

MITTEL S.P.A.
Sede in Milano – Piazza A. Diaz n. 7
Capitale sociale € 87.907.017 i.v.
Codice Fiscale – Registro Imprese di Milano – P. IVA 00742640154
R.E.A. di Milano n. 52219

COMUNICATO STAMPA

OFFERTA PUBBLICA IN SOTTOSCRIZIONE DI OBBLIGAZIONI MITTEL 2017 – 2023

**RIMBORSO ANTICIPATO VOLONTARIO PARZIALE
DELLE OBBLIGAZIONI MITTEL 2013 – 2019 ED
OFFERTA PUBBLICA DI SCAMBIO VOLONTARIA TOTALITARIA AVENTE
AD OGGETTO OBBLIGAZIONI MITTEL 2013 – 2019**

**L'OPERAZIONE - DI COMPLESSIVI MASSIMI CIRCA EURO 175 MILIONI -
CONSENTIREBBE ALLA SOCIETA' DI ALLUNGARE SIGNIFICATIVAMENTE
LA DURATA MEDIA DEL DEBITO NONCHE' DI DISPORRE DI ULTERIORI
RISORSE PER FINANZIARIE LO SVILUPPO DELL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO**

- In data 15 maggio il Consiglio di Amministrazione di Mittel ha approvato un'operazione che prevede la promozione di un'offerta pubblica in sottoscrizione di un prestito obbligazionario (l'"Offerta in Sottoscrizione" e le "Obbligazioni 2017") offerto al pubblico indistinto in Italia e ad investitori qualificati in Italia ed investitori istituzionali all'estero, di ammontare pari a circa Euro 99 milioni, incrementabile, da parte dell'Emittente, sino a circa Euro 124 milioni.
- In caso di emissione di un numero di Obbligazioni 2017 per un controvalore nominale complessivo almeno pari a circa Euro 99 milioni (condizione rinunciabile da parte dell'Emittente), Mittel:
 - o eserciterà, ad un prezzo pari al 102% del valore nominale, la facoltà di rimborso anticipato volontario parziale (il "Rimborso") sulla totalità delle obbligazioni 2013 – 2019 (le "Obbligazioni 2013") per il 50% del loro valore nominale (massimo consentito ai sensi del regolamento delle Obbligazioni 2013) e pertanto con un esborso complessivo pari a circa Euro 51 milioni, e
 - o promuoverà, con un premio almeno pari al 2,0% del valore nominale, una successiva offerta pubblica di scambio volontaria totalitaria sulle Obbligazioni 2013 in circolazione, con corrispettivo, pari a circa Euro 51 milioni, rappresentato da ulteriori nuove obbligazioni emesse da Mittel (l'"Offerta di Scambio" e, congiuntamente all'Offerta in Sottoscrizione, anche le "Offerte") con le medesime caratteristiche delle Obbligazioni 2017.
- L'emissione obbligazionaria a servizio delle Offerte sarà unica, con un importo complessivo massimo delle Obbligazioni 2017 pari a circa Euro 175 milioni, avrà durata di 6 anni dalla data di emissione, rendimento indicativo annuo lordo del 3,75% e sarà destinata alla quotazione sul MOT.

* * *

MILANO – 15 maggio 2017 - Si comunica che in data odierna si è riunito il Consiglio di Amministrazione di Mittel S.p.A. (“**Mittel**” o l’“**Emittente**”) che, con il supporto dell’*advisor* EQUITA SIM S.p.A. (“**Equita**”), ha approvato un’operazione che prevede la promozione di un’offerta pubblica di sottoscrizione di un prestito obbligazionario di durata pari a 6 anni e rendimento indicativo annuo lordo del 3,75%, per un importo complessivamente pari a circa Euro 99 milioni, incrementabile da parte dell’Emittente sino a circa Euro 124 milioni.

In caso di emissione nell’ambito dell’Offerta in Sottoscrizione delle Obbligazioni 2017 per un controvalore nominale complessivo almeno pari a circa Euro 99 milioni (condizione rinunciabile da parte dell’Emittente), Mittel:

(i) eserciterà la facoltà di rimborso anticipato volontario parziale del 50% del valore nominale sulla totalità delle Obbligazioni 2013 (alla data odierna pari a nominali circa Euro 100 milioni) e, all’esito del rimborso anticipato volontario parziale,

(ii) promuoverà un’offerta pubblica di scambio volontaria totalitaria sulle Obbligazioni 2013 in circolazione, emesse dall’Emittente, quotate sul Mercato Telematico delle Obbligazioni (“**MOT**”), organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., con corrispettivo rappresentato da ulteriori titoli obbligazionari emessi dall’Emittente.

L’Emittente intende pertanto procedere a un’unica emissione di Obbligazioni 2017 per complessivi massimi circa Euro 175 milioni, di cui circa Euro 51 milioni dedicati all’Offerta di Scambio, destinate alla quotazione sul MOT, a servizio delle Offerte.

1. Offerta pubblica in sottoscrizione di obbligazioni

L’Offerta in Sottoscrizione sarà rivolta al pubblico indistinto in Italia e ad investitori qualificati in Italia ed investitori istituzionali all’estero e avrà un ammontare complessivo pari a circa Euro 99 milioni incrementabile, da parte dell’Emittente, sino a circa Euro 124 milioni.

Le Obbligazioni 2017 offerte in sottoscrizione avranno una durata di 6 anni dalla data di emissione e un rendimento indicativo annuo lordo del 3,75%. Il tasso fisso nominale annuo delle Obbligazioni 2017, da determinarsi in dipendenza delle condizioni di mercato, sarà comunicato al pubblico al termine del periodo di offerta pubblica relativo all’Offerta in Sottoscrizione.

Alla data di emissione le Obbligazioni 2017 saranno quotate sul MOT. Le Obbligazioni 2017 non sono assistite da garanzie reali, né personali. Non vi sono impegni di sottoscrizione, non è stato costituito e non si prevede che venga costituito alcun consorzio di garanzia.

Equita svolgerà il ruolo di Responsabile del Collocamento.

L’Offerta in Sottoscrizione sarà soggetta a condizioni in linea con la prassi di mercato.

2. Rimborso anticipato delle Obbligazioni 2013

Nel caso di buon esito dell’Offerta in Sottoscrizione (la “**Condizione di Quantitativo Minimo**”) ovvero di emissione nell’ambito dell’Offerta in Sottoscrizione di un numero di Obbligazioni 2017 per un controvalore nominale complessivo almeno pari a circa Euro 99 milioni, l’Emittente eserciterà la facoltà di rimborso anticipato volontario parziale delle Obbligazioni 2013 (nominali circa Euro 100 milioni) per il 50% del loro valore nominale, ai sensi dell’articolo 6 del regolamento del relativo prestito obbligazionario.

Il rimborso anticipato, ove si verifichi la Condizione di Quantitativo Minimo ovvero l'Emittente vi rinunci, avverrà al prezzo di rimborso del 102% del valore nominale delle Obbligazioni 2013. In tal caso, l'Emittente procederà al rimborso anticipato delle Obbligazioni 2013 previo avviso pubblicato sul sito *internet* dell'Emittente, e con le altre modalità previste dalla normativa applicabile, almeno 15 giorni lavorativi prima della data del rimborso anticipato.

3. Offerta pubblica di scambio volontaria totalitaria

Sempre ove si verifichi la Condizione di Quantitativo Minimo ovvero l'Emittente vi rinunci, e previo esercizio della facoltà di rimborso anticipato parziale, Mittel promuoverà l'Offerta di Scambio avente ad oggetto la totalità delle n. 57.059.155 Obbligazioni 2013 in circolazione quotate sul MOT.

A ciascun aderente all'Offerta di Scambio, l'Emittente riconoscerà un corrispettivo rappresentato da Obbligazioni 2017, con un valore nominale unitario tale da riconoscere agli obbligazionisti un premio almeno pari al 2% del valore nominale delle Obbligazioni 2013, come ridotto a seguito dell'esercizio del rimborso anticipato volontario parziale. In relazione alle Obbligazioni 2013 portate in adesione all'Offerta di Scambio verrà inoltre pagato il rateo interessi maturato fino alla data di regolamento del corrispettivo per le Obbligazioni 2013.

Le Obbligazioni 2013 portate in adesione all'Offerta di Scambio e acquistate dall'Emittente saranno cancellate ai sensi dell'articolo 6 del regolamento del relativo prestito obbligazionario.

L'Offerta di Scambio sarà soggetta a condizioni in linea con la prassi di mercato.

Equita svolgerà il ruolo di intermediario incaricato del coordinamento della raccolta delle adesioni all'Offerta di Scambio.

L'Offerta di Scambio sarà promossa in regime di esenzione dall'applicazione delle disposizioni di legge e regolamentari in materia di offerte pubbliche di acquisto e di scambio ai sensi dell'art. 101-*bis*, comma 3-*bis* del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come modificato ed integrato, ed in conformità all'articolo 35-*bis*, comma 4 del Regolamento Emittenti Consob.

4. Motivazioni delle operazioni

L'emissione di Obbligazioni 2017 per massimi circa Euro 175 milioni è volta a rifinanziare i titoli obbligazionari attualmente in circolazione emessi da Mittel nel 2013 per circa Euro 100 milioni ottimizzando la struttura del debito in termini di costo e di durata e, al contempo, incrementando potenzialmente le risorse disponibili per lo sviluppo dell'attività di investimento.

Si ricorda che il Piano Strategico 2016-19 prevede la focalizzazione di Mittel sull'attività di investimento in operazioni di maggioranza in piccole e medie imprese italiane ad elevata generazione di *cash flow* con lo scopo di realizzare strategie imprenditoriali per contribuire alla creazione di valore nel lungo termine. In tale contesto sono privilegiati progetti di *build-up* e di filiere con una strategia di investimento di lungo termine ed una gestione attiva dell'investimento.

Coerentemente con la strategia identificata l'emissione permetterà a Mittel di incrementare la durata media del proprio indebitamento ottimizzando l'equilibrio tra durata degli impieghi e la scadenza delle fonti di natura finanziaria.

5. Tempistica indicativa delle operazioni

Compatibilmente con l'ottenimento delle autorizzazioni necessarie, si prevede che l'Offerta in

Sottoscrizione e l'Offerta di Scambio - che l'Emittente intende svolgere in successione temporale - possano perfezionarsi entro la fine del 2017.

* * * * *

Contatti MITTEL S.p.A.

Paolo Facchi – Investor Relator

tel. 02.721411, fax 02.72002311, e-mail investor.relations@mittel.it

Moccagatta Associati (Media)

Tel. 02.86451419 / 02.86451695, e-mail segreteria@moccagatta.it