

INTEK GROUP

CONSOB

Commissione Nazionale per le Società e la Borsa

Divisione Corporate Governance

Ufficio OPA e Assetti Proprietari

Via G.B. Martini n. 3

00198 – ROMA

Ufficio OPA e Assetti Proprietari

Via posta certificata all'indirizzo: consob@pec.consob.it

Borsa Italiana S.p.A.

Piazza degli Affari, 6

20123 - Milano

Milano, 2 dicembre 2014

OGGETTO: COMUNICAZIONE AI SENSI DELL'ARTICOLO 102 E 114 DEL DECRETO LEGISLATIVO 24 FEBBRAIO 1998, N. 58, COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO (IL "TUF") E DELL'ARTICOLO 37 DEL REGOLAMENTO ADOTTATO DALLA CONSOB CON DELIBERA N. 11971 DEL 14 MAGGIO 1999 COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO ED INTEGRATO (IL "REGOLAMENTO EMITTENTI") - OFFERTA PUBBLICA DI SCAMBIO VOLONTARIA TOTALITARIA PROMOSSA DA INTEK GROUP S.P.A. SULLE (I) OBBLIGAZIONI "INTEK GROUP S.P.A. 2012 – 2017" IN CIRCOLAZIONE E (II) SUGLI "STRUMENTI FINANZIARI PARTECIPATIVI DI NATURA OBBLIGAZIONARIA DENOMINATI INTEK GROUP S.P.A. 2012 – 2017" IN CIRCOLAZIONE.

Intek Group S.p.A. (l'“Offerente” o l'“Emittente” o l'“Intek”) con la presente, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 102, comma 1, del TUF e all'art. 37 del Regolamento Emittenti, comunica la propria decisione di promuovere un'offerta pubblica di scambio volontaria totalitaria ai sensi degli artt. 102 e seguenti del TUF (l'“Offerta di Scambio” o l'“Offerta”):

- sulle n. 22.655.247 obbligazioni “Intek Group S.p.A. 2012 – 2017” in circolazione, con valore nominale unitario pari ad Euro 0,50 (le “Obbligazioni 2012”), quotate sul Mercato Telematico delle Obbligazioni e dei Titoli di Stato (“MOT”), organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (“Borsa Italiana”) (Codice ISIN IT0004821689); e
- sui n. 115.863.263 “Strumenti finanziari partecipativi di natura obbligazionaria denominati Intek Group S.p.A. 2012 – 2017” in circolazione, con valore nominale unitario pari ad Euro 0,42 (gli “SFP 2012” o “SFP” e, congiuntamente alle Obbligazioni 2012, gli “Strumenti”), quotati sul MOT (Codice ISIN IT0004821846).

In caso di integrale adesione all'Offerta di Scambio, l'Offerente emetterà n. 2.856.675 obbligazioni, del valore nominale di Euro 21,60 ciascuna (le “Obbligazioni 2015”), da

assegnare agli aderenti all'Offerta di Scambio sulla base del rapporto di scambio pari a n. 1 Obbligazione 2015:

- per ogni n. 42 Obbligazioni 2012 portate in adesione e acquistate, del valore nominale complessivo di Euro 21,00 (il "**Corrispettivo per le Obbligazioni 2012**"), per un controvalore nominale complessivo di massimi Euro 11.651.256,00;
- per ogni n. 50 SFP 2012 portati in adesione e acquistati, del valore nominale complessivo Euro 21,00 (il "**Corrispettivo per gli SFP 2012**"), per un controvalore nominale complessivo di massimi Euro 50.052.924,00.

In relazione alle Obbligazioni 2012 e agli SFP 2012 portati in adesione all'Offerta di Scambio verrà inoltre pagato il rateo interessi maturato fino alla data di regolamento del Corrispettivo per le Obbligazioni 2012 e del Corrispettivo per gli SFP 2012.

Ai sensi dell'art. 102, comma 3, del TUF, l'Offerente provvederà, entro venti giorni, a trasmettere a Consob copia del documento di offerta (il "**Documento di Offerta**") destinato alla pubblicazione al quale si rimanda per una compiuta descrizione e valutazione dell'Offerta di Scambio.

Di seguito si riportano gli elementi essenziali dell'Offerta di Scambio e le finalità perseguite con la medesima.

1. OFFERENTE ED EMITTENTE E SOGGETTO CONTROLLANTE

1.1 OFFERENTE ED EMITTENTE

Poiché l'Offerta di Scambio è promossa da Intek, società emittente gli Strumenti, vi è coincidenza tra Emittente ed Offerente.

Intek Group S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano con sede legale in Milano, Foro Buonaparte, n. 44, codice fiscale ed iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 00931330583 e partita IVA n. 00944061001. La durata della società è fissata sino al 31 dicembre 2050.

Alla data della presente comunicazione, il capitale sociale di Intek ammonta a complessivi Euro 314.225.009,80, interamente sottoscritto e versato, suddiviso in n. 395.616.488 azioni, di cui n. 345.506.670 azioni ordinarie e n. 50.109.818 azioni di risparmio, tutte prive di valore nominale e ammesse alle negoziazioni sul MTA.

Alla data della presente comunicazione, Intek è controllata ai sensi dell'art. 93 del TUF da Quattrodue Holding B.V. ("**422BV**") con una partecipazione, pari al 45,749% del capitale sociale ordinario detenuta per il tramite della società controllata Quattrodue S.p.A.

Si riportano di seguito i dati relativi ai principali azionisti di Intek (con partecipazioni dirette o indirette superiori al 2% del capitale sociale ordinario) sulla base delle informazioni a disposizione dell'Emittente alla data della presente comunicazione:

Azionista	N. azioni Intek	% su capitale ordinario	% su capitale sociale
Quattrodedue Holding B.V. ⁽¹⁾	158.067.506	45,749%	39,955%
Francesco Baggi Sisini ⁽²⁾	16.713.141	4,837%	4,225%

⁽¹⁾ Azioni possedute attraverso Quattrodedue S.p.A., società controllata totalitaria diretta da parte di Quattrodedue Holding B.V.

⁽²⁾ Azioni possedute tramite Arbus S.r.l.

Alla data della presente comunicazione, Intek detiene complessive n. 6.074.289 azioni proprie, pari all'1,54% del capitale sociale complessivo, di cui n. 5.095.746 azioni ordinarie proprie, pari all'1,47% del capitale ordinario, e n. 978.543 azioni di risparmio proprie, pari all'1,95% del capitale di risparmio. La controllata KME Partecipazioni S.p.A. detiene n. 2.512.024 azioni di risparmio, pari al 5,01% del capitale di risparmio. Il totale delle azioni proprie detenute da Intek in via diretta ed indiretta ammonta a n. 8.586.313 pari al 2,17% del capitale sociale dell'Emittente.

Non vi sono soggetti che agiscono di concerto con l'Offerente in relazione all'Offerta di Scambio.

1.2 SOGGETTO CONTROLLANTE

422BV è una società di diritto olandese con sede legale in Amsterdam, Kabelweg n. 37 e capitale sociale pari ad Euro 14.593.871,24. La durata della società è illimitata.

Alla data della presente comunicazione, gli azionisti di 422BV sono Vincenzo Manes, tramite Mapa S.r.l. (Milano), con una partecipazione del 35,12%, Ruggero Magnoni, tramite Likipi Holding S.A. (Lussemburgo), con una partecipazione del 32,44% ed Hanseatic Europe S.a.r.l. (Lussemburgo), con una partecipazione del 32,44%.

È in essere un patto parasociale tra i soci di 422BV, quale società titolare di una partecipazione indiretta in Intek. Nessuno dei soci di 422BV controlla detta società ai sensi dell'art. 93 del TUF.

Il suddetto patto parasociale, pubblicato per estratto sul quotidiano "Italia Oggi" in data 30 gennaio 1999 ai sensi dell'art. 122 del TUF, è stato oggetto di successive proroghe, comunicate a sensi di legge e regolamento, che hanno portato la sua scadenza al 30 giugno 2016. Per maggiori dettagli sul patto parasociale si rinvia all'estratto disponibile per la consultazione sul sito www.consob.it.

2. CATEGORIE E QUANTITATIVO DEI TITOLI OGGETTO DELL'OFFERTA

L'Offerta di Scambio è rivolta, indistintamente ed a parità di condizioni, a tutti i titolari di Strumenti.

L'Offerta ha, pertanto, ad oggetto:

- la totalità delle n. 22.655.247 Obbligazioni 2012 in circolazione; e

- la totalità dei n. 115.863.263 SFP 2012 in circolazione.

Le Obbligazioni 2012 e gli SFP 2012 sono ammessi al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A. in regime di dematerializzazione ai sensi della normativa vigente e sono quotati sul MOT.

Gli Strumenti portati in adesione all'Offerta di Scambio dovranno essere liberamente trasferibili all'Offerente e liberi da vincoli e gravami di ogni genere e natura, reali, obbligatori e personali.

Le Obbligazioni 2012 e gli SFP 2012 che saranno portati in adesione all'Offerta di Scambio e acquistati dall'Emittente saranno cancellati rispettivamente ai sensi dell'art. 6 del regolamento del prestito obbligazionario "*Intek Group S.p.A. 2012 - 2017*" e dell'art. 26-*decies* dello Statuto sociale di Intek.

Rinviando al successivo Paragrafo 4 per maggiori informazioni, l'Emittente segnala che, ove si verifichi la Condizione di Quantitativo Minimo (come *infra* definita), ovvero l'Emittente vi rinunci, le Obbligazioni 2012 e gli SFP 2012 non portati in adesione all'Offerta di Scambio saranno rimborsati alla pari dall'Emittente in un'unica soluzione, rispettivamente ai sensi dell'art. 6 del regolamento del prestito obbligazionario "*Intek Group S.p.A. 2012 - 2017*" e dell'art. 26-*decies* dello Statuto dell'Emittente.

Nella tabella che segue sono riassunte le principali caratteristiche delle Obbligazioni 2012.

Scadenza	Durata di 5 anni (ovvero sessanta mesi) a decorrere dalla data di godimento del prestito obbligazionario " <i>Intek Group S.p.A. 2012-2017</i> ", ossia il 3 agosto 2012 (<i>data di godimento</i>) e sino al corrispondente giorno del sessantesimo mese successivo alla data di godimento del predetto prestito, ossia il 3 agosto 2017 (<i>data di scadenza</i>).
Tasso di Interesse	Tasso fisso nominale annuo dell'8%, con pagamento annuale posticipato degli interessi.
Rimborso	Alla pari, e dunque al 100% del valore nominale, alla data di scadenza. Facoltà dell'Emittente di procedere al rimborso anticipato al valore nominale, anche parziale, delle Obbligazioni 2012 a decorrere dalla scadenza del primo anno dalla data di godimento del prestito " <i>Intek Group S.p.A. 2012-2017</i> ". Ove sia esercitata tale facoltà, le Obbligazioni 2012-2017 saranno rimborsate alla pari e dalla data di rimborso anticipato le Obbligazioni 2012-2017 cesseranno di essere fruttifere.
Valore unitario	nominale Euro 0,50 ciascuna.

Prezzo di emissione	Al 100% del valore nominale delle Obbligazioni 2012.
----------------------------	--

Nella tabella che segue sono riassunte le principali caratteristiche degli SFP 2012.

Scadenza	Durata di 5 anni (ovvero sessanta mesi) a decorrere dalla data di godimento degli SFP 2012, ossia il 3 agosto 2012 (<i>data di godimento</i>) e sino al corrispondente giorno del sessantesimo mese successivo alla data di godimento degli SFP, ossia il 3 agosto 2017 (<i>data di scadenza</i>).
Tasso di Interesse	Tasso fisso nominale annuo dell'8%, con pagamento annuale posticipato degli interessi.
Rimborso	Alla pari, e dunque al 100% del valore nominale, alla data di scadenza. Facoltà dell'Emittente di procedere al rimborso anticipato al valore nominale, anche parziale, degli SFP 2012 a decorrere dalla scadenza del primo anno dalla data di godimento degli SFP 2012. Ove sia esercitata tale facoltà, gli SFP 2012 saranno rimborsati alla pari e dalla data di rimborso anticipato gli SFP 2012 cesseranno di essere fruttiferi.
Valore nominale unitario	Euro 0,42 ciascuno.
Prezzo di emissione	Al 100% del valore nominale degli SFP 2012.

3. CORRISPETTIVO UNITARIO OFFERTO E CONTROVALORE COMPLESSIVO DELL'OFFERTA DI SCAMBIO

Il corrispettivo dell'Offerta di Scambio è rappresentato da massime n. 2.856.675 Obbligazioni 2015 del valore nominale unitario di Euro 21,60, rivenienti dal prestito obbligazionario deliberato dal Consiglio di Amministrazione di Intek in data 2 dicembre 2014, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2410 del codice civile, denominato "*Intek Group S.p.A. 2015 - 2020*" (il "**Prestito Obbligazionario**" o "**Prestito**"), che alla data di regolamento del Corrispettivo per le Obbligazioni 2012 e del Corrispettivo per gli SFP 2012 dell'Offerta di Scambio saranno quotate sul MOT.

L'Offerente riconoscerà a ciascun aderente all'Offerta di Scambio n. 1 Obbligazione 2015 del valore nominale unitario di Euro 21,60 per:

- ogni n. 42 Obbligazioni 2012, del valore nominale complessivo di Euro 21,00, portate in adesione all'Offerta di Scambio e acquistate, per un controvalore nominale complessivo di massimi Euro 11.651.256,00;

- per ogni n. 50 SFP 2012, del valore nominale complessivo di Euro 21,00, portati in adesione all'Offerta di Scambio e acquistati, per un controvalore nominale complessivo di massimi Euro 50.052.924,00.

In relazione alle Obbligazioni 2012 e agli SFP 2012 portati in adesione all'Offerta di Scambio verrà inoltre pagato il rateo interessi maturato fino alla data di regolamento del Corrispettivo per le Obbligazioni 2012 e del Corrispettivo per gli SFP 2012.

Pertanto, in caso di integrale adesione all'Offerta di Scambio, l'Offerente emetterà n. 2.856.675 Obbligazioni 2015 da assegnare agli aderenti all'Offerta di Scambio, per un controvalore nominale complessivo di Euro 61.704.180,00.

Nella tabella che segue sono riassunte le principali caratteristiche delle Obbligazioni 2015:

Scadenza	Durata di 5 (cinque) anni a decorrere dalla Data di Scambio (come <i>infra</i> definita) dell'Offerta di Scambio (<i>data di godimento</i>) e sino al corrispondente giorno del sessantesimo mese successivo alla data di godimento (<i>data di scadenza</i>).
Tasso di interesse	Tasso fisso nominale annuo lordo minimo delle Obbligazioni 2015 pari al 5%, con pagamento annuale posticipato degli interessi.
Rimborso	<p>Alla pari, e dunque al 100% del valore nominale, in un'unica soluzione, alla data di scadenza del Prestito.</p> <p>Facoltà dell'Emittente di rimborsare anticipatamente, anche in via parziale, le Obbligazioni 2015, a decorrere dalla scadenza del secondo anno dalla Data di Godimento del Prestito.</p> <p>Ove sia esercitata tale facoltà, il prezzo di rimborso delle Obbligazioni 2015 (fermo restando che saranno corrisposti gli interessi maturati e non ancora pagati sulle Obbligazioni 2015 rimborsate alla data di rimborso) sarà pari: (i) dallo scadere del secondo anno, al 102% della quota di valore nominale oggetto di rimborso; (ii) dallo scadere del terzo anno, al 101% della quota di valore nominale oggetto di rimborso; e (iii) dallo scadere del quarto anno, al 100% della quota di valore nominale oggetto di rimborso.</p>
Valore nominale unitario	Euro 21,60.
Prezzo di emissione	Al 100% del valore nominale delle Obbligazioni 2015.

Il tasso fisso nominale annuo lordo delle Obbligazioni 2015, da determinarsi in dipendenza delle condizioni di mercato, sarà comunicato al pubblico entro la data di regolamento del Corrispettivo per le Obbligazioni 2012 e del Corrispettivo per gli SFP 2012.

Alla data di regolamento del Corrispettivo per le Obbligazioni 2012 e del Corrispettivo per gli SFP 2012 dell'Offerta le Obbligazioni 2015 saranno quotate sul MOT. A tal fine, l'Emittente provvederà a richiedere a Borsa Italiana l'ammissione alla quotazione sul MOT delle Obbligazioni 2015.

La consegna delle Obbligazioni 2015 a favore degli aderenti all'Offerta di Scambio, a fronte del contestuale trasferimento della proprietà, a seconda del caso, delle Obbligazioni 2012 e degli SFP 2012 portati in adesione all'Offerta di Scambio, avverrà il 5° (quinto) giorno di borsa aperta successivo alla data di chiusura del periodo di adesione concordato con Borsa Italiana ai sensi dell'art. 40, comma 2, del Regolamento Emittenti (il "**Periodo di Adesione**"), fatte salve le eventuali proroghe o modifiche dell'Offerta di Scambio che dovessero intervenire in conformità alle vigenti disposizioni di legge o di regolamento (la "**Data di Scambio**").

L'emissione e la sottoscrizione delle Obbligazioni 2015 avverrà alla Data di Scambio dell'Offerta, nel rapporto di:

- n. 1 Obbligazione 2015, del valore nominale di Euro 21,60, per ogni n. 42 Obbligazioni 2012 portate in adesione e acquistate dall'Emittente, per un controvalore nominale massimo di Euro 11.651.256,00; e
- di n. 1 Obbligazione 2015, del valore nominale di Euro 21,60, per ogni n. 50 SFP 2012 portati in adesione e acquistati dall'Emittente, per un controvalore nominale massimo di Euro 50.052.924,00.

Alla Data di Scambio, le Obbligazioni 2012 e gli SFP 2012 portati in adesione all'Offerta di Scambio e acquistati dall'Emittente saranno cancellati ai sensi dell'art. 6 del regolamento del prestito obbligazionario "*Intek Group S.p.A. 2012 – 2017*" e dell'art. 26-*decies* dello Statuto dell'Emittente.

Ove si verifichi la Condizione di Quantitativo Minimo (come *infra* definita), ovvero l'Emittente rinunci ad avvalersene, le Obbligazioni 2012 e gli SFP 2012 non portati in adesione all'Offerta di Scambio saranno rimborsati alla pari dall'Emittente in un'unica soluzione, rispettivamente ai sensi dell'art. 6 del regolamento del prestito obbligazionario "*Intek Group S.p.A. 2012 – 2017*" e dell'art. 26-*decies* dello Statuto dell'Emittente (*cf.* successivo Paragrafo 4).

Ciascuna Obbligazione 2015 ricevuta a fronte (i) delle n. 42 Obbligazioni 2012 o (ii) dei n. 50 SFP 2012 consegnati in adesione all'Offerta di Scambio e acquistati dall'Emittente avrà un valore nominale (pari ad Euro 21,60), con un premio pari al 2,857% rispetto al valore nominale di detti strumenti.

La seguente tabella riporta:

- per ciascuno dei dodici mesi precedenti la data odierna, la media ponderata mensile dei prezzi delle Obbligazioni 2012;

- il valore assunto dal prezzo delle Obbligazioni 2012 nella seduta antecedente la data odierna;
- la media ponderata dei prezzi delle Obbligazioni 2012 negli 1, 3, 6 e 12 mesi antecedenti la data odierna;
- l'equivalente in Euro per singola Obbligazione 2012 dei prezzi e delle medie dei prezzi (in quanto si ricorda che per le obbligazioni le quotazioni sono espresse in valore percentuale rispetto al valore nominale del titolo, che nel caso di specie è pari ad Euro 0,50 per ogni Obbligazioni 2012);
- lo sconto del Corrispettivo per le Obbligazioni 2012 rispetto alle quotazioni medie riportate (si rammenta che, ogni n. 42 Obbligazioni 2012, il corrispettivo è pari a Euro 21,60, corrispondente al valore nominale dell'Obbligazioni 2015 offerta in scambio);
- il premio del Corrispettivo per le Obbligazioni 2012 rispetto al valore nominale delle Obbligazioni 2012.

Medie ponderate dei prezzi / periodi di riferimento:	Obbligazioni 2012 - 2017			
	Quotazione %	Equivalente in Euro per Obbligazione 2012 - 2017	Sconto del corrispettivo rispetto alle quotazioni	Premio del corrispettivo rispetto al valore nominale (€ 0,50)
01/12/2014	107,37	0,537	- 4,2%	+ 2,857%
novembre 2014	107,39	0,537	- 4,2%	+ 2,857%
ottobre 2014	106,98	0,535	- 3,9%	+ 2,857%
settembre 2014	107,80	0,539	- 4,6%	+ 2,857%
agosto 2014	108,39	0,542	- 5,1%	+ 2,857%
luglio 2014	108,39	0,542	- 5,1%	+ 2,857%
giugno 2014	107,70	0,538	- 4,5%	+ 2,857%
maggio 2014	108,10	0,540	- 4,8%	+ 2,857%
aprile 2014	108,86	0,544	- 5,5%	+ 2,857%
marzo 2014	108,86	0,544	- 5,5%	+ 2,857%
febbraio 2014	107,85	0,539	- 4,6%	+ 2,857%
gennaio 2014	106,93	0,535	- 3,8%	+ 2,857%
dicembre 2013	107,15	0,536	- 4,0%	+ 2,857%
01/12/2014	107,37	0,537	- 4,2%	+ 2,857%
1 mese precedente	107,39	0,537	- 4,2%	+ 2,857%
3 mesi precedenti	107,38	0,537	- 4,2%	+ 2,857%
6 mesi precedenti	107,68	0,538	- 4,5%	+ 2,857%
1 anno precedente	107,79	0,539	- 4,6%	+ 2,857%

fonte: elaborazione dell'Emittente dei prezzi ufficiali ponderati per i relativi volumi ottenuti da Bloomberg

La seguente tabella riporta:

- per ciascuno dei dodici mesi precedenti la data odierna, la media ponderata mensile dei prezzi degli SFP 2012;

- il valore assunto dal prezzo degli SFP 2012 nella seduta antecedente la data odierna;
- la media ponderata dei prezzi degli SFP 2012 negli 1, 3, 6 e 12 mesi antecedenti la data odierna;
- l'equivalente in Euro per singolo SFP 2012 dei prezzi e delle medie dei prezzi (in quanto si ricorda che per le obbligazioni le quotazioni sono espresse in valore percentuale rispetto al valore nominale del titolo, che nel caso di specie è pari ad Euro 0,42 per ogni SFP 2012);
- lo sconto del Corrispettivo per gli SFP 2012 rispetto alle quotazioni medie riportate (si rammenta che, ogni n. 50 SFP 2012, il corrispettivo è pari a Euro 21,60, corrispondente al valore nominale dell'Obbligazioni 2015 offerta in scambio);
- il premio del Corrispettivo per gli SFP 2012 rispetto al valore nominale degli SFP 2012.

Medie ponderate dei prezzi / periodi di riferimento:	SFP 2012 - 2017			
	Quotazione %	Equivalente in Euro per SFP 2012 - 2017	Sconto del corrispettivo rispetto alle quotazioni	Premio del corrispettivo rispetto al valore nominale (€ 0,42)
01/12/2014	107,47	0,451	- 4,3%	+ 2,857%
novembre 2014	107,07	0,450	- 3,9%	+ 2,857%
ottobre 2014	106,94	0,449	- 3,8%	+ 2,857%
settembre 2014	107,69	0,452	- 4,5%	+ 2,857%
agosto 2014	107,87	0,453	- 4,6%	+ 2,857%
luglio 2014	108,05	0,454	- 4,8%	+ 2,857%
giugno 2014	107,36	0,451	- 4,2%	+ 2,857%
maggio 2014	107,69	0,452	- 4,5%	+ 2,857%
aprile 2014	108,30	0,455	- 5,0%	+ 2,857%
marzo 2014	107,96	0,453	- 4,7%	+ 2,857%
febbraio 2014	107,65	0,452	- 4,5%	+ 2,857%
gennaio 2014	106,92	0,449	- 3,8%	+ 2,857%
dicembre 2013	107,03	0,450	- 3,9%	+ 2,857%
01/12/2014	107,47	0,451	- 4,3%	+ 2,857%
1 mese precedente	107,08	0,450	- 3,9%	+ 2,857%
3 mesi precedenti	107,28	0,451	- 4,1%	+ 2,857%
6 mesi precedenti	107,56	0,452	- 4,4%	+ 2,857%
1 anno precedente	107,62	0,452	- 4,4%	+ 2,857%

fonte: elaborazione dell'Emittente dei prezzi ufficiali ponderati per i relativi volumi ottenuti da Bloomberg

4. MOTIVAZIONI DELL'OFFERTA DI SCAMBIO

L'Offerta di Scambio, come reso noto al mercato con comunicato stampa di Intek diffuso ai sensi dell'art. 114 del TUF in data odierna, si inserisce nel contesto del progetto volto all'ottimizzazione della struttura del debito dell'Emittente, in termini di durata e di tassi, che prevede altresì la promozione da parte di Intek di un'offerta pubblica in sottoscrizione di

obbligazioni rivenienti dal prestito obbligazionario denominato “*Intek Group S.p.A. 2015 – 2020*”, aventi le medesime caratteristiche (salvo eventualmente il prezzo di emissione) delle Obbligazioni 2012 offerte in scambio ai titolari delle Obbligazioni 2012 – 2017 e degli SFP 2012.

Il Consiglio di Amministrazione dell’Emittente ha deliberato che, in caso di emissione di un numero di Obbligazioni 2015 a valere sul Prestito per un controvalore nominale complessivo almeno pari ad Euro 50 milioni (la “**Condizione di Quantitativo Minimo**”), le Obbligazioni 2012 e gli SFP 2012 non portati in adesione all’Offerta di Scambio saranno rimborsati alla pari dall’Emittente in un’unica soluzione (il “**Rimborso Anticipato**”), rispettivamente ai sensi dell’art. 6 del regolamento del prestito obbligazionario “*Intek Group S.p.A. 2012 – 2017*” e dell’art. 26-*decies* dello Statuto dell’Emittente. La Condizione di Quantitativo Minimo è posta nell’esclusivo interesse dell’Emittente, la quale avrà facoltà di rinunciarvi e, pertanto, procedere al rimborso anticipato delle Obbligazioni 2012 e degli SFP 2012 anche in caso di mancato avveramento della Condizione di Quantitativo Minimo.

Ove si verifichi la Condizione di Quantitativo Minimo, ovvero l’Emittente rinunci ad avvalersene:

- l’Emittente procederà al rimborso anticipato delle Obbligazioni 2012 e degli SFP 2012 previo avviso pubblicato sul sito *internet* dell’Emittente e su un quotidiano a diffusione nazionale almeno 20 giorni lavorativi prima della data del rimborso anticipato. Dalla data di rimborso anticipato le Obbligazioni 2012 e gli SFP 2012 cesseranno di essere fruttiferi;
- le Obbligazioni 2012 e gli SFP 2012 non portati in adesione all’Offerta di Scambio rimarranno in circolazione e continueranno ad essere negoziati sul MOT fino alla data di rimborso anticipato. Tuttavia, ove il numero delle Obbligazioni 2012 e degli SFP 2012 residui non sia tale da assicurare il regolare andamento delle negoziazioni degli stessi (fino alla data del loro integrale rimborso), Borsa Italiana potrebbe disporre la sospensione dalla quotazione delle Obbligazioni 2012 e degli SFP 2012 stessi ai sensi dell’art. 2.5.1 del Regolamento di Borsa.

In caso di mancato avveramento della Condizione di Quantitativo Minimo e ove l’Emittente non vi rinunci, le Obbligazioni 2012 e gli SFP 2012 rimarranno in circolazione e continueranno ad essere negoziati sul MOT. Tuttavia, nel caso in cui per effetto delle adesioni all’Offerta, il numero delle Obbligazioni 2012 e degli SFP 2012 residui non sia tale da assicurare il regolare andamento delle negoziazioni, Borsa Italiana potrebbe disporre la sospensione e/o revoca dalla quotazione delle Obbligazioni 2012 e degli SFP 2012 stessi ai sensi dell’art. 2.5.1 del Regolamento di Borsa.

5. INTENZIONE DI REVOCARE DALLE NEGOZIAZIONI GLI STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL’OFFERTA

Non applicabile.

6. MODALITÀ DI FINANZIAMENTO DELL'OFFERTA

Poiché il Corrispettivo per le Obbligazioni 2012 e il Corrispettivo per gli SFP 2012 è rappresentato dalle Obbligazioni 2015, la garanzia di esatto adempimento è rappresentata dalla delibera di emissione delle Obbligazioni 2015 del Consiglio di Amministrazione dell'Offerente. A tal fine, il Consiglio di Amministrazione di Intek del 2 dicembre 2014 ha deliberato, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2410 del codice civile, l'emissione di massime n. 4.708.526 Obbligazioni 2015 del valore nominale unitario di Euro 21,60, rivenienti dal Prestito, di cui massime n. 2.856.675 Obbligazioni 2015 da assegnare agli aderenti all'Offerta di Scambio sulla base del rapporto di scambio pari a: (i) n. 1 Obbligazione 2015 ogni n. 42 Obbligazioni 2012 portate in adesione all'Offerta di Scambio; e (ii) n. 1 Obbligazione 2015 ogni n. 50 SFP 2012 portati in adesione all'Offerta di Scambio, per un controvalore nominale complessivo massimo a servizio dell'Offerta di Scambio di Euro 61.704.180,00.

Parte dell'attuale liquidità dell'Emittente sarà destinata al pagamento in denaro del rateo interessi maturato fino alla data di regolamento del Corrispettivo per le Obbligazioni 2012 e del Corrispettivo per gli SFP 2012 portati in adesione all'Offerta di Scambio.

7. CONDIZIONI DI EFFICACIA DELL'OFFERTA DI SCAMBIO

L'efficacia dell'Offerta di Scambio è soggetta alle seguenti condizioni (le “**Condizioni dell'Offerta di Scambio**”):

- (i) al mancato verificarsi entro il secondo giorno di borsa aperta successivo al termine del Periodo di Adesione di: (i) eventi o situazioni straordinari a livello nazionale e/o internazionale comportanti gravi mutamenti nella situazione politica, finanziaria, economica, valutaria o di mercato non già determinatisi alla data di pubblicazione del Documento di Offerta e che abbiano effetti sostanzialmente pregiudizievoli sull'Offerta di Scambio, sulle condizioni delle attività e/o sulle condizioni patrimoniali, economiche e/o finanziarie di Intek e/o sulle sue società controllate (il “**Gruppo Intek**”); ovvero di (ii) atti, fatti, circostanze, eventi, opposizioni o situazioni non già determinatisi alla data di pubblicazione del Documento di Offerta e tali da determinare un pregiudizio che incida sull'Offerta di Scambio in modo rilevante, sulle condizioni delle attività e/o sulle condizioni patrimoniali, economiche o finanziarie di Intek e/o del Gruppo Intek, quali risultanti dal più recente documento contabile approvato dall'Emittente, e/o alla mancata adozione/pubblicazione, entro il primo giorno di borsa aperta successivo al termine del Periodo di Adesione, da parte di istituzioni, enti o autorità aventi competenza, di atti o provvedimenti legislativi, amministrativi o giudiziari tali da precludere, limitare o rendere più onerosa, in tutto o in parte, anche a titolo transitorio, la possibilità di Intek e/o del Gruppo Intek di perfezionare l'Offerta di Scambio (*sub (i) e (ii)*, congiuntamente, la “**Condizione MAC**”);
- (ii) al provvedimento di ammissione e alla disposizione di Borsa Italiana di inizio delle negoziazioni sul MOT delle Obbligazioni 2015.

L'Offerente potrà rinunciare a, o modificare nei termini, in qualsiasi momento ed a suo insindacabile giudizio, in tutto o in parte, ove possibile ai sensi di legge e nei limiti e secondo le modalità previste dall'art. 43 del Regolamento Emittenti, la Condizione dell'Offerta di cui alla precedente lettera (i).

8. DURATA DELL'OFFERTA DI SCAMBIO

Il Periodo di Adesione all'Offerta di Scambio sarà concordato con Borsa Italiana tra un minimo di 15 e un massimo di 40 giorni di borsa aperta ai sensi dell'art. 40, comma 2, lett. b) del Regolamento Emittenti, salvo eventuale proroga della quale l'Offerente darà comunicazione ai sensi delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti.

9. COMUNICAZIONI O DOMANDE DI AUTORIZZAZIONE RICHIESTE DALLA NORMATIVA APPLICABILE

L'Offerta di Scambio non è soggetta ad autorizzazioni.

10. SITO INTERNET PER LA PUBBLICAZIONE DEI COMUNICATI E DEI DOCUMENTI RELATIVI ALL'OFFERTA

I comunicati ed i documenti relativi all'Offerta di Scambio saranno disponibili per la consultazione sul sito *internet* dell'Emittente, all'indirizzo www.itkgroup.it, nell'area dedicata "*Investor Relations/Operazioni Straordinarie*".

I comunicati ed i documenti relativi all'Offerta di Scambio saranno altresì disponibili per la consultazione presso la sede legale di Intek, in Milano, Foro Buonaparte n. 44.

11. APPLICABILITÀ DELLE ESENZIONI DI CUI ALL'ARTICOLO 101-BIS COMMA 3 DEL TUF

L'Offerente, tenuto conto della *ratio* dell'art. 101-bis, comma 3, del TUF, ritiene applicabili all'Offerta di Scambio le esenzioni previste dalla predetta norma e, pertanto, non trovano applicazione con riguardo all'Offerta di Scambio medesima le disposizioni degli artt. 102 (*Obblighi degli offerenti e poteri interdittivi*), commi 2 e 5, 103, comma 3-bis (*Svolgimento dell'offerta*), 104 (*Difese*), 104-bis (*Regola di neutralizzazione*) e 104-ter (*Clausola di reciprocità*) del TUF e ogni altra disposizione del TUF che pone a carico dell'Offerente o dell'Emittente specifici obblighi informativi nei confronti dei dipendenti o dei loro rappresentanti.

12. MERCATI DI OFFERTA

L'Offerta di Scambio è promossa esclusivamente sul mercato italiano, unico mercato nel quale sono quotati gli Strumenti, ed è rivolta, indistintamente ed a parità di condizioni, a tutti i titolari degli Strumenti dell'Emittente.

L'Offerta di Scambio non è stata e non sarà promossa né diffusa negli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, nonché in qualsiasi altro Stato in cui tale Offerta di Scambio non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità o sia in violazione di norme o regolamenti locali (gli "**Altri Paesi**"), né utilizzando strumenti di

comunicazione o commercio internazionale (ivi inclusi, a titolo esemplificativo, la rete postale, il *fax*, il *telex*, la posta elettronica, il telefono ed *internet*) degli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone, Australia o degli Altri Paesi, né attraverso qualsivoglia struttura di alcuno degli intermediari finanziari degli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone, Australia o degli Altri Paesi, né in alcun altro modo.

L'adesione all'Offerta di Scambio da parte di soggetti residenti in paesi diversi dall'Italia può essere soggetta a specifici obblighi o restrizioni previsti da disposizioni di legge o regolamentari. È esclusiva responsabilità dei destinatari dell'Offerta di Scambio conformarsi a tali norme e, pertanto, prima di aderire all'Offerta, verificarne l'esistenza e l'applicabilità, rivolgendosi ai propri consulenti.

13. CONSULENTI DELL'OPERAZIONE ED INTERMEDIARIO INCARICATO DEL COORDINAMENTO DELLA RACCOLTA DELLE ADESIONI

Il Consiglio di Amministrazione dell'Offerente è assistito, in relazione all'Offerta Pubblica di Scambio, da UBI Banca S.c.p.a. in qualità di *advisor* indipendente e di intermediario incaricato per il coordinamento della raccolta delle adesioni all'Offerta di Scambio.

L'Offerente è assistito ai fini dell'Offerta di Scambio da d'Urso Gatti e Bianchi Studio Legale Associato in qualità di consulente legale.

Contatti Intek Group S.p.A.

Direzione Affari Legali e Societari

Tel. 02.80.629.1, fax 02.80.629.40, email investor.relations@itk.it

Intek Group S.p.A.

