



**MITTEL** S.p.A.

# OFFERTA PUBBLICA DI SOTTOSCRIZIONE DI OBBLIGAZIONI

**Responsabile del collocamento**



## AVVISO DI AVVENUTA PUBBLICAZIONE DEL PROSPETTO INFORMATIVO RELATIVO ALL'OFFERTA PUBBLICA DI SOTTOSCRIZIONE E ALL'AMMISSIONE A QUOTAZIONE SUL MERCATO TELEMATICO DELLE OBBLIGAZIONI ORGANIZZATO E GESTITO DA BORSA ITALIANA S.p.A. DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO DENOMINATO "MITTEL S.p.A. 2017 - 2023"

### AVVISO

Milano, 21 luglio 2017 – Si comunica l'avvenuta pubblicazione del prospetto (ai sensi del combinato disposto dell'art. 31 del Regolamento CE 809/2004 e dell'art. 9, comma 5, del Regolamento Consob 11971/1999) relativo all'offerta pubblica di sottoscrizione e all'ammissione a quotazione sul MOT del prestito obbligazionario denominato "Mittel S.p.A. 2017-2023" (il **Prestito**, e quanto ai titoli obbligazionari oggetto del Prestito, le **Obbligazioni**) depositato presso la Consob in data 20 luglio 2017 a seguito di comunicazione del provvedimento di approvazione con nota del 19 luglio 2017, protocollo n. 0091126/17 (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 riportati 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.

### 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 un numero di Obbligazioni del valore nominale di Euro 0,895 cadauna compreso tra un minimo di n. 111.000.000 (Euro nominali 99.345.000,00) sino ad un massimo di n. 138.000.000 (Euro nominali 123.510.000,00).

L'offerta delle Obbligazioni ha inizio alle ore 9:00 del 21 luglio 2017 e avrà termine alle ore 17:30 del 2 agosto 2017 (il **Periodo di Offerta**), salvo chiusura anticipata o proroga.

Il codice ISIN rilasciato da Banca d'Italia per le Obbligazioni è "IT0005257784".

Borsa Italiana, con provvedimento n. 8377 del 18 luglio 2017, 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.

Il Lotto Minimo per le proposte di acquisto in sede di Offerta è pari a numero 1.200 Obbligazioni.

#### Prezzo di Offerta

Il Prezzo di Offerta delle Obbligazioni non sarà superiore al 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 pienamente comparabili con le Obbligazioni dell'Emittente – in funzione del rendimento offerto da altre obbligazioni *corporate* disponibili sul mercato con caratteristiche comparabili. Il Prezzo di Offerta così determinato sarà reso noto entro il 1° 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 italiana applicabile agli strumenti finanziari 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 le Obbligazioni anticipatamente, totalmente e parzialmente, alle modalità e secondo i termini di cui al Regolamento del Prestito. Il prezzo di rimborso delle Obbligazioni sarà (i) fra la scadenza del terzo anno (esclusa) e la scadenza del quarto anno (inclusa), pari al valore nominale oggetto di rimborso incrementato di un importo pari alla metà della cedola; (ii) fra la scadenza del quarto anno (esclusa) e la scadenza del quinto anno (inclusa), pari al valore nominale oggetto di rimborso incrementato di un importo pari ad un quarto della cedola;

(iii) successivamente alla scadenza del quinto anno (esclusa), pari al valore nominale.

I diritti degli Obbligazionisti si prescrivono a favore dell'Emittente, per quanto concerne il diritto al pagamento degli interessi, decorsi 5 (cinque) anni dalla data in cui questi sono divenuti esigibili e, per quanto concerne il diritto al rimborso del capitale, decorsi 10 (dieci) anni dalla data in cui le Obbligazioni sono diventate rimborsabili. Le Obbligazioni non saranno subordinate agli altri debiti chirografari presenti e futuri dell'Emittente. Gli interessi sono pagabili semestralmente in via posticipata, ossia ogni 6 (sei) mesi a partire Dalla di Godimento del Prestito. 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 3,75% 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 pienamente comparabili con le Obbligazioni dell'Emittente – in funzione del rendimento offerto da altre obbligazioni *corporate* disponibili sul mercato con caratteristiche comparabili. I tassi così determinati saranno resi noti entro il 1° Giorno Lavorativo successivo al termine del Periodo di Offerta, con le modalità indicate nella Sezione Seconda, Capitoli IV e V del Prospetto.

#### Destinatari dell'Offerta

L'Offerta è indirizzata esclusivamente al pubblico indistinto in Italia, agli investitori qualificati in Italia di cui all'art. 34-ter, comma 1, lett. (b), del Regolamento Emittenti, e agli 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. Per maggiori informazioni in merito ai destinatari dell'Offerta e al quantitativo di Obbligazioni destinato rispettivamente all'Offerta Pubblica e all'Offerta Istituzionale cfr. Sezione Seconda, Capitolo V, Paragrafi 5.2.1 e 5.2.2 del Prospetto.

#### 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 a Euro 99.345.000,00, fatta salva la facoltà di non collocare integralmente le Obbligazioni oggetto dell'Offerta, procedendo alla riduzione del numero totale delle Obbligazioni offerte, dandone immediata comunicazione al pubblico con il comunicato con cui saranno pubblicati i risultati dell'Offerta. L'Offerta sarà in ogni caso ritirata qualora le domande di adesione fossero inferiori a n Euro 51.015.000,00.

Inoltre qualora (i) tra la data di pubblicazione del Prospetto e la data di inizio dell'Offerta, ovvero (ii) tra la data di inizio dell'Offerta ed il giorno lavorativo antecedente la Data di Pagamento delle Obbligazioni al servizio dell'OPSO dovessero verificarsi circostanze straordinarie quali, tra l'altro, eventi comportanti gravi mutamenti nella situazione politica, finanziaria, economica, valutaria o di mercato e che abbiano effetti pregiudizievoli sull'OPSO, sulle condizioni delle attività e/o sulle condizioni patrimoniali, economiche e/o finanziarie di Mittel e/o del Gruppo Mittel, come indicate nella Sezione Seconda, Capitolo V, Paragrafo 5.1.3 del Prospetto, l'Offerta potrà non avere inizio, ovvero potrà essere ritirata previa comunicazione alla Consob e al pubblico, nei quali casi l'Offerta dovrà ritenersi annullata.

L'Offerta potrà chiudersi anticipatamente qualora, prima della chiusura del Periodo di Offerta, siano pervenute richieste di adesioni per un quantitativo superiore all'ammontare massimo delle Obbligazioni. La chiusura anticipata sarà tempestivamente comunicata mediante diffusione di un apposito comunicato. 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.

#### RIMBORSO ANTICIPATO VOLONTARIO PARZIALE DELLE OBBLIGAZIONI 2013-2019

Subordinatamente al perfezionamento dell'OPSO, l'Emittente procederà al rimborso anticipato volontario del 50% del valore nominale delle Obbligazioni 2013-2019, emesse dall'Emittente a luglio 2013 per complessivi nominali Euro 99,9 milioni e quotate al MOT.

#### PROMOZIONE DELL'OPSC

L'Emittente ha annunciato in data 15 maggio 2017 la promozione di un'offerta pubblica di scambio volontaria totalitaria sulle Obbli-

gazioni 2013-2019, con corrispettivo rappresentato da massime n. 57.059.155 obbligazioni del Prestito (le Obbligazioni a Servizio dell'OPSC, e insieme alle Obbligazioni, le Obbligazioni del Prestito), aventi le stesse caratteristiche delle Obbligazioni, salvo eventualmente il prezzo di emissione (l'OPSC). L'OPSC avrà ad oggetto le Obbligazioni 2013-2019 nella misura del valore nominale che residua a seguito dell'esercizio della facoltà di rimborso anticipato volontario parziale (in particolare l'esercizio della facoltà di rimborso anticipato volontario ha per oggetto il 50% del valore nominale delle Obbligazioni 2013-2019 e l'OPSC ha per oggetto il residuo 50%). L'Emittente riconoscerà a ciascun aderente all'OPSC n. 1 Obbligazione dell'OPSC per ciascuna Obbligazione 2013-2019 Mittel portata in adesione all'OPSC e acquistata dall'Emittente, per un controvalore nominale massimo complessivo in caso di integrale adesione all'OPSC, corrispondente al valore nominale massimo delle obbligazioni offerte in scambio, di Euro pari a 51.067.943,73.

L'OPSC è subordinata alle seguenti condizioni: (i) l'avvenuto perfezionamento dell'OPSO (ivi compresa la quotazione delle Obbligazioni del Prestito); (ii) l'avvenuto rimborso anticipato volontario delle Obbligazioni 2013-2019 nella misura del 50% del loro valore nominale; (iii) il mancato verificarsi, entro il primo giorno di Borsa aperta successivo al termine del periodo di adesione, di circostanze straordinarie quali, tra l'altro, eventi comportanti gravi mutamenti nella situazione politica, finanziaria, economica, valutaria o di mercato e che abbiano effetti pregiudizievoli sull'OPSC, sulle condizioni delle attività e/o sulle condizioni patrimoniali, economiche e/o finanziarie di Mittel e/o del Gruppo Mittel.

#### LUOGHI NEI QUALI È DISPONIBILE IL PROSPETTO

Il Prospetto, unitamente all'ulteriore documentazione relativa all'offerta e quotazione, ivi incluso il Regolamento del Prestito, è pubblicato e reso disponibile sul sito internet di Mittel, [www.mittel.it](http://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.

#### CALENDARIO DELL'OFFERTA, DEL RIMBORSO ANTICIPATO DELLE OBBLIGAZIONI 2013-2019 E DELL'OPSC

21 luglio 2017	Inizio del Periodo di Offerta
2 agosto 2017	Termine del Periodo di Offerta
entro il 2 agosto 2017	Comunicazione dell'esercizio della facoltà di rimborso anticipato volontario parziale delle Obbligazioni 2013 - 2019
3 agosto 2017	Comunicazione del Tasso di Interesse Nominale e del Prezzo di Offerta delle Obbligazioni
	Comunicazione dei risultati dell'Offerta
3 agosto 2017	Data dell'avviso di inizio delle negoziazioni delle Obbligazioni del Prestito (inizio atteso in data coincidente con la Data di Emissione delle Obbligazioni)
7 agosto 2017	Data di Emissione e Data di Pagamento delle Obbligazioni
entro il 24 agosto 2017	Data del rimborso anticipato volontario parziale delle Obbligazioni 2013 - 2019
entro il 15 settembre 2017	Data di pubblicazione su base volontaria del documento informativo relativo all'OPSC
18 settembre 2017	Inizio del Periodo di Adesione dell'OPSC
6 ottobre 2017	Termine del Periodo di Adesione dell'OPSC
11 ottobre 2017	Emissione delle Obbligazioni a Servizio dell'OPSC e pagamento del Corrispettivo agli aderenti all'OPSC