

MITTEL S.P.A.

Sede in Milano - via Borromei 5

Capitale sociale € 87.907.017 i.v.

Codice Fiscale - Registro Imprese di Milano - P. IVA 00742640154

R.E.A. di Milano n. 52219

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI MITTEL S.P.A. APPROVA IL COMUNICATO DELL'EMITTENTE IN RELAZIONE ALL'OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO VOLONTARIA PROMOSSA DA LAKE BIDCO S.P.A. SULLA TOTALITÀ DELLE AZIONI MITTEL S.P.A.

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE RITIENE, ALL'UNANIMITÀ DEI VOTANTI, CONGRUO, DAL PUNTO DI VISTA FINANZIARIO, IL CORRISPETTIVO OFFERTO

Milano, 29 gennaio 2025 – Il Consiglio di Amministrazione di Mittel S.p.A. (“**Mittel**” o l’“**Emittente**”) si è riunito in data odierna ed ha approvato il comunicato (il “**Comunicato dell’Emittente**”) redatto ai sensi dell’art. 103, commi 3, del D.Lgs. 58/1998 (il “**TUF**”) e dell’art. 39 del Regolamento Consob 11971/1999 (il “**Regolamento Emittenti**”), relativo all’offerta pubblica di acquisto volontaria (l’“**Offerta**”) promossa da Lake Bidco S.p.A. (l’“**Offerente**”) – ai sensi e per gli effetti dell’articolo 102 del TUF e delle applicabili disposizioni di attuazione contenute nel Regolamento Emittenti – sulla totalità delle azioni ordinarie Mittel, dedotte le azioni detenute dall’Offerente e dalle persone che agiscono di concerto con lo stesso.

Il Comunicato dell’Emittente contiene la valutazione motivata del Consiglio di Amministrazione sull’Offerta e sulla congruità del relativo corrispettivo tenuto anche conto del parere rilasciato in data 29 gennaio 2025 dagli amministratori indipendenti ai sensi dell’articolo 39-*bis* del Regolamento Emittenti (il “**Parere degli Amministratori Indipendenti**”). In particolare, il Consiglio di Amministrazione, preso atto della *fairness opinion* rilasciata dall’*advisor* finanziario dottor Fabrizio Redaelli (i cui dati essenziali sono allegati al Parere degli Amministratori Indipendenti) che ha espresso un giudizio di congruità, dal punto di vista finanziario, sul corrispettivo dell’Offerta (pari a Euro 1,75 per ogni azione Mittel apportata all’Offerta), ha a sua volta ritenuto, all’unanimità dei votanti, tale corrispettivo congruo dal punto di vista finanziario e non ha ravvisato alcuna violazione della disciplina applicabile in merito all’Offerta stessa.

Il Comunicato dell’Emittente inclusivo del Parere degli Amministratori Indipendenti – al quale si raccomanda di fare riferimento per una esaustiva informativa e l’illustrazione delle valutazioni compiute dal Consiglio di Amministrazione in merito all’Offerta, al relativo corrispettivo e a ogni dato utile per l’apprezzamento della stessa – è messo a disposizione del mercato in data odierna, tra l’altro, sul sito internet della Società, all’indirizzo <https://www.mittel.it/media-relations/comunicati-stampa/>, dove è altresì disponibile il documento di offerta pubblicato dall’Offerente in data 22 gennaio 2025. Si raccomanda in ogni caso una lettura integrale anche del documento di offerta pubblicato dall’Offerente.

Ai fini di maggior chiarezza, a beneficio degli azionisti dell’Emittente, si evidenzia che il numero di azioni oggetto dell’Offerta differisce da quanto precedentemente indicato nel comunicato dell’Offerente pubblicato ai sensi dell’art. 102 del TUF (il “**Comunicato ex art. 102**”) in data 9 dicembre 2024, a seguito degli acquisti di azioni Mittel effettuati dallo stesso al di fuori dell’Offerta a partire dal 9 dicembre 2024 stesso. Infatti, la quota del capitale sociale dell’Emittente oggetto dell’Offerta si è ridotta da circa il 17,29% del capitale a circa il 13,93%, per effetto degli acquisti sul mercato di n. 2.734.540 azioni Mittel nel frattempo effettuati dall’Offerente.

Come comunicato dall’Offerente, per effetto di detti acquisti per un controvalore di circa Euro 4,79 milioni, l’esborso massimo complessivo dell’Offerta si è pertanto ridotto da ca. Euro 24,61 milioni a circa Euro 19,83 milioni al 28 gennaio 2025.

Si segnala, inoltre, che, come descritto nel Documento di Offerta, l’importo del finanziamento bancario per massimi Euro 25 milioni erogato a beneficio dell’Offerente, utilizzabile congiuntamente per (i) l’acquisto di

azioni Mittel al di fuori dell'Offerta (pari, come *supra* indicato, alla data odierna al 3,36% circa del capitale sociale dell'Emittente, per un esborso di ca. Euro 4,79 milioni), (ii) il pagamento delle azioni portate in adesione all'Offerta (per una quota massima alla data odierna pari a circa il 13,93% del capitale sociale dell'Emittente e un controvalore pari a massimi Euro 19,83 milioni circa) e (iii) le spese complessive dell'operazione, determinerebbe un pari incremento dell'indebitamento finanziario netto di Mittel nell'eventuale caso di fusione tra l'Offerente e l'Emittente a seguito dell'Offerta.

Sempre con riferimento alla posizione finanziaria netta, si ricorda che, il gruppo Mittel ha investito nel secondo semestre del 2024 oltre Euro 100 milioni per acquisizioni, con un importante impatto sulla stessa. Pertanto, in data 18 dicembre 2024 il Consiglio di Amministrazione di Mittel, in ottica esclusivamente industriale, ha deliberato, tenuto conto della mutata situazione finanziaria del Gruppo Mittel conseguente agli importanti investimenti di cui sopra, di non dare corso, per il 2025, a distribuzioni di riserve patrimoniali a titolo di dividendo, per dedicare tutte le proprie risorse alla crescita delle sue controllate.

Milano 29 gennaio 2025

MITTEL S.p.A.

Contatti

Mittel S.p.A.

Pietro Santicoli – Investor Relator

tel. 02.721411, fax 02.72002311, e-mail investor.relations@mittel.it

Moccagatta Associati (Media)

Tel. 02.86451419 / 02.86451695, e-mail segreteria@moccagatta.it