

AZIONISTA VENDITORE

Telecom Italia S.p.A.

OFFERTA PUBBLICA DI VENDITA E AMMISSIONE A QUOTAZIONE SUL MERCATO TELEMATICO AZIONARIO ORGANIZZATO E GESTITO DA BORSA ITALIANA S.p.A. DELLE AZIONI ORDINARIE DI INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE S.p.A.

Emittente

Infrastrutture Wireless Italiane S.p.A.

Coordinatori dell'Offerta

Banca IMI
S.p.A.

Deutsche Bank AG,
London Branch

Mediobanca
Banca di Credito Finanziario S.p.A

Responsabile del Collocamento per l'Offerta Pubblica

Banca IMI S.p.A.

Sponsor

Banca IMI S.p.A.

AVVISO

di avvenuta pubblicazione del prospetto informativo, ai sensi del combinato disposto dell'art. 31 del Regolamento (CE) n. 809/2004 e dell'art. 9, comma 5, del Regolamento CONSOB n. 11971/1999, e successive modifiche, relativo all'offerta pubblica di vendita di azioni ordinarie Infrastrutture Wireless Italiane S.p.A. ("INWIT", l'"Emittente" o la "Società") e all'ammissione a quotazione sul Mercato Telematico Azionario ("MTA"), depositato presso la CONSOB in data 5 giugno 2015, a seguito di comunicazione dell'avvenuto rilascio dell'autorizzazione alla pubblicazione del prospetto informativo con nota n. 0045428/15 del 4 giugno 2015, ("Prospetto Informativo" o "Prospetto"), nonché integrativo della Sezione Seconda, Capitolo 5, Paragrafo 5.4.1 del 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 ad essi rispettivamente attribuito nel Prospetto. I rinvii alle Sezioni, ai Capitoli e ai Paragrafi si riferiscono alle Sezioni, ai Capitoli e ai Paragrafi del Prospetto.

Al fine di effettuare un corretto apprezzamento dell'investimento negli strumenti finanziari emessi dall'Emittente, gli investitori sono invitati a valutare attentamente gli specifici fattori di rischio relativi all'Emittente, al settore di attività in cui opera e agli strumenti finanziari offerti. Per una dettagliata indicazione di tali fattori di rischio si veda la Sezione Prima, Capitolo 4. Tali fattori di rischio devono essere letti congiuntamente alle altre informazioni contenute nel Prospetto.

DENOMINAZIONE LEGALE E COMMERCIALE DELL'EMITTENTE

L'Emittente, denominata "Infrastrutture Wireless Italiane S.p.A." o in forma abbreviata "INWIT S.p.A.", è iscritta al Registro delle Imprese di Milano con numero di iscrizione, codice fiscale e Partita IVA n. 08936640963 ed è una società per azioni di diritto italiano costituita in Italia ed operante in base alla legislazione italiana, con sede legale in Milano, Via G. Vasari n. 19.

CARATTERISTICHE DELL'OFFERTA GLOBALE

L'Offerta Globale, finalizzata all'ammissione alle negoziazioni delle Azioni sul MTA, ha per oggetto massime n. 218.000.000 Azioni, poste in vendita da parte dell'Azionista Venditore, e si compone del Collocamento Istituzionale e dell'Offerta Pubblica (cfr. Sezione Seconda, Capitolo 5, Paragrafo 5.2).

L'Offerta Globale consiste in:

- un'Offerta Pubblica di 22.000.000 Azioni, pari al 10,09% dell'Offerta Globale, rivolta al pubblico indistinto in Italia. Non possono aderire all'Offerta Pubblica gli Investitori Istituzionali, i quali potranno aderire esclusivamente al Collocamento Istituzionale di cui al successivo punto; e

- un contestuale Collocamento Istituzionale di n. 196.000.000 Azioni, pari al 89,91% dell'Offerta Globale, riservato ad Investitori Istituzionali in Italia ed all'estero ai sensi della Regulation S dello United States Securities Act del 1933, come successivamente modificato, e negli Stati Uniti d'America, limitatamente ai "Qualified Institutional Buyers" ai sensi della Rule 144A dello United States Securities Act del 1933, come successivamente modificato, con esclusione degli Altri Paesi nei quali l'offerta di strumenti finanziari non sia consentita in assenza di autorizzazioni da parte delle competenti autorità, fatte salve eventuali esenzioni previste dalle leggi applicabili.

L'Offerta Pubblica comprende una *tranche* rivolta al pubblico indistinto in Italia; una quota non superiore al 40% delle Azioni effettivamente assegnate al pubblico indistinto sarà destinata al soddisfacimento delle adesioni pervenute dal pubblico indistinto per quantitativi pari al Lotto Minimo di Adesione Maggiorato o suoi multipli.

L'Offerta Pubblica, che è parte dell'Offerta Globale, è indirizzata esclusivamente al pubblico indistinto in Italia.

Non possono aderire all'Offerta Pubblica gli investitori qualificati, di cui all'art. 34-ter, comma 1, lett. (b), del Regolamento Emittenti (fatta eccezione per (i) le persone fisiche che siano clienti professionali su richiesta ai sensi dell'Allegato 3, numero II, del Regolamento Intermediari, (ii) le società di gestione autorizzate alla prestazione del servizio di gestione su base individuale di portafogli di investimento per conto terzi, (iii) gli intermediari autorizzati abilitati alla gestione dei portafogli individuali per conto terzi e (iv) 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 al Collocamento Istituzionale.

Non possono comunque aderire all'Offerta Pubblica coloro che, al momento dell'adesione, pur essendo residenti in Italia, possano essere considerati ai sensi delle U.S. Securities Laws e di altre normative locali applicabili in materia, residenti negli Stati Uniti d'America o in qualsiasi altro Paese nel quale l'offerta di strumenti finanziari non sia consentita in assenza di autorizzazioni da parte delle competenti autorità ovvero in deroga rispetto alle medesime disposizioni (gli "Altri Paesi"). Nessuno strumento finanziario può essere offerto o negoziato negli Stati Uniti d'America o negli Altri Paesi, in assenza di specifica autorizzazione in conformità alle disposizioni di legge applicabili in ciascuno di tali Paesi, ovvero di deroga rispetto alle medesime disposizioni. Le Azioni non sono state, né saranno registrate ai sensi dello United States Securities Act del 1933 e successive modificazioni ovvero ai sensi delle corrispondenti normative in vigore negli Altri Paesi. Esse non potranno conseguentemente essere offerte o comunque consegnate direttamente o indirettamente negli Stati Uniti d'America o negli Altri Paesi.

Qualora il Responsabile del Collocamento dovesse riscontrare che l'adesione all'Offerta Pubblica da parte di residenti in Italia sia tuttavia avvenuta in violazione delle disposizioni vigenti in materia negli Stati Uniti d'America ovvero negli Altri Paesi, lo stesso si riserva il diritto di adottare gli opportuni provvedimenti.

L'Offerta Pubblica avrà luogo esclusivamente in Italia e sarà effettuata tramite il Consorzio per l'Offerta Pubblica, coordinato e diretto da Banca IMI in qualità di Responsabile del Collocamento per l'Offerta Pubblica.

Il Collocamento Istituzionale, coordinato e diretto dai Coordinatori dell'Offerta Globale, è rivolto ad Investitori Istituzionali in Italia ed all'estero, ai sensi della Regulation S dello United States Securities Act del 1933, come successivamente modificato, e negli Stati Uniti d'America, limitatamente ai Qualified Institutional Buyers ai sensi della Rule 144A dello United States Securities Act del 1933, come successivamente modificato, con esclusione dei soggetti residenti negli Altri Paesi, salvo che nei limiti consentiti dalle leggi e dai regolamenti del paese interessato.

Il Collocamento Istituzionale sarà effettuato sulla base di un documento di offerta in lingua inglese (c.d. "Offering Circular"), contenente dati ed informazioni coerenti con quelli forniti nel Prospetto.

CLAW BACK

In presenza di sufficiente adesione, una quota minima di n. 22.000.000 Azioni, pari al 10,09% dell'Offerta Globale, sarà riservata alle adesioni pervenute nell'ambito dell'Offerta Pubblica.

La rimanente parte delle Azioni oggetto dell'Offerta Globale sarà ripartita a giudizio della Società e dell'Azionista Venditore, d'intesa con i Coordinatori dell'Offerta Globale, tra il Consorzio per l'Offerta Pubblica e il Consorzio per il Collocamento Istituzionale, tenuto conto della quantità delle accettazioni pervenute al Consorzio per l'Offerta Pubblica e della quantità e qualità delle accettazioni pervenute al Consorzio per il Collocamento Istituzionale.

Nel caso di complessive adesioni all'Offerta Pubblica inferiori al predetto quantitativo di Azioni destinate alla stessa, le Azioni dell'Offerta Pubblica che residueranno potranno confluire nel Collocamento Istituzionale, a condizione che la domanda generata nel Collocamento Istituzionale sia in grado di assorbire tali Azioni.

Nel caso di complessive adesioni al Collocamento Istituzionale inferiori al predetto quantitativo di Azioni destinate allo stesso, le Azioni residue potranno confluire nell'Offerta Pubblica, a condizione che la domanda generata nell'Offerta Pubblica sia in grado di assorbire tali Azioni.

Nell'ambito della quota complessivamente destinata all'Offerta Pubblica, si procederà ad assegnare le Azioni, con l'avvertenza che, nel caso in cui le adesioni complessivamente pervenute dal pubblico indistinto fossero inferiori al numero di Azioni ad esso destinato, e viceversa, anche oltre il limite massimo, a condizione che la domanda generata nelle rispettive offerte sia in grado di assorbire tali Azioni.

Delle Azioni effettivamente assegnate al pubblico indistinto, una quota non superiore al 40% sarà destinata al soddisfacimento delle adesioni pervenute dal pubblico indistinto per quantitativi pari al Lotto Minimo di Adesione Maggiorato o suoi multipli. Nel caso di accettazioni pervenute per quantitativi pari al Lotto Minimo di Adesione Maggiorato o suoi multipli inferiori al quantitativo loro riservato, le Azioni residue potranno confluire per il soddisfacimento delle adesioni pervenute dal pubblico indistinto per quantitativi pari al Lotto Minimo o suoi multipli. Nel caso di accettazioni pervenute per quantitativi pari al Lotto Minimo o suoi multipli inferiori al quantitativo loro riservato, le Azioni residue potranno confluire per il soddisfacimento delle adesioni pervenute dal pubblico indistinto per quantitativi pari al Lotto Minimo di

Adesione Maggiorato o suoi multipli, anche oltre tale limite massimo a condizione che la domanda generata in quest'ultima *tranche* sia in grado di assorbire tali Azioni.

CONDIZIONI DI CHIUSURA DELL'OFFERTA PUBBLICA E DURATA MINIMA DELL'OFFERTA

Fermo restando quanto previsto nella Sezione Seconda, Capitolo 5, Paragrafo 5.1.3, l'Azionista Venditore si riserva la facoltà, d'intesa con i Coordinatori dell'Offerta Globale, di disporre la chiusura anticipata dell'Offerta Pubblica (che comunque non potrà essere effettuata prima del secondo giorno del Periodo di Offerta) qualora, prima della chiusura del Periodo di Offerta, l'ammontare delle Azioni oggetto dell'Offerta Pubblica sia interamente collocato, dandone in ogni caso tempestiva comunicazione a Consob e al pubblico mediante avviso da pubblicarsi sul quotidiano "Il Sole24Ore" e/o sul quotidiano "Corriere della Sera" e sul sito *internet* della Società entro l'ultimo giorno del Periodo di Offerta. La chiusura anticipata avrà efficacia a partire dal giorno successivo a quello di pubblicazione del suddetto avviso e riguarderà anche le adesioni effettuate fuori sede ovvero per via telematica. Fermo restando quanto previsto dall'art. 63, comma 4, del Regolamento Emittenti, il Periodo di Offerta non può avere durata inferiore a due giorni.

OVER ALLOTMENT E GREENSHOE

Nell'ambito degli accordi che saranno stipulati per l'Offerta Globale è prevista la concessione da parte dell'Azionista Venditore ai Coordinatori dell'Offerta Globale di un'opzione di chiedere in prestito ulteriori massime n. 21.800.000 Azioni, corrispondenti ad una quota pari al 10,00% del numero di Azioni oggetto dell'Offerta Globale ai fini di una sovrallotment (*over allotment*) nell'ambito del Collocamento Istituzionale (l'"Opzione di Over Allotment"). In caso di *over allotment*, i Coordinatori dell'Offerta Globale potranno esercitare tale opzione, in tutto o in parte, e collocare le Azioni così prese a prestito nell'ambito del Collocamento Istituzionale.

E' inoltre prevista la concessione, da parte dell'Azionista Venditore ai Coordinatori dell'Offerta Globale, anche in nome e per conto dei membri del Consorzio per il Collocamento Istituzionale, di un'opzione per l'acquisto, al Prezzo d'Offerta di massime n. 21.800.000 Azioni, corrispondenti ad una quota pari al 10,00% del numero di Azioni oggetto dell'Offerta Globale (l'"Opzione Greenhoe"). (Cfr. Sezione Seconda, Capitolo 6, Paragrafo 6.5).

Le Azioni eventualmente prese in prestito sulla base dell'Opzione di *Over Allotment* saranno restituite all'Azionista Venditore, entro 30 giorni dalla Data di Avvio delle Negoziazioni utilizzando (i) le Azioni della Società rivenienti dall'esercizio dell'Opzione *Greenhoe* e/o (ii) le Azioni della Società eventualmente acquistate nell'ambito delle attività di stabilizzazione di cui alla Sezione Seconda, Capitolo 6, Paragrafo 6.5. Le opzioni sopra menzionate potranno essere esercitate, in tutto o in parte, fino ai 30 giorni successivi alla Data di Avvio delle Negoziazioni.

INTERVALLO DI VALORIZZAZIONE INDICATIVA E PREZZO MASSIMO

L'Azionista Venditore, anche sulla base di analisi svolte dai Coordinatori dell'Offerta Globale, al fine esclusivo di consentire la raccolta di manifestazioni di interesse da parte degli Investitori Istituzionali nell'ambito del Collocamento Istituzionale, ha individuato, d'intesa con i Coordinatori dell'Offerta Globale, un intervallo di valorizzazione indicativa del capitale economico della Società compreso tra un minimo non vincolante ai fini della determinazione del Prezzo di Offerta, di Euro 1.950 milioni, e un massimo vincolante di Euro 2.340 milioni, pari ad un minimo non vincolante di Euro 3,25 per Azione ed un massimo vincolante di Euro 3,90 per Azione, quest'ultimo pari al Prezzo Massimo (l'"Intervallo di Valorizzazione Indicativa").

Alla determinazione del suddetto Intervallo di Valorizzazione Indicativa e del Prezzo Massimo si è pervenuti considerando i risultati e le prospettive di sviluppo nell'esercizio in corso e in quelli successivi della Società, tenuto conto delle condizioni di mercato ed applicando le metodologie di valutazione più comunemente riconosciute dalla dottrina e dalla pratica professionale a livello internazionale, nonché le risultanze dell'attività di *investor education* effettuata presso Investitori Istituzionali. In particolare, ai fini valutativi sono state considerate le risultanze derivanti dall'applicazione del metodo dei multipli di mercato, che prevede la comparazione della Società con alcune società quotate di riferimento, sulla base di indici e moltiplicatori di grandezze economiche, finanziarie e patrimoniali significative e, come analisi di controllo, il metodo finanziario di valutazione dei flussi di cassa (cosiddetto *Discounted Cash Flow*) basato sulla attualizzazione dei flussi di cassa prospettici.

La seguente tabella rappresenta, a fini meramente indicativi, i moltiplicatori EV/EBITDA e EV/(EBITDA - Capex) legati alla Società calcolati sulla base dell'Intervallo di Valorizzazione Indicativa e dei dati economico-patrimoniali *pro-forma*.

Multiplo calcolato su:	EV/EBITDA Pro-forma 2014 (*)	EV/(EBITDA Pro-forma 2014 - Capex) (**)
Valore minimo dell'Intervallo di Valorizzazione Indicativa	15,5 volte	16,0 volte
Valore massimo dell'Intervallo di Valorizzazione Indicativa	18,4 volte	19,0 volte

(*) Il multiplo EV/EBITDA implicito è calcolato come rapporto tra il valore dell'Intervallo di Valorizzazione Indicativa (minimo e massimo) aumentato della Posizione Finanziaria Netta e delle passività relative a obbligazioni previdenziali al 1 aprile 2015 e l'EBITDA Pro-forma della Società per l'esercizio 2014.

(**) Il multiplo EV/(EBITDA-Capex) implicito è calcolato come rapporto tra il valore dell'Intervallo di Valorizzazione Indicativa (minimo e massimo) aumentato della Posizione Finanziaria Netta e delle passività relative a obbligazioni previdenziali al 1 aprile 2015 e la differenza tra EBITDA Pro-forma della Società e investimenti effettuati dal Ramo d'Azienda per l'esercizio 2014.

Il Prezzo Massimo delle Azioni è pari ad Euro 3,90 per Azione e coincide con il valore massimo dell'Intervallo di Valorizzazione Indicativa.

Il controvalore del Lotto Minimo e del Lotto Minimo di Adesione Maggiorato, calcolati sulla base del Prezzo Massimo, ammonta rispettivamente ad Euro 4.875,00 ed Euro 48.750,00.

La capitalizzazione della Società sulla base del Prezzo Massimo ammonterebbe a circa Euro 2.340 milioni; la capitalizzazione della Società sulla base del valore minimo dell'intervallo di valorizzazione ammonterebbe a circa Euro 1.950 milioni.

La stima del ricavo complessivo derivante dall'Offerta Globale (che sarà percepito esclusivamente dall'Azionista Venditore trattandosi di un'offerta globale di vendita), riferito al Prezzo Massimo, e al netto delle commissioni massime riconosciute al Consorzio per l'Offerta Pubblica e al Consorzio per il Collocamento Istituzionale, è pari a circa Euro 833 milioni con riferimento al Prezzo Massimo e pari a circa Euro 694 milioni con riferimento al valore minimo non vincolante dell'intervallo di valorizzazione.

PERIODO DI VALIDITA' DELL'OFFERTA E MODALITA' DI SOTTOSCRIZIONE

L'Offerta Pubblica avrà inizio alle ore 9:00 del giorno 8 giugno 2015 e terminerà alle ore 13:30 del giorno 17 giugno 2015, salvo proroga o chiusura anticipata.

Il Collocamento Istituzionale avrà inizio il giorno 5 giugno 2015 e terminerà il giorno 17 giugno 2015.

Non saranno ricevibili, né valide, le schede che perverranno ai Collocatori dal pubblico indistinto in Italia

prima delle ore 9.00 del giorno 8 giugno 2015 e dopo le ore 13.30 del giorno 17 giugno 2015 salvo proroga o chiusura anticipata.

Si rende noto che il calendario dell'operazione è indicativo e potrebbe subire modifiche al verificarsi di eventi e circostanze indipendenti dalla volontà della Società e/o dell'Azionista Venditore, ivi inclusi particolari condizioni di volatilità dei mercati finanziari, che potrebbero pregiudicare il buon esito dell'Offerta Globale. Eventuali modifiche del Periodo di Offerta saranno comunicate al pubblico con apposito avviso da pubblicarsi con le stesse modalità di diffusione del Prospetto.

L'Emittente e l'Azionista Venditore si riservano la facoltà, d'intesa con i Coordinatori dell'Offerta Globale, di posticipare o prorogare il Periodo di Offerta dandone tempestiva comunicazione a Consob e al pubblico mediante avviso da pubblicarsi sul quotidiano "Il Sole24Ore" e/o sul quotidiano "Corriere della Sera" e sul sito *internet* della Società. Nell'ipotesi di posticipo del Periodo di Offerta, la pubblicazione del suddetto avviso avverrà prima dell'inizio del Periodo di Offerta; nell'ipotesi di proroga, la pubblicazione avverrà entro l'ultimo giorno del Periodo di Offerta.

L'Azionista Venditore si riserva la facoltà, d'intesa con i Coordinatori dell'Offerta Globale, di disporre la chiusura anticipata dell'Offerta Globale qualora, prima della chiusura del Periodo di Offerta, l'ammontare delle Azioni oggetto dell'Offerta Globale sia interamente collocato, dandone in ogni caso tempestiva comunicazione a Consob e al pubblico mediante avviso da pubblicarsi sul quotidiano "Il Sole24Ore" e/o sul quotidiano "Corriere della Sera" sul sito *internet* della Società (www.inwit.it) entro l'ultimo giorno del Periodo di Offerta. La chiusura anticipata avrà efficacia a partire dal giorno successivo a quello di pubblicazione del suddetto avviso e riguarderà anche le adesioni effettuate fuori sede ovvero per via telematica.

AMMONTARE DELLA SOTTOSCRIZIONE

Le domande di adesione all'Offerta Pubblica da parte del pubblico indistinto dovranno essere presentate esclusivamente presso i Collocatori per quantitativi minimi di n. 1.250 Azioni (il "Lotto Minimo") o suoi multipli, ovvero per quantitativi minimi di n. 12.500 Azioni (il "Lotto Minimo di Adesione Maggiorato") o suoi multipli, fatti salvi i criteri di riparto di cui alla Sezione Seconda, Capitolo 5, Paragrafo 5.2.3. L'adesione per quantitativi pari al Lotto Minimo o suoi multipli non esclude l'adesione per quantitativi pari al Lotto Minimo di Adesione Maggiorato o suoi multipli così come l'adesione per quantitativi pari al Lotto Minimo di Adesione Maggiorato o suoi multipli non esclude l'adesione per quantitativi pari al Lotto Minimo o suoi multipli, anche mediante l'utilizzo del medesimo modulo di adesione.

COMUNICAZIONE DEL PREZZO DI OFFERTA

Il Prezzo di Offerta sarà reso noto mediante pubblicazione di apposito avviso pubblicato sul quotidiano "Il Sole24Ore" e/o sul quotidiano "Il Corriere della Sera" e sul sito *internet* della Società (www.inwit.it) entro due giorni lavorativi dal termine del Periodo di Offerta e trasmesso contestualmente a Consob. L'avviso con cui verrà reso noto il Prezzo di Offerta conterrà, inoltre, il controvalore del Lotto Minimo, del Lotto Minimo di Adesione Maggiorato ed i dati legati alla capitalizzazione della Società calcolati sulla base del Prezzo di Offerta e l'indicazione dei moltiplicatori di prezzo della Società calcolato sulla base del Prezzo di Offerta, nonché il ricavato complessivo derivante dall'Offerta Globale, riferito al Prezzo di Offerta e al netto delle commissioni riconosciute al Consorzio per l'Offerta Pubblica e al Consorzio per il Collocamento Istituzionale.

SOSPENSIONE O REVOCA DELL'OFFERTA

Qualora tra la Data del Prospetto ed il giorno antecedente l'inizio dell'Offerta Pubblica dovessero verificarsi circostanze straordinarie, così come previste nella prassi internazionale quali, tra l'altro, mutamenti o eventi che possano causare mutamenti nella situazione politica, finanziaria, economica, normativa, valutaria o di mercato a livello nazionale e/o internazionale e/o gravi mutamenti o eventi che possano causare gravi mutamenti delle condizioni del Ramo d'Azienda o delle condizioni economiche, patrimoniali o finanziarie o dell'attività di impresa o legali oppure di solvibilità della Società o delle prospettive della stessa, o eventi il cui effetto secondo il ragionevole giudizio dei Coordinatori dell'Offerta Globale, sentiti l'Azionista Venditore e la Società, sia così rilevante e pregiudizievole da rendere impossibile o non consigliabile lo svolgimento dell'Offerta Globale e/o il buon esito della stessa, l'Azionista Venditore d'intesa con i Coordinatori dell'Offerta Globale di Vendita, potrà decidere di non dare inizio all'Offerta Pubblica e la stessa dovrà ritenersi annullata. Di tale decisione sarà data tempestiva comunicazione a Consob ed al pubblico mediante avviso pubblicato sul quotidiano "Il Sole24Ore" e/o sul quotidiano "Corriere della Sera" e sul sito *internet* della Società non oltre il giorno previsto per l'inizio del Periodo di Offerta.

L'Emittente e l'Azionista Venditore, d'intesa con i Coordinatori dell'Offerta Globale di Vendita, si riservano altresì la facoltà di ritirare, in tutto o in parte, l'Offerta Pubblica e/o il Collocamento Istituzionale, previa tempestiva comunicazione a Consob e al pubblico con avviso pubblicato sul quotidiano "Il Sole24Ore" e/o sul quotidiano "Corriere della Sera" e sul sito *internet* della Società entro la Data di Pagamento, qualora al termine del Periodo di Offerta le adesioni pervenute risultassero inferiori al quantitativo offerto nell'ambito della stessa.

L'Offerta Globale sarà comunque ritirata, entro la Data di Pagamento, qualora (i) Borsa Italiana non deliberi l'inizio delle negoziazioni e/o revochi il provvedimento di ammissione a quotazione ai sensi dell'art. 2.4.3, comma 8, del Regolamento di Borsa, previa tempestiva comunicazione a Consob e al pubblico con avviso pubblicato sul quotidiano "Il Sole24Ore" e/o sul quotidiano "Corriere della Sera" e sul sito *internet* della Società, ovvero (ii) il Collocamento Istituzionale venisse meno, in tutto o in parte, per mancata assunzione, in tutto o in parte, o per cessazione di efficacia dell'impegno di collocamento e/o garanzia relativo alle Azioni oggetto del Collocamento Istituzionale, ovvero (iii) nel caso in cui venisse meno, in tutto o in parte, l'impegno di collocamento e/o garanzia previsto nel Contratto di Collocamento e Garanzia per l'Offerta Pubblica.

MODALITA' E TERMINI PER IL PAGAMENTO E LA CONSEGNA DELLE AZIONI

Il pagamento delle Azioni assegnate dovrà essere effettuato entro la Data di Pagamento, vale a dire il giorno 22 giugno 2015, presso il Collocatore che ha ricevuto l'adesione, senza aggravio di commissioni o spese a carico dell'aderente.

In caso di posticipo, proroga o chiusura anticipata dell'Offerta Pubblica, le eventuali variazioni della Data di Pagamento saranno comunicate con il medesimo avviso con il quale sarà reso pubblico detto avvenimento. Contestualmente al pagamento del relativo prezzo, le Azioni assegnate nell'ambito dell'Offerta Pubblica verranno messe a disposizione degli aventi diritto, in forma dematerializzata, mediante contabilizzazione sui conti di deposito intrattenuti dai Collocatori presso Monte Titoli.

PUBBLICAZIONE DEI RISULTATI DELL'OFFERTA

La Società comunicherà entro i cinque giorni lavorativi successivi alla chiusura dell'Offerta Pubblica i risultati della stessa ed i risultati riepilogativi dell'Offerta Globale mediante apposito avviso da pubblicarsi sul quotidiano "Il Sole24Ore" e/o sul quotidiano "Corriere della Sera" e sul sito *internet* della Società (www.inwit.it). Copia di tale avviso verrà contestualmente trasmessa a Consob, ai sensi dell'art. 13, comma 2 del Regolamento Emittenti e a Borsa Italiana.

Entro due mesi dalla chiusura dell'Offerta, il Responsabile del Collocamento comunicherà a Consob, ai sensi dell'art. 13, comma 3 del Regolamento Emittenti, gli esiti delle verifiche sulla regolarità delle operazioni di collocamento e dell'eventuale riparto nonché i risultati riepilogativi dell'Offerta Globale.

PROVVEDIMENTO DI QUOTAZIONE

La Società ha presentato a Borsa Italiana domanda di ammissione alla quotazione delle proprie azioni sul Mercato Telematico Azionario. Borsa Italiana, con provvedimento n. 8070 del 3 giugno 2015, ha disposto l'ammissione alla quotazione sul Mercato Telematico Azionario delle Azioni della Società. La data di inizio delle negoziazioni delle Azioni Ordinarie dell'Emittente sul MTA sarà disposta da Borsa Italiana ai sensi dell'art. 2.4.3, comma 6, del Regolamento di Borsa, previa verifica della sufficiente diffusione tra il pubblico delle Azioni Ordinarie a seguito dell'Offerta.

COLLOCAMENTO E GARANZIA

Le Azioni oggetto dell'Offerta Pubblica saranno collocate in Italia tra il pubblico tramite il Consorzio per l'Offerta Pubblica.

Il Consorzio per l'Offerta Pubblica garantirà l'integrale collocamento del quantitativo minimo di Azioni offerte nell'ambito dell'Offerta Pubblica.

Le Azioni oggetto del Collocamento Istituzionale saranno collocate per il tramite del Consorzio per il Collocamento Istituzionale coordinato e diretto da Banca IMI, Deutsche Bank e Mediobanca che agiscono, unitamente a UBS, anche in qualità di Joint Bookrunner nell'ambito del Collocamento Istituzionale.

La quota dell'Offerta Globale non garantita dal Consorzio per l'Offerta Pubblica, ovvero l'ammontare inferiore che dovesse risultare a seguito della riduzione, di cui alla Sezione Seconda, Capitolo 5, Paragrafo 5.1.2, sarà garantita dal Consorzio per il Collocamento Istituzionale.

COLLOCATORI

Ad integrazione della Sezione Seconda, Capitolo 5, Paragrafo 5.4.1, si rende noto l'elenco dei soggetti incaricati del collocamento.

GARANTI E COLLOCATORI

Banca IMI S.p.A. - Gruppo INTESA SANPAOLO

Collocatore anche per il tramite di INTESA SANPAOLO S.p.A., BANCA CR FIRENZE S.p.A., BANCA DELL'ADRIATICO S.p.A., BANCA DI TRENTO E BOLZANO S.p.A., BANCA FIDEURAM S.p.A. (collocatore anche tramite SANPAOLO INVEST SIM S.p.A.), BANCA MONTE PARMA S.p.A., BANCA PROSSIMA S.p.A., BANCO DI NAPOLI S.p.A., CASSA DEI RISPARMI DI FORLÌ E DELLA ROMAGNA S.p.A., CASSA DI RISPARMIO DEL FRIULI VENEZIA GIULIA S.p.A., CASSA DI RISPARMIO DEL VENETO S.p.A., CASSA DI RISPARMIO DELLA PROVINCIA DI VITERBO S.p.A., CASSA DI RISPARMIO DI CIVITAVECCHIA S.p.A., CASSA DI RISPARMIO DI PISTOIA E DELLA LUCCHESIA S.p.A., CASSA DI RISPARMIO DI RIETI S.p.A., CASSA DI RISPARMIO IN BOLOGNA S.p.A., CASSE DI RISPARMIO DELL'UMBRIA S.p.A., INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING S.p.A.

raccolta delle adesioni anche per via telematica da parte di Banca Fideuram S.p.A. per il tramite del sito www.bancafideuram.it

BNP PARIBAS

Collocatore per il tramite di Banca Nazionale del Lavoro S.p.A.

raccolta delle adesioni anche per via telematica da parte di Banca Nazionale del Lavoro S.p.A. per il tramite del sito www.bnl.it

EQUITA S.I.M. S.p.A.

UniCredit Bank AG, Succursale di Milano

Collocatore anche per il tramite di UniCredit S.p.A. e FinecoBank S.p.A.
raccolta delle adesioni anche per via telematica per il tramite di FinecoBank S.p.A.

BANCA ALETTI & C. S.p.A. - Gruppo Banco Popolare

collocatore anche per il tramite di Banco Popolare Società Cooperativa

BANCA AKROS S.p.A. - Gruppo Bipiemme Banca Popolare di Milano

Collocatore anche per il tramite di Banca Popolare di Milano S.c.ar.l. e Banca Popolare di Mantova S.p.A.
raccolta delle adesioni anche per via telematica per il tramite di Banca Popolare di Milano S.c.ar.l.

BANCA POPOLARE DI VICENZA S.C.p.A.

collocatore anche per il tramite di Banca Nuova S.p.A. e Farbanca S.p.A.

ICCREA BANCA S.p.A.

ISTITUTO CENTRALE DELLE BANCHE POPOLARI ITALIANE S.p.A.

collocatore anche per il tramite di Banca di Credito Popolare e Cassa Centrale Banca - Credito Cooperativo del Nord Est

UBI BANCA S.C.p.A.

Collocatore per sé e anche per il tramite di Banca Popolare di Bergamo S.p.A., Banco di Brescia S.p.A., Banca Popolare Commercio e Industria S.p.A., Banca Regionale Europea S.p.A., Banca Popolare di Ancona S.p.A., Banca Carime S.p.A., Banca di Valle Camonica S.p.A., IWBANK Private Investments S.p.A.
raccolta delle adesioni anche per via telematica per il tramite di IWBANK Private Investments S.p.A.

BANCA POPOLARE DI SONDRIO - società cooperativa per azioni

COLLOCATORI SENZA GARANZIA

BANCA GENERALI S.p.A.

raccolta delle adesioni anche per via telematica per il tramite del sito www.bancagenerali.it

BANCA MEDIOLANUM S.p.A.

raccolta delle adesioni anche per via telematica per il tramite del sito www.bancamediolanum.it

BANCA POPOLARE DI BARI S.C.p.A.

Collocatore anche per il tramite di Cassa di Risparmio di Orvieto

BANCA SELLA HOLDING S.p.A.

Collocatore anche per il tramite di Banca Sella S.p.A. e Banca Patrimoni Sella & C. S.p.A.
raccolta delle adesioni anche per via telematica da parte di Banca Sella S.p.A. e Banca Patrimoni Sella & C. S.p.A. per il tramite dei siti www.sella.it e www.bancapatrimoni.it

BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA S.p.A.

collocatore anche per il tramite di Banca Popolare di Spoleto S.p.A.

CARIPARMA S.p.A. - Gruppo Cariparma Credit Agricole

BANCA POPOLARE FRIULADRIA S.p.A. - Gruppo Cariparma Credit Agricole

CASSA DI RISPARMIO DELLA SPEZIA S.p.A. - Gruppo Cariparma Credit Agricole

CASSA DI RISPARMIO DI CESENA S.p.A. - Gruppo Bancario

Collocatore anche tramite il marchio Banca di Romagna

CHE BANCA! S.p.A.

CREDITO VALTELLINESE S.C.

Collocatore anche per il tramite di Credito Siciliano S.p.A. e Cassa di Risparmio di Fano S.p.A.

DEUTSCHE BANK S.p.A.

Collocatore anche per il tramite dei Promotori Finanziari di Finanza e Futuro Banca S.p.A.

GRUPPO BANCARIO BANCA POPOLARE DELL'EMILIA ROMAGNA

collocatore per il tramite di BANCA POPOLARE DELL'EMILIA ROMAGNA società cooperativa, BANCO DI SARDEGNA S.p.A. e BANCA DI SASSARI S.p.A.

INVEST BANCA S.p.A.

POSTE ITALIANE S.p.A. - Società con socio unico - Patrimonio BancoPosta

Collocatore anche per il tramite della rete dei promotori finanziari (presso gli Uffici Postali ove sono operativi e/o fuori sede)

raccolta delle adesioni per via telematica per il tramite del servizio di Trading Online - TOL accessibile, per i clienti BancoPosta abilitati da www.poste.it, www.bancoposta.it e www.bancopostaclick.it

VENETO BANCA S.C.p.A.

Collocatore anche per il tramite di BANCA APULIA S.p.A., BANCA IPIBI FINANCIAL ADVISORY S.p.A., BANCA INTERMOBILIARE DI INVESTIMENTI E GESTIONI S.p.A.

LUOGHI IN CUI E' DISPONIBILE IL PROSPETTO

Copia cartacea del Prospetto sarà gratuitamente a disposizione di chiunque ne faccia richiesta a partire dalla data di inizio dell'Offerta Pubblica, presso i Collocatori e presso la sede legale della Società in Milano, Via Vasari n. 19. La Società pubblicherà il Prospetto in forma elettronica anche sul proprio sito *internet* (www.inwit.it) successivamente al deposito presso Consob, non più tardi della data di inizio dell'Offerta Pubblica.

Milano, 6 giugno 2015