



Not for release, publication or distribution, directly or indirectly, in Australia, Canada, Japan or the United States

COMUNICATO STAMPA

APPROVAZIONE DA PARTE DELLA CONSOB DEL PROSPETTO INFORMATIVO RELATIVO ALL'OFFERTA PUBBLICA DI VENDITA E ALL'AMMISSIONE A QUOTAZIONE IN BORSA SUL MTA DELLE AZIONI ORDINARIE INWIT

L'OFFERTA GLOBALE HA PER OGGETTO LA VENDITA DA PARTE DELL'AZIONISTA UNICO TELECOM ITALIA S.P.A. DI UN NUMERO MASSIMO DI 218.000.000 AZIONI ORDINARIE INWIT (PARI AL 36,33% DEL CAPITALE SOCIALE). L'AZIONISTA VENDITORE HA INOLTRE CONCESSO UNA OPZIONE DI GREENSHOE CORRISPONDENTE AL 10% DELLE AZIONI DELL'OFFERTA GLOBALE CHE, IN CASO DI INTEGRALE ESERCIZIO, RISULTERÀ INCREMENTATA FINO AL 40% CIRCA DEL CAPITALE DI INWIT

L'OFFERTA PUBBLICA AVRÀ INIZIO ALLE ORE 9 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 SALVO PROROGA O CHIUSURA ANTICIPATA

INTERVALLO DI VALORIZZAZIONE INDICATIVA DEL CAPITALE ECONOMICO DI INWIT COMPRESO TRA UN MINIMO NON VINCOLANTE AI FINI DELLA DETERMINAZIONE DEL PREZZO DI OFFERTA, DI 1.950 MILIONI DI EURO, E UN MASSIMO VINCOLANTE DI 2.340 MILIONI DI EURO, PARI AD UN MINIMO NON VINCOLANTE DI 3,25 EURO PER AZIONE ED UN MASSIMO VINCOLANTE DI 3,90 EURO PER AZIONE, QUEST'ULTIMO PARI AL PREZZO MASSIMO DI OFFERTA

Roma, 4 giugno 2015

Infrastrutture Wireless Italiane S.p.A. ("INWIT" o la "Società") comunica di aver ottenuto in data odierna da CONSOB, con comunicazione prot. n. 0045428/15, l'approvazione del prospetto informativo relativo all'offerta pubblica di vendita e all'ammissione a quotazione sul Mercato Telematico Azionario ("MTA") organizzato e gestito da Borsa Italiana delle proprie azioni ordinarie. L'approvazione della CONSOB fa seguito al provvedimento n. 8070 del 3 giugno 2015, con il quale Borsa Italiana ha deliberato l'ammissione alla quotazione sul MTA.

CARATTERISTICHE DELL'OFFERTA GLOBALE

L'offerta globale di vendita, finalizzata all'ammissione alle negoziazioni delle azioni di INWIT sul MTA, ha per oggetto un numero massimo di 218.000.000 Azioni INWIT, pari al 36,33% del capitale sociale (le "Azioni"), poste in vendita da parte di Telecom Italia S.p.A. ("Telecom Italia" o "Azionista Venditore"), e si compone di un collocamento istituzionale e di un'offerta pubblica (l'"Offerta Globale").

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 (l'"Offerta Pubblica"). Non possono aderire all'Offerta Pubblica gli investitori istituzionali, i quali potranno aderire esclusivamente al Collocamento Istituzionale (come di seguito definito);
- Un contestuale collocamento istituzionale di 196.000.000 Azioni, pari al 89,91% dell'Offerta Globale, riservato ad Investitori Istituzionali (come di seguito definiti) in Italia ed all'estero ai sensi della Regulation S dello United States Securities Act del 1933, e successive modifiche 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 (come di seguito definiti) 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 è indirizzata esclusivamente al pubblico indistinto in Italia. Non possono pertanto aderire all'Offerta Pubblica gli investitori qualificati, di cui all'art. 34-ter, comma 1, lett. (b), del Regolamento Consob n. 11971/99 (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.

GREENSHOE

Nell'ambito degli accordi che saranno stipulati per l'Offerta Globale è prevista la concessione da parte di Telecom Italia ai Coordinatori dell'Offerta Globale di un'opzione *greenshoe* avente ad oggetto ulteriori 21.800.000 Azioni INWIT, corrispondenti ad una quota pari al 10,0% del numero di Azioni oggetto dell'Offerta Globale ai fini di una sovrallotment (*over allotment*) nell'ambito del Collocamento Istituzionale. I Coordinatori dell'Offerta Globale potranno esercitare tale opzione, in

tutto o in parte, e collocare le azioni prese a prestito nell'ambito del Collocamento Istituzionale. In caso di esercizio integrale dell'opzione *greenshoe*, l'Offerta Globale risulterà incrementata fino al 40% circa del capitale di INWIT.

INTERVALLO DI VALORIZZAZIONE INDICATIVA E PREZZO MASSIMO (FORCHETTA DI PREZZO)

Telecom Italia, 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 1.950 milioni di Euro, e un massimo vincolante di 2.340 milioni di Euro, pari ad un minimo non vincolante di 3,25 Euro per Azione ed un massimo vincolante di 3,90 Euro per Azione, quest'ultimo pari al prezzo massimo di offerta (c.d. "forchetta di prezzo").

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

L'Offerta Pubblica avrà inizio alle ore 9 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, salvo proroga o chiusura anticipata. Non saranno ricevibili, né valide, le schede che perverranno ai collocatori dal pubblico indistinto in Italia prima delle ore 9 del giorno 8 giugno 2015 e dopo le ore 13,30 del giorno 17 giugno 2015 salvo proroga o chiusura anticipata.

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 1.250 Azioni (il "**Lotto Minimo**") o suoi multipli, ovvero per quantitativi minimi di 12.500 Azioni (il "**Lotto Minimo di Adesione Maggiorato**") o suoi multipli.

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.

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

Il pagamento delle Azioni assegnate dovrà essere effettuato entro il 22 giugno 2015 (la "**Data di Pagamento**"), presso il collocatore che ha ricevuto l'adesione, senza aggravio di commissioni o spese a carico dell'aderente. 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.

Banca IMI S.p.A., Deutsche Bank AG, London Branch e Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. agiscono in qualità di Coordinatori dell'Offerta Globale e, unitamente ad UBS Limited, *Joint Bookrunners*.

Banca IMI S.p.A. è inoltre Responsabile del Collocamento per l'Offerta Pubblica e Sponsor. I consulenti incaricati sono Studio d'Urso Gatti e Bianchi e Cleary Gottlieb Steen & Hamilton LLP in qualità di advisor legali di INWIT S.p.A. e dell'Azionista Venditore, White & Case LLP in qualità di advisor legale italiano ed internazionale dei Coordinatori dell'Offerta Globale, dei *Joint Bookrunners* nonché di Banca IMI S.p.A. in qualità di Sponsor e Responsabile del Collocamento. PricewaterhouseCoopers è la società di revisione incaricata.

Copia cartacea del Prospetto Informativo 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 Informativo 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. L'avvenuta pubblicazione del Prospetto Informativo sarà comunicata al pubblico in conformità alla normativa vigente applicabile, mediante apposito comunicato stampa sul sito internet della Società (www.inwit.it) ed avviso su almeno un quotidiano a tiratura nazionale.

IMPORTANT REGULATORY NOTICE

These materials are not an offer for sale of securities in the United States. Securities may not be sold in the United States absent registration with the United States Securities and Exchange Commission or an exemption from registration under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act"). Infrastrutture Wireless Italiane S.p.A. does not intend to register any part of the offering in the United States or to conduct a public offering of Shares in the United States. Any securities sold in the United States will be sold only to qualified institutional buyers (as defined in Rule 144A under the Securities Act) pursuant to Rule 144A.

This document is only being distributed to and is only directed at (i) persons who are outside the United Kingdom or (ii) to investment professionals falling within Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (the "Order") or (iii) high net worth companies, and other persons to whom it may lawfully be communicated, falling within Article 49(2)(a) to (d) of the Order (all such persons in (i), (ii) and (iii) above together being referred to as "relevant persons"). The Shares are only available to, and any invitation, offer or agreement to subscribe, purchase or otherwise acquire such securities will be engaged in only with, relevant persons. Any person who is not a relevant person should not act or rely on this document or any of its contents.

In any EEA Member State that has implemented the Prospectus Directive (other than Italy), this communication is only addressed to and is only directed at qualified investors in that Member State within the meaning of the Prospectus Directive. The expression "Prospectus Directive" means Directive 2003/71/EC (and amendments thereto, including Directive 2010/73/EU, to the extent implemented in any relevant Member State) and includes any relevant implementing measure in the relevant Member State.

This document is an advertisement and is not a prospectus for the purposes of the Prospectus Directive. A prospectus prepared pursuant to the Prospectus Directive will be published. Investors should not subscribe for any securities referred to in this document except on the basis of information contained in the prospectus

Inwit
Ufficio Stampa
+39 06 3688 2610
pressoffice@inwit.it

Inwit
Investor Relations
+39 06 36883341
ir@inwit.it

Codice campo modificato