.034</b>	<b>9,8%</b>	<b>5.304</b>	<b>4,7%</b>
* di cui Inspection	23.278	19,3%	10.418	8,4%	4.148	3,7%
* di cui Track&Trace	1.109	0,9%	935	0,8%	1.045	0,9%
* di cui Services	8	0,0%	681	0,6%	111	0,1%
* di cui Smart data management	4.252	3,5%	-	-	-	n.m.
<b>Altro</b>	<b>-</b>	<b>0,0%</b>	<b>829</b>	<b>0,7%</b>	<b>1.053</b>	<b>0,9%</b>
<b>Totale ricavi</b>	<b>121.106</b>	<b>100,0%</b>	<b>122.203</b>	<b>100,0%</b>	<b>113.538</b>	<b>100,0%</b>
Totale Track&Trace	58.150	47,9%	79.129	64,9%	82.878	72,9%
Totale Inspection	40.560	33,6%	30.511	24,8%	22.060	19,5%
Totale Services	16.912	14,0%	7.706	6,3%	4.722	4,2%
Totale Smart data management	5.444	4,5%	4.028	3,3%	2.825	2,5%
Totale Altro	-	0,0%	829	0,7%	1.053	0,9%
<b>Totale ricavi</b>	<b>121.106</b>	<b>100,0%</b>	<b>122.203</b>	<b>100,0%</b>	<b>113.538</b>	<b>100,0%</b>

La tabella seguente riporta le principali informazioni finanziarie consolidate pro-forma non sottoposte a revisione per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020.

	Pro-forma 31 dicembre 2020
Ricavi pro-forma	161.875

## COMUNICATO STAMPA

EBIT pro-forma	23.047
EBIT <i>margin</i> pro-forma	14,2%
EBITDA pro-forma	30.184
EBITDA <i>margin</i> pro-forma	18,6%
Utile dell'esercizio	20.408
EBITDA pro-forma Rettificato	37.231
EBITDA pro-forma <i>margin</i> Rettificato	23,0%
Indebitamento finanziario netto pro-forma <sup>3</sup>	138.661

---

### Per maggiori informazioni

Con decorrenza a far data dal 20 aprile 2021, la Società ha nominato Alessandro Baj Badino in qualità di *investor relator* responsabile per le comunicazioni aziendali e per gli investitori.

#### **EMITTENTE**

**ANTARES VISION S.P.A.**

VIA DEL FERRO, N. 16

25039 – TRAVAGLIATO (BS)

ALESSANDRO BAJ BADINO (*INVESTOR RELATOR*)

TEL.: +39 030 72 83 500

E-MAIL: [INVESTORS@ANTARESVISION.COM](mailto:INVESTORS@ANTARESVISION.COM)

#### **CONSULENTE E SPECIALISTA**

**EQUITA SIM S.P.A.**

VIA FILIPPO TURATI, N. 9

20121 – MILANO

MARCELLO DAVERIO

TEL.: +39 02 6204 1

E-MAIL: [M.DAVERIO@EQUITA.EU](mailto:M.DAVERIO@EQUITA.EU)

#### **Consulente IR**

**IR TOP CONSULTING**

VIA BIGLI, N. 19

20121 – MILANO

TEL.: +39 02 45473884

MARIA ANTONIETTA PIREDDU

E-MAIL: [M.PIREDDU@IRTOP.COM](mailto:M.PIREDDU@IRTOP.COM)

ANTONIO BUOZZI

E-MAIL: [A.BUOZZI@IRTOP.COM](mailto:A.BUOZZI@IRTOP.COM)

### Informazioni su Antares Vision

Quotato da aprile 2019 sul mercato AIM Italia di Borsa Italiana, il Gruppo Antares Vision garantisce la protezione di prodotti, persone e marchi attraverso **systemi di ispezione** per il controllo qualità, **soluzioni di tracciatura** per l'anticontraffazione e la trasparenza della filiera, **gestione intelligente dei dati** per la massimizzazione dell'efficienza produttiva e la digitalizzazione della filiera, dalle materie prime fino al consumatore finale. Il Gruppo Antares Vision è attivo nel settore farmaceutico e in generale nel *Life-science* (dispositivi biomedici e Ospedali), nel *beverage* e nell'alimentare, nel cosmetico e nei prodotti confezionati di largo consumo. Il Gruppo raggiunge oltre 60 paesi nel mondo con soluzioni complete e flessibili, hardware e software, con relativi servizi e conta sette stabilimenti produttivi in Italia (Brescia, Parma, Piacenza, Latina, Padova e Vicenza), 23 società controllate estere (Germania [2], Francia [2], USA [7], Brasile [2], Regno Unito, India, Russia [3], Hong Kong, Cina, Irlanda, Croazia e Serbia), tre Centri di Innovazione e Ricerca (Italia) oltre a una rete di

---

<sup>3</sup> Cifre che escludono l'impatto dei proventi primari

## COMUNICATO STAMPA

oltre 40 Partners in tutto il mondo. Grazie all'esperienza ventennale nelle tecnologie di visione dei due soci fondatori, il Gruppo Antares Vision è fornitore di più di dieci tra le 20 principali aziende farmaceutiche mondiali (per fatturato), con più di 25.000 telecamere di ispezione installate su linee di confezionamento di medicinali e più di 3.500 moduli di serializzazione su linee installate in tutto il mondo. Con l'obiettivo di proseguire e sostenere la propria strategia di crescita e sviluppo, nel 2019, Antares Vision ha acquisito il 51% di **T2 Software**, società brasiliana specializzata nelle soluzioni per la gestione intelligente dei dati, il 37,5% di **Orobix**, società italiana leader nei servizi di intelligenza artificiale, nonché il 100% di **FT System**, leader del controllo e ispezione nel settore beverage. Nel 2020, Antares Vision ha acquisito l'82,83% di **Tradeticity**, società croata specializzata nella gestione software dei processi di tracciabilità e serializzazione, il 100% di **Convel**, società italiana specializzata nelle macchine di ispezione automatizzata per l'industria farmaceutica, gli assets di **Adents High Tech International**, società francese specializzata nei software per la serializzazione e la tracciabilità, il 100% di **Applied Vision**, leader mondiale nei sistemi di ispezione per contenitori in vetro e metallo nel food & beverage. Nel 2021, Antares Vision ha acquisito l'intero capitale sociale di **rfXcel Corporation**, azienda statunitense leader nelle soluzioni software end-to-end per le supply chain digitali e, tramite FT System, il 100% di **Pen-Tec** e **Tecnel**, aumentando la propria specializzazione nel settore dell'ispezione nel food & beverage. Nel 2019 Emidio Zorzella e Massimo Bonardi sono stati insigniti del premio "**Miglior imprenditore dell'anno**" di **Ernst & Young** per l'innovazione. Per maggiori informazioni: [www.antaressvision.com](http://www.antaressvision.com).

\* \* \*

*Il presente comunicato è un annuncio e non un prospetto ai fini del regolamento (UE) 2017/1129 (il "**Regolamento Prospetto**") e come tale le informazioni contenute nel presente comunicato non costituiscono né formano parte di, e non devono essere interpretate come, alcuna offerta, invito o raccomandazione all'acquisto, la vendita o la sottoscrizione di strumenti finanziari in qualsiasi giurisdizione e né la diffusione delle informazioni né nulla di quanto contenuto nel presente comunicato potrà costituire base, essere fonte di affidamento, o fungere da incentivo a intraprendere qualsiasi attività di investimento. Si prevede che un prospetto informativo redatto ai sensi del Regolamento Prospetto, del Regolamento Delegato (UE) 2019/980, del Regolamento Delegato (UE) 2019/979 (i "**Regolamenti Delegati**"), del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58/1998, come successivamente modificato (il "**Testo Unico della Finanza**") e del Regolamento adottato dalla CONSOB con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato (il "**Regolamento Emittenti**"), venga approvato dalla Consob e venga reso disponibile in conformità ai requisiti del Regolamento Prospetto, dei Regolamenti Delegati, del Testo Unico della Finanza e del Regolamento Emittenti. I prodotti finanziari cui si fa riferimento nel presente comunicato stampa non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti a meno che non siano registrati ai sensi del U.S. Securities Act del 1933, e successive modifiche (il "**Securities Act**") o offerti in un'operazione non soggetta ai requisiti di registrazione del Securities Act. Qualsiasi offerta di strumenti finanziari rivolta al pubblico che possa essere considerata effettuata ai sensi del presente comunicato in qualsiasi Stato membro dell'UE, è rivolta esclusivamente agli investitori qualificati (ai sensi dell'articolo 2(1)(e) del Regolamento Prospetto) in tale Stato membro.*

*I prodotti finanziari di cui al presente comunicato non sono stati registrati e non saranno oggetto di registrazione ai sensi del Securities Act o ai sensi della legge applicabile in Australia, in Canada o in Giappone. Non vi sarà alcuna offerta pubblica di strumenti finanziari negli Stati Uniti, Australia, Canada o Giappone e Antares Vision S.p.A. ("**Antares Vision**" o la "**Società**") non intende registrare alcuna parte dell'offerta di strumenti finanziari negli Stati Uniti. Copie del presente comunicato stampa non vengono rese disponibili e non possono essere distribuite o inviate negli Stati Uniti, in Australia, in Canada o in Giappone.*

*Nel Regno Unito, questo comunicato viene distribuito a, ed è indirizzato esclusivamente a, soggetti che: (i) abbiano l'esperienza professionale in materia di investimenti di cui all'articolo 19(5) del Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (come successivamente modificato, l' "**Ordine**"); (ii) che rientrano nell'articolo 49(2), lettere da a) a e) ("società con un patrimonio netto elevato, associazioni non costituite, etc.") dell'Ordine; o (iii) sono soggetti a cui potrebbe altrimenti essere legalmente comunicato o fatto comunicare (tutte queste persone insieme sono indicate come "**Soggetti Rilevanti**"). Il presente comunicato è rivolto ai Soggetti Rilevanti e non deve essere interpretato o invocato da soggetti che non siano Soggetti Rilevanti. Qualsiasi investimento o attività di investimento a cui si riferisce il presente comunicato è disponibile nel Regno Unito solo a Soggetti Rilevanti e solo i Soggetti Rilevanti potranno intraprenderle. Il presente comunicato è stato preparato sulla base del fatto che qualsiasi offerta di azioni o altri strumenti finanziari nel Regno Unito sarà effettuata in virtù di un'esenzione dall'obbligo di pubblicare un prospetto per le offerte di azioni o titoli ai sensi del*

## COMUNICATO STAMPA

Regolamento (UE) 2017/1129 che è parte del diritto interno del Regno Unito in virtù del European Union (Withdrawal) Act 2018 (il "**Regolamento Prospetto del Regno Unito**"). Di conseguenza, chiunque promuova o intenda promuovere un'offerta nel Regno Unito di prodotti finanziari di cui al presente comunicato, potrà farlo solo in circostanze in cui non sussista alcun obbligo per la Società o per i sottoscrittori di pubblicare un prospetto ai sensi della sezione 85 del Financial Services and Markets Act 2000 o di integrare un prospetto ai sensi dell'articolo 23 del Regolamento Prospetto del Regno Unito, in ogni caso, in relazione a tale offerta. Né Antares Vision, né i sottoscrittori hanno autorizzato, né autorizzano, l'offerta di strumenti finanziari in circostanze in cui sussista l'obbligo per la Società o per i sottoscrittori di pubblicare o integrare un prospetto per tale offerta.

Il presente comunicato è stato preparato sulla base del fatto che qualsiasi offerta di azioni o altri strumenti finanziari in qualsiasi Stato membro dello Spazio economico Europeo (ciascuno uno "**Stato Membro**"), sarà effettuata in virtù di un'esenzione dall'obbligo di pubblicare un prospetto per le offerte di azioni o titoli ai sensi del Regolamento Prospetto. Di conseguenza, chiunque promuova o intenda promuovere un'offerta in uno Stato Membro di prodotti finanziari di cui al presente comunicato, potrà farlo solo in circostanze in cui non sussista alcun obbligo per la Società o per i sottoscrittori di pubblicare un prospetto ai sensi dell'articolo 1 del Regolamento Prospetto o integrare un prospetto ai sensi dell'articolo 23 del Regolamento Prospetto, in ogni caso, in relazione a tale offerta. Né Antares Vision, né i sottoscrittori hanno autorizzato, né autorizzano, l'offerta di strumenti finanziari in circostanze in cui sussista l'obbligo per la Società o per i sottoscrittori di pubblicare o integrare un prospetto per tale offerta. Il presente comunicato non pretende di contenere tutte le informazioni che potrebbero essere necessarie per valutare un investimento nella Società o in uno dei suoi strumenti finanziari e non vi si può fare affidamento in relazione a, né può costituire la base per, qualsiasi contratto, impegno o decisione di investimento di sorta.

Il presente comunicato ha lo scopo di presentare informazioni di base relativamente alla Società, alle sue attività e al settore in cui opera e non è destinato a fornire una divulgazione completa su quale potrebbe essere presa una decisione di investimento. Il merito e l'idoneità degli investimenti nella Società devono essere valutati e determinati in modo indipendente dagli investitori. Le analisi contenute nel presente comunicato non costituiscono, e non pretendono di essere, valutazioni dei beni, delle azioni o degli affari della Società e non formano alcun materiale pubblicitario relativo agli strumenti finanziari. Ogni decisione in merito all'esercizio dei diritti e alla sottoscrizione di strumenti finanziari di Antares Vision nel contesto dell'offerta deve essere fatta esclusivamente sulla base delle informazioni che saranno contenute nel Prospetto approvato dalla Consob, che sarà pubblicato dalla Società in occasione dell'ammissione alle negoziazioni sul MTA. L'approvazione del Prospetto da parte della Consob non costituisce una valutazione della solidità economica e finanziaria dell'operazione e della qualità o solvibilità della Società. Si raccomanda a chiunque consideri un investimento nella Società di ottenere una consulenza indipendente in merito a questioni legali, fiscali, contabili, normative, finanziarie, creditizie e di altro tipo prima di effettuare un investimento. Il Prospetto sarà disponibile presso la sede legale di Antares Vision e sul sito internet [www.antaresvision.com/investors/1857/investor-relations](http://www.antaresvision.com/investors/1857/investor-relations) dopo la sua approvazione da parte di CONSOB.

Nessuna delle banche che agiscono in qualità di joint global coordinator e/o joint bookrunner nell'ambito della potenziale offerta iniziale (i "**Manager**") né alcuno dei rispettivi amministratori, funzionari, dipendenti, consulenti o agenti accetta alcuna responsabilità o presta dichiarazioni o garanzie, espresse o implicite, in merito alla verità, accuratezza o completezza delle informazioni contenute nel presente comunicato (o se qualsiasi informazione sia stata omessa dall'annuncio) o qualsiasi altra informazione relativa alla Società o alle società del Gruppo Antares Vision, scritta, orale o in forma visiva o elettronica, e in qualsiasi modo trasmessa o resa disponibile, o per qualsiasi perdita derivante da qualsiasi uso di questo comunicato o del suo contenuto o altrimenti derivante in relazione ad esso. Nulla di quanto contenuto nel presente comunicato è, o deve essere considerato, una promessa o una dichiarazione da parte dei Manager a tale riguardo, sia per il passato che per il futuro. Nessuno dei Manager si assume alcuna responsabilità per l'accuratezza, completezza o verifica del presente comunicato e di conseguenza i Manager declinano, nella misura massima consentita dalla legge applicabile, qualsiasi responsabilità, derivante da illecito civile, contratto o altro, in cui potrebbero altrimenti incorrere in relazione al presente comunicato o a qualsiasi dichiarazione. I Manager agiscono esclusivamente per la Società e gli Azionisti Venditori nell'operazione di cui al presente comunicato e per nessun altro in relazione a qualsiasi operazione menzionata nel presente comunicato e non considerano nessun altro soggetto (destinatario o meno del presente comunicato) come un cliente in relazione a tale operazione e non sono responsabili nei confronti di nessun altro soggetto di fornire le protezioni previste per i loro rispettivi clienti, o di consigliare qualsiasi soggetto sui contenuti del presente annuncio o in relazione a qualsiasi operazione di cui al presente comunicato. Il contenuto di questo comunicato non è stato verificato dai Manager.

Alcune dichiarazioni contenute nella presente comunicazione, in particolare per quanto riguarda i possibili o presunti risultati futuri della Società e la liquidità dei suoi titoli, sono o possono essere dichiarazioni previsionali basate sulle attuali aspettative e proiezioni della Società in merito a eventi futuri. In alcuni casi, le dichiarazioni previsionali possono essere identificate dall'uso di una terminologia previsionale, inclusi i termini "crede", "intende", "può", "farà" o "dovrebbe" o, in ogni caso, le loro declinazioni negative o varianti comparabili. Le dichiarazioni contenute nella presente comunicazione non

## COMUNICATO STAMPA

rappresentano fatti storici e sono "previsionali" ai sensi della Sezione 27A dello U.S. Securities Act e del 2(1)(e) dello U.S. Securities Exchange Act del 1934. Le dichiarazioni previsionali non sono garanzie o previsioni di prestazioni future e si riferiscono solo alla data della presente comunicazione. Per loro natura, le dichiarazioni previsionali comportano rischi noti e ignoti, incertezze, presupposti e altri fattori, molti dei quali sono al di fuori del nostro controllo, e che possono far sì che i risultati, le prestazioni o i risultati effettivi differiscano materialmente da quelli espressi o impliciti nelle dichiarazioni previsionali contenute nella presente comunicazione (e dai risultati, dalle prestazioni e dai traguardi passati). La Società e il suo management non forniscono alcuna garanzia circa l'accuratezza futura delle stime delle prestazioni future contenute nella presente comunicazione o l'effettivo verificarsi degli sviluppi previsti. I lettori sono avvertiti di non fare indebito affidamento sulle dichiarazioni previsionali.

Le dichiarazioni previsionali includono dichiarazioni riguardanti i nostri piani, le aspettative, le proiezioni, gli obiettivi, i traguardi, le strategie, gli eventi futuri, i ricavi o le prestazioni future, le spese in conto capitale, le esigenze di finanziamento, i piani o le intenzioni relative alle acquisizioni, i nostri punti di forza e di debolezza, i piani o gli obiettivi relativi alla produzione prevista, le riserve, la posizione finanziaria e le operazioni e lo sviluppo futuri, la nostra strategia aziendale e le tendenze che prevediamo nei settori e nell'ambiente politico e legale in cui operiamo, e altre informazioni che non sono informazioni storiche.

I dati e le informazioni contenute nella presente comunicazione sono soggetti a modifiche. Sebbene la Società si riservi il diritto di apportare tali modifiche qualora lo ritenga necessario o opportuno, non si assume alcun obbligo di aggiornare, modificare o rivedere la presente comunicazione o qualsiasi dichiarazione previsionale contenuta nella presente comunicazione, ad eccezione di quanto previsto dalla legge. Qualsiasi riferimento ai risultati passati della Società non deve essere considerato come un indicatore di risultati futuri.

Esclusivamente ai fini dei requisiti di governance del prodotto contenuti all'interno di: (a) Direttiva UE 2014/65/UE relativa ai mercati degli strumenti finanziari, come modificata ("**MiFID II**"); (b) Articoli 9 e 10 della Direttiva delegata (UE) 2017/593 della Commissione che integra la MiFID II; e (c) le misure di attuazione locali (insieme, i "**Requisiti di governance del prodotto MiFID II**"), e declinando ogni e qualsiasi responsabilità, derivante da illecito civile, contratto o altro, che qualsiasi "produttore" (ai fini dei Requisiti di governance del prodotto MiFID II) possa altrimenti far valere rispetto a ciò, le azioni della Società (le "**Azioni**") sono state soggette a un processo di approvazione del prodotto, che ha determinato che tali Azioni sono: (i) compatibili con un mercato target finale di investitori al dettaglio e investitori che soddisfano i criteri di clienti professionali e controparti idonee, ciascuno come definito nella MiFID II; e (ii) idonee alla distribuzione attraverso tutti i canali di distribuzione consentiti dalla MiFID II a tale mercato target (la "**Valutazione del Mercato Target**"). Nonostante la Valutazione del Mercato Target, i distributori devono tenere presente che: il prezzo delle Azioni può diminuire e gli investitori potrebbero perdere tutto o parte del loro investimento; le Azioni non offrono alcun reddito garantito e nessuna protezione del capitale; un investimento nelle Azioni è adatto solo con riguardo ad investitori che non hanno bisogno di un reddito garantito o di una protezione del capitale, che (da soli o in collaborazione con un idoneo consulente finanziario o di altro tipo) sono in grado di valutare le opportunità e i rischi di tale investimento e che hanno risorse sufficienti per poter sostenere eventuali perdite che potrebbero da questo derivare. La Valutazione del Mercato Target non pregiudica i requisiti di eventuali restrizioni contrattuali, legali o regolamentari alla vendita in relazione all'offerta. Inoltre, si noti che, nonostante la Valutazione del Mercato Target, i joint global coordinators e i joint bookrunners si accosteranno esclusivamente ad investitori che soddisfino i criteri di clienti professionali e controparti idonee.

A scanso di equivoci, la Valutazione del Mercato Target non costituisce (a) una valutazione di idoneità o adeguatezza ai fini della MiFID II; o (b) una raccomandazione a qualsiasi investitore o gruppo di investitori di investire, acquistare o intraprendere qualsiasi altra azione in relazione alle Azioni. Ogni distributore ha la responsabilità di effettuare la propria valutazione del mercato target in relazione alle Azioni e di determinare i canali di distribuzione appropriati.