



**AVVISO DI AVVENUTA PUBBLICAZIONE DEL PROSPETTO INFORMATIVO
RELATIVO ALL'OFFERTA PUBBLICA DI SOTTOSCRIZIONE E ALLA
CONTESTUALE AMMISSIONE A QUOTAZIONE SUL MERCATO TELEMATICO
DELLE OBBLIGAZIONI E DEI TITOLI DI STATO DELLE OBBLIGAZIONI DEL
PRESTITO DENOMINATO "MITTEL S.p.A. 2013-2019"**

Responsabile del collocamento



Milano, 15 giugno 2013 – Si comunica l'avvenuta pubblicazione del prospetto (ai sensi del combinato disposto dell'art. 31 del Regolamento (CE) N. 809/2004 e dell'art. 9, comma 5, del Regolamento Consob 11971/1999) relativo all'Offerta Pubblica di Sottoscrizione e alla contestuale ammissione a quotazione sul Mercato Telematico delle Obbligazioni e dei Titoli di Stato ("MOT") delle Obbligazioni del prestito denominato "Mittel S.p.A. 2013-2019" ("il **Prestito**") 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**").

L'adempimento di pubblicazione del Prospetto non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

I termini utilizzati nel presente avviso con lettera maiuscola non espressamente definiti sono utilizzati con il medesimo significato a essi rispettivamente attribuito nel Prospetto. I rinvii alle Parti, alle Sezioni, ai Capitoli e ai Paragrafi si riferiscono alle Parti, alle Sezioni, ai Capitoli e ai Paragrafi del Prospetto.

L'Offerta descritta nel Prospetto presenta gli elementi di rischio tipici di un investimento in titoli obbligazionari.

Al fine di effettuare un corretto apprezzamento dell'investimento, gli investitori sono invitati a valutare gli specifici fattori di rischio relativi a Mittel S.p.A. ("Mittel"), al Gruppo Mittel e ai settori di attività in cui gli stessi operano, nonché quelli relativi agli strumenti finanziari offerti contenuti nella Sezione Prima, Capitolo IV del Prospetto. I fattori di rischio devono essere letti congiuntamente alle informazioni contenute nel Prospetto, ivi compresi i documenti a disposizione del pubblico, secondo le modalità di cui alla Sezione Prima, Capitolo XVII, nonché i documenti inclusi mediante riferimento nel Prospetto. In particolare, i fattori di rischio devono essere letti congiuntamente alle informazioni contenute nel Documento relativo all'offerta pubblica di scambio volontaria parziale promossa da Mittel su azioni ordinarie proprie con corrispettivo rappresentato da titoli obbligazionari, aventi le medesime caratteristiche delle Obbligazioni salvo eventualmente il prezzo di emissione, emessi dall'Emittente (l'"OPSC"), disponibile presso la sede sociale di Mittel e sul sito *internet* dell'Emittente, www.mittel.it.

DENOMINAZIONE DELL'EMITTENTE

Mittel S.p.A.

INFORMAZIONI SUGLI STRUMENTI FINANZIARI OFFERTI

Tipologia, classe e ammontare delle Obbligazioni

L'Offerta consiste in un'offerta pubblica di sottoscrizione e relativa quotazione sul MOT di numero 11.428.571 Obbligazioni del valore nominale di Euro 1,75 cadauna per un controvalore nominale

complessivo di Euro 19.999.999,25. L'Emittente si riserva la facoltà, nel corso del Periodo di Offerta, di aumentare, d'intesa con il Responsabile del Collocamento, il valore nominale complessivo massimo dell'Offerta fino a un importo complessivo massimo nominale di Euro 70.000.000; in tale ipotesi, saranno emesse fino a un numero massimo di 40.000.000 Obbligazioni del valore nominale di Euro 1,75 cadauna. Inoltre, in caso di adesioni all'OPSC inferiori al quantitativo massimo delle azioni ordinarie Mittel oggetto dell'OPSC stessa, le obbligazioni a servizio dell'OPSC che residueranno potranno confluire nell'OPSO a condizione che la domanda generata nell'OPSO sia in grado di assorbire tali obbligazioni. In tale ipotesi il valore nominale complessivo massimo dell'OPSO potrà essere ulteriormente incrementato fino a un importo complessivo massimo pari a Euro 99.853.521,25 e saranno emesse fino a un numero massimo di n. 57.059.155 obbligazioni del valore nominale di Euro 1,75 cadauna.

Il codice ISIN rilasciato da Banca d'Italia per le Obbligazioni è "IT0004936289".

Borsa Italiana, con provvedimento n. 7732 del 13 giugno 2013, ha disposto l'ammissione a quotazione delle Obbligazioni sul MOT. La data di inizio delle negoziazioni delle Obbligazioni sul MOT sarà disposta da Borsa Italiana, ai sensi dell'art. 2.4.3 del Regolamento di Borsa.

Prezzo di offerta

Il Prezzo di Offerta delle Obbligazioni sarà compreso in un intervallo tra il 96% e il 100% del loro valore nominale; tale prezzo verrà determinato al termine del Periodo di Offerta 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. Il Prezzo di Offerta così determinato sarà reso noto entro le ore 7.59 del 2° Giorno Lavorativo successivo al termine del Periodo di Offerta, con le modalità indicate nella Sezione Seconda, Capitoli IV e V del Prospetto.

Descrizione dei diritti connessi alle Obbligazioni

Le Obbligazioni incorporano i diritti previsti dalla normativa vigente per i titoli della stessa categoria; in particolare, gli Obbligazionisti hanno diritto al pagamento delle cedole e, alla Data di Scadenza del Prestito, al rimborso alla pari del capitale. Mittel ha la facoltà di rimborsare anticipatamente e parzialmente 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 complessivamente oggetto di rimborso anticipato. Le Obbligazioni non saranno subordinate agli altri debiti chirografari presenti e futuri dell'Emittente. Gli interessi sono pagabili semestralmente in via posticipata. Il pagamento degli interessi e il rimborso del capitale avranno luogo esclusivamente per il tramite degli intermediari autorizzati aderenti a Monte Titoli.

Tasso di interesse nominale e Tasso di rendimento

Le Obbligazioni sono fruttifere di interessi al tasso fisso nominale annuo lordo minimo del 6% dalla Data di Godimento del Prestito (inclusa) sino alla Data di Scadenza del Prestito (esclusa). Il tasso di interesse nominale annuo lordo definitivo e il tasso di rendimento annuo lordo effettivo a scadenza delle Obbligazioni saranno determinati al termine del Periodo di Offerta 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. I tassi così determinati saranno resi noti entro le ore 7.59 del 2° Giorno Lavorativo successivo al termine del Periodo di Offerta, con le modalità indicate nella Sezione Seconda, Capitoli IV e V del Prospetto.

Destinatari

L'Offerta è indirizzata esclusivamente al pubblico indistinto in Italia (l'"**Offerta Pubblica**") e a Investitori Qualificati in Italia (come *infra* definiti) e investitori istituzionali all'estero, ai sensi della *Regulation S dello United States Securities Act* del 1933, come successivamente modificato, con esclusione di Stati Uniti, Australia, Canada e Giappone, fatte salve le eventuali esenzioni previste dalle leggi applicabili (l'"**Offerta Istituzionale**").

Non possono aderire all'Offerta Pubblica gli investitori qualificati, di cui all'art. 34-ter, comma 1, lett. (b), del Regolamento Emittenti (fatta eccezione: (i) per le società di gestione autorizzate alla prestazione del servizio di gestione su base individuale di portafogli di investimento per conto terzi; (ii) per gli intermediari

autorizzati abilitati alla gestione dei portafogli individuali per conto terzi; e (iii) per le società fiduciarie che prestano servizi di gestione di portafogli di investimento, anche mediante intestazione fiduciaria, di cui all'art. 60, comma 4, del D.Lgs. 23 luglio 1996 n. 415) (gli “**Investitori Qualificati**”), e gli investitori istituzionali all'estero (congiuntamente agli Investitori Qualificati, gli “Investitori Istituzionali”) i quali possono invece aderire all'Offerta Istituzionale.

È previsto il c.d. meccanismo di “*claw back*” fra l'Offerta Pubblica e l'Offerta Istituzionale secondo la prassi di mercato.

Per maggiori informazioni in merito ai destinatari dell'Offerta e al quantitativo di Obbligazioni destinate rispettivamente all'Offerta Pubblica e all'Offerta Istituzionale, nonché al meccanismo di “*claw back*” cfr. Sezione Seconda, Capitolo V, Paragrafi 5.2.1 e 5.2.2 del Prospetto.

CALENDARIO DELL'OFFERTA

Inizio dell'Offerta Pubblica e dell'Offerta Istituzionale	17 giugno 2013, ore 9:00
Termine dell'Offerta Pubblica per i Collocatori <i>online</i>	21 giugno 2013, ore 17:00
Termine dell'Offerta Pubblica per i Collocatori fuori sede	28 giugno 2013, ore 17:00
Termine dell'Offerta Pubblica e dell'Offerta Istituzionale	5 luglio 2013, ore 13:00
Pagamento del Prezzo di Offerta / Data di Emissione	12 luglio 2013
Messa a disposizione degli aventi diritto delle Obbligazioni	12 luglio 2013 (contestualmente alla data di emissione)

Ritiro dell'Offerta, chiusura anticipata e riduzione del numero totale di Obbligazioni offerte

Il ritiro dell'Offerta è previsto qualora le domande di adesione all'Offerta fossero inferiori al Quantitativo Offerto, fatta salva la facoltà di non collocare integralmente le Obbligazioni oggetto dell'Offerta, procedendo alla riduzione del numero totale delle Obbligazioni offerte e dandone comunicazione al pubblico con il comunicato con cui saranno pubblicati i risultati dell'Offerta.

L'Offerta potrà chiudersi anticipatamente qualora, prima della chiusura del Periodo di Offerta, siano pervenute richieste di adesioni per un quantitativo superiore al Quantitativo Massimo. La chiusura anticipata sarà immediatamente comunicata dall'Emittente con comunicato, diffuso con le modalità indicate nella Sezione Seconda, Capitolo V, Paragrafo 5.1.3 del Prospetto; la chiusura anticipata avrà efficacia a partire dal giorno successivo a quello di pubblicazione di tale comunicato e riguarderà anche le adesioni effettuate fuori sede.

In ogni caso, il Periodo di Offerta dovrà avere una durata almeno pari a 5 Giorni Lavorativi. In caso di chiusura anticipata dell'Offerta, l'Offerta delle Obbligazioni avrà termine alle ore 13:00 della relativa data di chiusura anticipata sia per le adesioni in sede che per le adesioni fuori sede e, ove la data di chiusura anticipata dell'Offerta dovesse cadere il 21 giugno 2013, l'Offerta delle Obbligazioni avrà termine alle ore 17:00, sia per le adesioni in sede che per le adesioni fuori sede e per le adesioni *online* (cfr. Parte Terza, Capitolo V, Paragrafo 5.1.3 del Prospetto).

È prevista la facoltà di prorogare il Periodo di Offerta; tale decisione verrà comunicata entro la data di chiusura dell'Offerta, mediante diffusione di un apposito comunicato con le modalità indicate nella Sezione Seconda, Capitolo V, Paragrafo 5.1.3 del Prospetto.

LUOGHI NEI QUALI É DISPONIBILE IL PROSPETTO

Il Prospetto è pubblicato e disponibile sul sito *internet* del Responsabile del Collocamento e dei Collocatori e, unitamente all'ulteriore documentazione relativa all'offerta e quotazione, ivi incluso il Regolamento del Prestito, sul sito *internet* di Borsa Italiana S.p.A. e su quello di Mittel, www.mittel.it, nell'area dedicata "*Offerta Pubblica in Sottoscrizione di Obbligazioni*".

Copia cartacea del Prospetto può essere richiesta gratuitamente presso la sede legale di Mittel S.p.A. (Piazza Armando Diaz, n. 7, Milano), nonché presso il Responsabile del Collocamento e i Collocatori.