



**Offerta Pubblica di Sottoscrizione di obbligazioni Mittel S.p.A.
e contestuale
Offerta Pubblica di Scambio su azioni Mittel S.p.A.**

Giugno 2013

Tutte le informazioni contenute nel presente documento sono tratte dal Prospetto Informativo relativo all'offerta pubblica di sottoscrizione delle obbligazioni Mittel S.p.A. del prestito denominato "Mittel S.p.A. 2013-2019" e dal Documento di Offerta relativo all'offerta pubblica di scambio volontaria parziale su azioni ordinarie Mittel S.p.A., disponibili sul sito www.mittel.it cui deve essere fatto esclusivo riferimento per ogni decisione relativa alle offerte.

OFFERTA PUBBLICA DI SOTTOSCRIZIONE DI OBBLIGAZIONI MITTEL S.P.A. E CONTESTUALE OFFERTA PUBBLICA DI SCAMBIO SU AZIONI MITTEL S.P.A.

SINTETICA DESCRIZIONE DELLE OFFERTE


In data 19 marzo 2013 e 29 aprile 2013 il Consiglio di Amministrazione di Mittel S.p.A. (“Mittel” o “Società”) ha comunicato la promozione delle seguenti offerte:

- Offerta Pubblica di Sottoscrizione (“OPSO”) di obbligazioni Mittel (“**Obbligazioni**”) del valore nominale di Euro 1,75, per un controvalore nominale complessivo di circa Euro 20 milioni (n. 11.428.571 Obbligazioni), incrementabile fino a Euro 70 milioni (n. 40.000.000 Obbligazioni), rivolta al pubblico indistinto in Italia (“**Offerta Pubblica**”) e ad Investitori Qualificati in Italia e Istituzionali all'estero (“**Offerta Istituzionale**”); minimo n. 2.860.000 Obbligazioni (circa 25% dell'OPSO) saranno riservate all'Offerta Pubblica e massimo n. 8.568.517 Obbligazioni (circa 75% dell'OPSO) saranno riservate all'Offerta Istituzionale.
- Offerta Pubblica di Scambio (“OPSC”) avente ad oggetto il 19,4% circa del capitale sociale di Mittel con corrispettivo in Obbligazioni Mittel del valore nominale di Euro 1,75, per un controvalore nominale massimo di circa Euro 30 milioni (n. 17.059.155 Obbligazioni); le Obbligazioni verranno offerte in scambio nel rapporto di n. 1 Obbligazione per ogni n. 1 azione ordinaria Mittel portata in adesione.

Nel caso di adesioni all'OPSC inferiori al quantitativo oggetto di offerta, le Obbligazioni residue potranno confluire nell'OPSO, qualora la domanda generata nell'OPSO sia in grado di assorbire tali Obbligazioni.

CARATTERISTICHE DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO “MITTEL S.P.A. 2013-2019”

Le principali caratteristiche delle Obbligazioni rivenienti dal prestito obbligazionario denominato “Mittel S.p.A. 2013-2019” (“**Prestito Obbligazionario**”) a servizio dell'OPSO e dell'OPSC sono:

Emittente	Mittel S.p.A.
ISIN	IT0004936289
Valore nominale	Euro 1,75 per ciascuna Obbligazione
Durata	6 anni a decorrere dalla data di emissione
Prezzo di offerta per l'OPSO	Compreso tra il 96% e il 100% del valore nominale
Prezzo di offerta per l'OPSC	Pari al 100% del valore nominale
Rendimento annuo lordo	Almeno pari al 6%
Frequenza pagamento interessi	Pagamento semestrale posticipato
Rating	Senza rating
Responsabile del collocamento e Bookrunner	
Mercato di quotazione	MOT di Borsa Italiana S.p.A.
Rimborso anticipato	Facoltà per la Società di rimborso anticipato parziale al quarto e/o al quinto anno, per un importo del 25% o del 50% del valore nominale del Prestito, fermo il limite massimo del 50% del valore nominale che potrà essere complessivamente oggetto di rimborso anticipato
Prezzo di rimborso	Al 100% del valore nominale, alla scadenza; ove sia esercitata la facoltà di rimborso anticipato, il prezzo di rimborso anticipato parziale sarà pari a: (i) 102% del valore nominale al quarto anno e (ii) 101% del valore nominale al quinto anno
Impegni della Società	Per tutta la durata del Prestito Obbligazionario la Società si è impegnata a rispettare alcuni limiti con riferimento a: (i) indebitamento finanziario di Mittel S.p.A. ⁽¹⁾ , distribuzione di dividendi e riserve di utili ⁽²⁾ e future emissioni di natura obbligazionaria ⁽³⁾
Lotto minimo Offerta Pubblica	n. 1.000 Obbligazioni
Lotto maggiorato Offerta Pubblica	n. 10.000 Obbligazioni
Specialista sul MOT	EQUITA SIM S.p.A.

(1) Il rapporto tra l'indebitamento finanziario netto e il patrimonio netto di Mittel S.p.A. non deve essere superiore a 1

(2) Impegno a non distribuire dividendi o riserve di utili eccedenti il 5% del patrimonio netto di Mittel S.p.A.

(3) *Negative pledge* su future emissioni di natura obbligazionaria da parte di Mittel S.p.A. o di società controllate rilevanti

CALENDARIO DELLE OFFERTE *

Offerta Pubblica di Sottoscrizione

Inizio periodo Offerta Pubblica e Offerta Istituzionale	17 giugno 2013, ore 9:00
Chiusura Offerta Pubblica per i Collocatori <i>online</i>	21 giugno 2013, ore 17:00
Chiusura Offerta Pubblica per i Collocatori fuori sede	28 giugno 2013, ore 17:00
Chiusura periodo Offerta Pubblica e Offerta Istituzionale	5 luglio 2013, ore 13:00
Regolamento e inizio negoziazioni	12 luglio 2013

Offerta Pubblica di Scambio

Inizio periodo di adesione	17 giugno 2013, ore 8:30
Chiusura periodo di adesione	5 luglio 2013, ore 17:30
Regolamento e data di scambio	12 luglio 2013

(*) Salvo proroga dell'OPSO e dell'OPSC o chiusura anticipata dell'OPSO

COLLOCATORI E BOOKRUNNER DELL'OPSO

Collocatori Offerta Pubblica ("Collocatori")

Se sei un risparmiatore e intendi sottoscrivere le Obbligazioni "Mittel S.p.A. 2013-2019", rivolgiti ai seguenti Collocatori:

<p>EQUITA SIM S.p.A.</p> <p>Banca Akros S.p.A. - Gruppo Bipiemme - Banca Popolare di Milano</p> <p><i>Collocatore anche per il tramite di:</i></p> <p>Banca Popolare di Milano s.c.a.r.l. (anche fuori sede)</p> <p>Banca di Legnano S.p.A. (anche fuori sede)</p> <p>Banca Popolare di Mantova S.p.A. (anche fuori sede)</p> <p>WeBank S.p.A. (online)</p> <p>BANCA ALETTI & C. S.p.A. - Gruppo Banco Popolare</p> <p><i>Collocatore anche per il tramite di:</i></p> <p>Banco Popolare Società Cooperativa</p> <p>Credito Bergamasco S.p.A.</p> <p>CREDITO VALTELLINESE S.C. - GRUPPO BANCARIO</p> <p>CREDITO VALTELLINESE</p> <p><i>Collocatore anche per il tramite di:</i></p> <p>CREDITO SICILIANO SPA</p> <p>CASSA DI RISPARMIO DI FANO SPA</p> <p>GRUPPO BANCARIO BANCA POPOLARE DELL'EMILIA ROMAGNA</p> <p><i>Collocatore per il tramite di:</i></p>	<p>BANCA POPOLARE DELL'EMILIA ROMAGNA società cooperativa</p> <p>BANCA POPOLARE DI RAVENNA S.p.A.</p> <p>BANCA DELLA CAMPANIA S.p.A.</p> <p>BANCA POPOLARE DEL MEZZOGIORNO S.p.A.</p> <p>BANCO DI SARDEGNA S.p.A.</p> <p>BANCA DI SASSARI S.p.A.</p> <p>ISTITUTO CENTRALE DELLE BANCHE POPOLARI ITALIANE S.p.A.</p> <p><i>Collocatore anche per il tramite di:</i></p> <p>CASSA LOMBARDA</p> <p>UBI Banca S.C.p.A.</p> <p><i>Collocatore per sé e per il tramite di:</i></p> <p>Banca Popolare di Bergamo S.p.A.</p> <p>Banco di Brescia S.p.A.</p> <p>Banca Popolare Commercio e Industria S.p.A.</p> <p>Banca Regionale Europea S.p.A.</p> <p>Banca Popolare di Ancona S.p.A.</p> <p>Banca Carime S.p.A.</p> <p>Banca di Valle Camonica S.p.A.</p> <p>UBI Banca Private Investment S.p.A. (fuori sede)</p> <p>IW Bank S.p.A. (online)</p>
-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Bookrunner Offerta Istituzionale

Se sei un Investitore Qualificato in Italia o un Investitore Istituzionale all'estero e intendi sottoscrivere le Obbligazioni del prestito "Mittel S.p.A. 2013-2019", contatta Angelo Dipasquale di EQUITA SIM S.p.A. al numero 02 6204 683.

ELENCO INTERMEDIARI INCARICATI DELLA RACCOLTA DELLE ADESIONI ALL'OPSC ("INTERMEDIARI")

Se sei un azionista di Mittel S.p.A. e intendi aderire all'Offerta Pubblica di Scambio, rivolgiti ai seguenti Intermediari:

- EQUITA S.I.M. S.p.A.
- Banca IMI S.p.A. - Gruppo INTESA SANPAOLO
- BANCA AKROS S.p.A. - Gruppo Bipiemme Banca Popolare di Milano
- BANCA ALETTI & C. S.p.A. - Gruppo Banco Popolare
- BNP Paribas Securities Services S.C.A. Succursale di Milano
- ISTITUTO CENTRALE DELLE BANCHE POPOLARI ITALIANE S.p.A.
- UBI Banca S.c.p.A.