

MITTEL S.P.A.

Sede in Milano - Piazza A. Diaz 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

ai sensi degli articoli 7, 13 e 36 del Regolamento adottato da Consob con delibera del 14 maggio 1999 n. 11971, come successivamente modificato ed integrato (il “Regolamento Emittenti”).

Milano, 8 luglio 2013

OFFERTA PUBBLICA DI SOTTOSCRIZIONE DI OBBLIGAZIONI DEL PRESTITO DENOMINATO “MITTEL S.P.A. 2013-2019”

- **Condizioni definitive dell’offerta pubblica di sottoscrizione di obbligazioni: incremento del controvalore massimo nominale dell’offerta pubblica di sottoscrizione di obbligazioni e del numero di obbligazioni offerte, prezzo di offerta delle obbligazioni, tasso fisso nominale annuo lordo definitivo e tasso di rendimento annuo lordo effettivo a scadenza delle obbligazioni.**
- **Risultati dell’offerta pubblica di sottoscrizione di obbligazioni: assegnate n. 42.272.697 Obbligazioni pari a Euro 73.977.219,75.**
- **Le richieste pervenute sono state per n. 51.178.144 Obbligazioni, pari a circa 4,5 volte il Quantitativo Offerito.**

OFFERTA PUBBLICA DI SCAMBIO VOLONTARIA PARZIALE PROMOSSA DA MITTEL S.P.A. SU AZIONI ORDINARIE PROPRIE

- **Avveramento di alcune delle condizioni di efficacia dell’offerta pubblica di scambio volontaria parziale.**
- **Comunicazione dei risultati definitivi dell’offerta pubblica di scambio volontaria parziale: portate in adesione n. 14.786.458 azioni ordinarie Mittel, pari al 16,821% del capitale sociale e all’86,678% delle azioni ordinarie Mittel oggetto dell’Offerta Pubblica di Scambio.**

* * * * *

OFFERTA PUBBLICA DI SOTTOSCRIZIONE DI OBBLIGAZIONI

Con riferimento all’offerta pubblica di sottoscrizione di obbligazioni del prestito denominato “Mittel S.p.A. 2013-2019” (il “**Prestito**” e quanto ai titoli obbligazionari rivenienti dal Prestito le “**Obbligazioni**”) promossa da Mittel S.p.A. (“**Mittel**” o l’“**Emittente**”), a integrazione (i) della Sezione Seconda, Capitolo IV, Paragrafi 4.1, 4.2, 4.8 e 4.10 e Capitolo V, Paragrafi 5.1.2, 5.1.7, 5.3 e 5.6 del prospetto informativo relativo all’offerta pubblica di sottoscrizione e alla contestuale ammissione delle Obbligazioni a quotazione sul Mercato Telematico delle Obbligazioni e dei Titoli di Stato organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (rispettivamente il “**MOT**” e “**Borsa Italiana**”), depositato presso Consob in data 14 giugno 2013 a seguito di comunicazione del provvedimento di approvazione con nota del 13 giugno 2013, protocollo n. 13052345

(il “**Prospetto**”) e (ii) del Regolamento del Prestito messo a disposizione del pubblico con le modalità di cui alla Sezione Prima, Capitolo XVII del Prospetto e, in particolare, pubblicato sul sito *internet* dell’Emittente www.mittel.it, nell’area dedicata “*Offerta Pubblica in sottoscrizione di Obbligazioni*”, si rendono note le seguenti informazioni.

Si ricorda che l’offerta pubblica di sottoscrizione di Obbligazioni rivolta al pubblico indistinto in Italia (l’“**Offerta Pubblica**”) fa parte di un’offerta globale di sottoscrizione di Obbligazioni (l’“**OPSO**”) composta altresì da un’offerta di sottoscrizione di Obbligazioni rivolta a Investitori Qualificati in Italia e istituzionali all’estero (l’“**Offerta Istituzionale**”). L’OPSO ha avuto inizio alle ore 9.00 del 17 giugno 2013 ed è terminata alle ore 13:00 del 5 luglio 2013 (il “**Periodo di Offerta**”).

Ammontare complessivo dell’OPSO

L’OPSO consiste in un’offerta di sottoscrizione di n. 11.428.571 Obbligazioni del valore nominale di Euro 1,75 cadauna per un controvalore nominale complessivo di Euro 19.999.999,25 (il “**Quantitativo Offerto**”).

L’Emittente si è riservata la facoltà, nel corso del Periodo di Offerta:

- (i) di incrementare il valore nominale complessivo massimo dell’OPSO fino a un importo complessivo nominale massimo di Euro 70.000.000,00 con emissione di massime n. 40.000.000 Obbligazioni del valore nominale di Euro 1,75 cadauna;
- (ii) di ulteriormente incrementare il valore nominale complessivo massimo dell’OPSO fino a Euro 99.853.521,25 con emissione di n. 57.059.155 Obbligazioni del valore nominale di Euro 1,75 cadauna, in caso di adesioni all’offerta pubblica di scambio volontaria parziale promossa da Mittel su azioni ordinarie proprie con corrispettivo rappresentato da Obbligazioni inferiori al quantitativo massimo di Obbligazioni a servizio della predetta offerta pubblica di scambio (come nel seguito meglio precisato) e a condizione che la domanda delle Obbligazioni generata dall’OPSO sia in grado di assorbire tali Obbligazioni.

In considerazione dell’elevato numero di sottoscrizioni pervenute, Mittel comunica di essersi avvalsa, d’intesa con il Responsabile del Collocamento, della facoltà di aumentare il valore nominale complessivo massimo dell’OPSO fino a Euro 73.977.219,75, in base a quanto indicato nei precedenti punti (i) e (ii) (quest’ultimo c.d. meccanismo di *claw back*).

Risultati dell’OPSO

Nell’ambito dell’OPSO sono pervenute richieste per n. 51.178.144 Obbligazioni, pari a circa 4,5 volte il Quantitativo Offerto.

Sono state complessivamente assegnate n. 42.272.697 Obbligazioni, di cui n. 29.205.000 Obbligazioni nell’ambito dell’Offerta Pubblica e n. 13.067.697 Obbligazioni nell’ambito dell’Offerta Istituzionale. Delle n. 29.205.000 Obbligazioni assegnate all’Offerta Pubblica, n. 7.995.000 Obbligazioni sono state assegnate a richieste del pubblico indistinto per adesioni al Lotto Minimo e n. 21.210.000 Obbligazioni assegnate a richieste del pubblico indistinto per adesioni al Lotto Minimo Maggiore.

Pertanto il valore nominale complessivo dell’OPSO, come aumentato secondo quanto più sopra indicato, è pari a Euro 73.977.219,75, corrispondente a n. 42.272.697 Obbligazioni.

Caratteristiche delle Obbligazioni

Prezzo di Offerta delle Obbligazioni oggetto dell’OPSO

Le Obbligazioni oggetto dell’OPSO sono offerte ed emesse a un prezzo pari al 98,500% del loro valore nominale (il “**Prezzo di Offerta**”).

Tasso fisso nominale annuo lordo definitivo delle Obbligazioni

Le Obbligazioni sono fruttifere di interessi, dalla Data di Godimento del Prestito (12 luglio 2013) alla Data Scadenza del Prestito (12 luglio 2019) come *infra* indicate, al tasso fisso nominale annuo lordo definitivo (il “**Tasso di Interesse Nominale**”) del 6,000% calcolato in dipendenza delle condizioni di mercato e, pur non essendo possibile identificare obbligazioni comparabili con le Obbligazioni dell’Emittente, in funzione del rendimento offerto da altre obbligazioni *corporate* disponibili sul mercato con vita residua confrontabile.

Tasso di rendimento annuo lordo effettivo a scadenza delle Obbligazioni oggetto dell’OPSO

Il tasso di rendimento annuo lordo a scadenza delle Obbligazioni oggetto dell'OPSO è calcolato come combinazione di due variabili: il Tasso di Interesse Nominale e il Prezzo di Offerta delle predette Obbligazioni.

Il tasso di rendimento annuo lordo effettivo a scadenza delle Obbligazioni oggetto dell'OPSO, (i) calcolato sulla base del Tasso di Interesse Nominale delle Obbligazioni del 6,000% e del Prezzo di Offerta pari al 98,500% del valore nominale delle Obbligazioni medesime e (ii) assumendo che l'Emittente non effettui alcun rimborso anticipato delle Obbligazioni, è pari al 6,304%.

Data di Emissione e Data di Pagamento delle Obbligazioni oggetto dell'OPSO

Tenuto conto che l'Emittente non si è avvalsa della facoltà di chiudere anticipatamente il Periodo di Offerta, né della facoltà di prorogare tale periodo, come indicato nel Prospetto, Sezione Seconda, Capitolo V, Paragrafo 5.1.6, la Data di Emissione, coincidente con la Data di Pagamento delle Obbligazioni oggetto dell'OPSO, è il 12 luglio 2013.

Data di Godimento del Prestito e Data di Scadenza del Prestito

La Data di Godimento del Prestito è il 12 luglio 2013; si ricorda che la Data di Godimento del Prestito coincide con la data di regolamento dell'offerta pubblica di scambio volontaria parziale promossa da Mittel su azioni ordinarie proprie con corrispettivo rappresentato da Obbligazioni, come nel seguito meglio descritta.

Le Obbligazioni hanno durata di 6 anni (ossia settantadue mesi) a decorrere dalla Data di Godimento del Prestito e sino al corrispondente giorno del settantaduesimo mese successivo alla Data di Godimento del Prestito; pertanto la Data Scadenza del Prestito è il 12 luglio 2019.

Per ulteriori informazioni in merito alle caratteristiche delle Obbligazioni si veda la tabella riportata in chiusura del presente comunicato stampa.

Importo previsto delle spese relative all'OPSO

L'importo previsto delle spese relative all'OPSO ammonta a Euro 3,1 milioni circa.

* * *

OFFERTA PUBBLICA DI SCAMBIO VOLONTARIA PARZIALE SU AZIONI ORDINARIE PROPRIE

Mittel rende noto che in data 5 luglio 2013 si è conclusa l'offerta pubblica di scambio volontaria parziale promossa in data 29 aprile 2013 ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 102, comma 1, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato ed integrato (il "TUF") e all'articolo 37 del Regolamento Emittenti (l'"OPSC") da Mittel su azioni ordinarie proprie e avente ad oggetto massime n. 17.059.155 azioni ordinarie dell'Emittente del valore nominale di Euro 1,00 cadauna, interamente liberate, godimento regolare, quotate sul Mercato Telematico Azionario ("MTA") organizzato e gestito da Borsa Italiana pari al 19,406% del capitale sociale di Mittel, con corrispettivo rappresentato da massime n. 17.059.155 Obbligazioni. Si ricorda che le Obbligazioni offerte in scambio e le Obbligazioni oggetto dell'OPSO, in quanto rivenienti dal medesimo Prestito, hanno le medesime caratteristiche, salvo il prezzo di emissione. In particolare, mentre le Obbligazioni a servizio della OPSO sono state emesse ad un prezzo pari al 98,500% del valore nominale, le Obbligazioni a servizio della OPSC sono state emesse ad un prezzo pari al 100% del valore nominale.

Condizioni di efficacia dell'OPSC

Mittel comunica che si è avverata la condizione di efficacia dell'OPSC di cui al punto (i) del Paragrafo A.1 (Condizione MAC) del documento di offerta approvato dalla Consob in data 13 giugno 2013 e pubblicato in data 14 giugno 2013 (il "Documento di Offerta").

Alla data odierna, sulla base dei risultati definitivi relativi all'OPSO, Mittel informa che si è altresì verificata la condizione di efficacia dell'OPSC di cui al punto (ii) del Paragrafo A.1 del Documento di Offerta relativa al buon esito dell'OPSO, ossia alla circostanza che le domande di adesione all'OPSO promossa da Mittel

raggiungessero, all'ultimo giorno del periodo di adesione all'OPSO medesima, un quantitativo di obbligazioni richieste il cui valore nominale fosse almeno pari al quantitativo offerto nell'ambito dell'OPSO (Euro 19.999.999,25).

L'efficacia dell'OPSC resta soggetta alla circostanza che Borsa Italiana disponga l'inizio delle negoziazioni delle Obbligazioni sul MOT. Mittel darà notizia in merito all'efficacia dell'OPSC, mediante comunicato diffuso, ai sensi dell'articolo 36 del TUF, non appena verificatesi tutte le condizioni di efficacia dell'OPSC e comunque entro la pubblicazione dell'avviso relativo ai risultati definitivi dell'OPSC di cui *infra*.

Risultati definitivi dell'OPSC

L'OPSC si è svolta dal 17 giugno 2013 al 5 luglio 2013 (estremi inclusi) (il "**Periodo di Adesione all'OPSC**") e alla data di chiusura dell'OPSC, risultano portate in adesione n. 14.786.458 azioni ordinarie Mittel, pari al 16,821% del capitale sociale dell'Emittente e all'86,678% delle azioni ordinarie Mittel oggetto dell'OPSC, per un controvalore complessivo (calcolato in base al valore nominale delle Obbligazioni offerte in scambio) pari ad Euro 25.876.301,50.

Tali dati definitivi comportano una rettifica in aumento rispetto ai risultati provvisori comunicati in data 5 luglio 2013.

Poiché le adesioni all'OPSC hanno avuto ad oggetto un quantitativo di azioni inferiore alle massime n. 17.059.155 azioni ordinarie Mittel, non troverà applicazione la procedura di riparto "*pro-rata*" descritta nel Documento di Offerta. Pertanto, Mittel ritirerà tutte le complessive n. 14.786.458 azioni ordinarie Mittel portate in adesione all'OPSC, per un controvalore complessivo (calcolato in base al valore nominale delle Obbligazioni offerte in scambio) di Euro 25.876.301,50.

Si segnala che le residue Obbligazioni offerte in scambio sono state utilizzate ad incremento dell'OPSO, in base a quanto più sopra indicato (c.d. meccanismo di *claw back*).

Il corrispettivo dell'OPSC è rappresentato da n. 14.786.458 Obbligazioni che alla data di consegna del corrispettivo dell'OPSC (12 luglio 2013) saranno quotate sul MOT.

Si informa che le indicazioni sui risultati definitivi dell'OPSC saranno altresì fornite al mercato mediante apposito avviso che sarà pubblicato, ai sensi dell'articolo 41, comma 6, del Regolamento Emittenti, sul quotidiano "*Milano Finanza*" dell'11 luglio 2013.

Tasso fisso nominale annuo lordo definitivo delle Obbligazioni

Come sopra indicato, le Obbligazioni sono fruttifere di interessi, dalla Data di Godimento del Prestito (12 luglio 2013) alla Data Scadenza del Prestito (12 luglio 2019) al tasso fisso nominale annuo lordo definitivo (*Tasso di Interesse Nominale*) del 6,000% calcolato in dipendenza delle condizioni di mercato e, pur non essendo possibile identificare obbligazioni comparabili con le Obbligazioni dell'Emittente, in funzione del rendimento offerto da altre obbligazioni corporate disponibili sul mercato con vita residua confrontabile

Tasso di rendimento annuo lordo effettivo a scadenza delle Obbligazioni offerte in scambio

Il tasso di rendimento annuo lordo a scadenza delle Obbligazioni offerte in scambio, le cui modalità di calcolo sono indicate nel Paragrafo E.7 del Documento di Offerta (disponibile sul sito *internet* di Mittel, all'indirizzo www.mittel.it, nell'area dedicata "*Offerta Pubblica di Scambio*") è calcolato come combinazione di due variabili: il Tasso di Interesse Nominale e il prezzo di emissione delle Obbligazioni offerte in scambio.

Il tasso di rendimento annuo lordo a scadenza delle Obbligazioni offerte in scambio, (i) calcolato sulla base del Tasso di Interesse Nominale e del prezzo di emissione delle Obbligazioni offerte in scambio pari al 100% del valore nominale e (ii) assumendo che l'Emittente non effettui nessun rimborso anticipato, è pari al 6,000%, e coincide, pertanto, con il Tasso di Interesse Nominale.

Data di consegna del corrispettivo dell'OPSC

Si segnala che la consegna del corrispettivo dell'OPSC a favore dei soggetti che hanno aderito all'OPSC (mediante assegnazione delle Obbligazioni offerte in scambio), a fronte del contestuale trasferimento della proprietà delle azioni ordinarie Mittel portate in adesione, avverrà il 12 luglio 2013.

* * *

Nel corso del Periodo di Adesione all'OPSC, Mittel non ha effettuato, direttamente o indirettamente, acquisti di azioni ordinarie Mittel al di fuori dell'OPSC.

Ad esito dell'OPSC, tenuto conto delle n. 522.248 azioni proprie corrispondenti allo 0,594% del capitale sociale dell'Emittente già detenute in portafoglio, Mittel deterrà n. 15.308.706 azioni proprie corrispondenti al 17,415% del capitale sociale dell'Emittente.

* * * * *

Il controvalore nominale complessivo delle Obbligazioni emesse a servizio dell'OPSC e dell'OPSO ammonta a Euro 99.853.521,25, con emissione di n. 57.059.155 Obbligazioni del valore nominale di Euro 1,75 cadauna.

La seguente tabella riassume le principali caratteristiche delle Obbligazioni.

	Obbligazioni oggetto dell'OPSO	Obbligazioni offerte in scambio in sede di OPSC
Codice ISIN	IT0004936289.	
Valore nominale	1,75 Euro.	
Prezzo di emissione	98,500% del valore nominale.	100% del valore nominale.
Tasso di Interesse Nominale	Tasso fisso del 6,000%.	
Tasso di rendimento annuo lordo effettivo a scadenza	6,304%.	6,000%.
Frequenza cedole	Semestrali, con prima cedola pagabile il sesto mese dalla Data di Godimento del Prestito e ultima cedola pagabile alla Data di Scadenza del Prestito (entrambe come <i>infra</i> indicate).	
Durata	72 mesi (6 anni), a decorrere dalla Data di Godimento del Prestito (come <i>infra</i> indicata) e sino al corrispondente giorno del settantaduesimo mese successivo alla Data di Godimento del Prestito.	
Data di Emissione	12 luglio 2013.	
Data di Godimento del Prestito	12 luglio 2013.	
Data di Scadenza del Prestito	12 luglio 2019.	
Prezzo di rimborso	Fatto salvo per le ipotesi di rimborso anticipato volontario parziale (di cui <i>infra</i>), alla pari (100%) a scadenza, in un'unica soluzione.	
Rimborso anticipato volontario parziale	Facoltà di rimborso anticipato volontario parziale al quarto e/o al quinto anno di durata del Prestito, per un importo del 25% o del 50% del valore nominale del Prestito per ciascun anno di rimborso anticipato parziale, fermo il limite massimo del 50% del Valore Nominale che potrà essere	

	<p>complessivamente oggetto di rimborso anticipato.</p> <p>Ove sia esercitata tale facoltà, il prezzo di rimborso volontario anticipato parziale sarà pari al quarto anno al 102% del valore nominale e al quinto anno al 101% del valore nominale.</p>
Negoziazioni	<p>Ammesse alla quotazione sul MOT con provvedimento di Borsa Italiana n. 7732 del 13 giugno 2013.</p> <p>La data di inizio delle negoziazioni sarà disposta da Borsa Italiana ai sensi dell'art. 2.4.3 del Regolamento dei mercati organizzati e gestiti di Borsa Italiana.</p> <p>Mittel darà notizia in merito all'inizio delle negoziazioni delle Obbligazioni sul MOT, mediante comunicato diffuso, ai sensi dell'articolo 36 del TUF, non appena verificatesi tutte le condizioni di efficacia dell'OPSC e comunque entro la pubblicazione dell'avviso relativo ai risultati definitivi dell'OPSC.</p>
Altre caratteristiche delle Obbligazioni	<p>Titoli al portatore, non frazionabili.</p>

Per maggiori informazioni in merito alle Obbligazioni si rinvia al Regolamento del Prestito a disposizione del pubblico sul sito *internet* dell'Emittente www.mittel.it, nell'area dedicata "*Offerta Pubblica in sottoscrizione di Obbligazioni*".

Mittel è stata assistita da EQUITA SIM S.p.A. in qualità di consulente finanziario dell'Emittente con riferimento all'OPSO e all'OPSC e da d'Urso Gatti e Bianchi Studio Legale Associato in qualità di consulente legale. EQUITA SIM S.p.A. è stata assistita dallo Studio legale Latham & Watkins in qualità di consulente legale.

Mittel S.p.A.

Contatti MITTEL S.p.A.

Daniela Toscani – 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