

INTEK GROUP S.P.A.

Società per Azioni

Capitale versato Euro 335.069.009,80

Sede sociale in Milano – Foro Buonaparte, 44

Iscritta nel Registro delle Imprese di Milano

Codice fiscale 00931330583 e partita IVA 00944061001

DOCUMENTO INFORMATIVO

RELATIVO ALL'OFFERTA PUBBLICA DI SCAMBIO VOLONTARIA PARZIALE

AVENTE AD OGGETTO IL SEGUENTE PRESTITO OBBLIGAZIONARIO EMESSO DA INTEK GROUP S.P.A.

Denominazione del prestito obbligazionario	Codice ISIN	Ammontare emesso	Ammontare oggetto di Offerta	Corrispettivo unitario offerto
Intek Group S.p.A. 2015 - 2020	IT0005074577	n. 4.708.507 obbligazioni per un controvalore nominale complessivo pari a Euro 101.703.751,20	n. 2.354.253 obbligazioni per un controvalore nominale complessivo pari a Euro 50.851.864,80	n. 1 obbligazione Intek Group S.p.A. 2020 – 2025 per ogni n. 1 obbligazione Intek Group S.p.A. 2015 – 2020

Offerente

INTEK GROUP S.P.A.

Intermediario incaricato del coordinamento della raccolta delle adesioni

EQUITA SIM S.P.A.

Global Information Agent

GEORGESON S.R.L.

Periodo di Adesione all'Offerta

DAL 27 GENNAIO 2020 (INCLUSO) ALL' 11 FEBBRAIO 2020 (INCLUSO)

IL PRESENTE DOCUMENTO INFORMATIVO È STATO PREDISPOSTO SU BASE VOLONTARIA E NON È STATO OGGETTO DI APPROVAZIONE DA PARTE DELLA CONSOB NÉ DA PARTE DI ALCUNA ALTRA AUTORITÀ DI VIGILANZA, POICHÉ AI SENSI DELLA VIGENTE NORMATIVA NON SUSSISTE ALCUN OBBLIGO DI SOTTOPORRE IL PRESENTE DOCUMENTO INFORMATIVO ALLA PREVENTIVA APPROVAZIONE DI TALI AUTORITÀ. LE INFORMAZIONI CONTENUTE NEL PRESENTE DOCUMENTO INFORMATIVO RELATIVE ALL'OFFERENTE, ALLE AVVERTENZE, AI FATTORI DI RISCHIO NONCHÉ ALLE CARATTERISTICHE DEI TITOLI HANNO VALORE MERAMENTE INFORMATIVO.

24 GENNAIO 2020

[QUESTA PAGINA È STATA LASCIATA VOLUTAMENTE IN BIANCO]

INDICE

Avvertenze	5
Definizioni.....	7
Premessa e sintesi delle caratteristiche delle Obbligazioni e dell'Offerta	13
1. Fattori di rischio	17
1.1. Rischi relativi alla situazione finanziaria dell'Emittente e del Gruppo	17
1.1.1. Rischi connessi all'indebitamento finanziario e alla sostenibilità del debito finanziario dell'Emittente e del Gruppo a seguito dell'Operazione	17
1.2. Rischi relativi alle caratteristiche dell'Offerta.....	19
1.2.1. Condizioni per lo svolgimento dell'Offerta	19
1.2.2. Condizione di efficacia dell'Offerta.....	20
1.2.3. Conclusione di contratti aventi ad oggetto le Obbligazioni 2015-2020 ad un prezzo diverso dal Corrispettivo	21
1.2.4. Rischio connesso alle modalità di pagamento del Corrispettivo	21
1.2.5. Assenza di rating relativo all'Emittente e alle Obbligazioni.....	21
1.2.6. Problemi di liquidità sui mercati degli strumenti finanziari e fluttuazioni del valore delle Obbligazioni	21
1.2.7. Rischio di credito.....	22
1.2.8. Disciplina fiscale delle Obbligazioni.....	23
1.2.9. Potenziali conflitti di interesse tra i soggetti coinvolti nell'operazione (i.e., Offerente, soggetto incaricato della raccolta delle adesioni, consulenti, soggetti finanziatori).....	23
1.3. Rischi legati alla mancata adesione all'Offerta	24
1.3.1. Rischio di liquidità	24
1.4. Fattori di rischio relativi all'Emittente e alle obbligazioni	24
2. Soggetti partecipanti all'operazione.....	25
2.1. Informazioni relative all'Offerente/ Emittente	25
2.2. Intermediario incaricato del coordinamento della raccolta delle adesioni	25
3. Descrizione delle obbligazioni oggetto dell'offerta.....	26
3.1. Descrizione delle Obbligazioni	26
4. Corrispettivo.....	27
4.1. Indicazione del Corrispettivo	27
4.2. Indicazione del controvalore complessivo dell'Offerta	28
4.3. Confronto del corrispettivo con alcuni indicatori	28
4.4. Media ponderata mensile delle quotazioni registrate dagli strumenti oggetto dell'Offerta	28
4.5. Indicazione dei valori attribuiti agli strumenti finanziari oggetto dell'Offerta in occasione di operazioni finanziarie effettuate nell'ultimo esercizio e nell'esercizio in corso	30
4.6. Indicazione dei valori ai quali sono state effettuate negli ultimi dodici mesi operazioni di acquisto e vendita sulle Obbligazioni 2015 – 2020 oggetto dell'Offerta	30

4.7. Descrizione degli strumenti finanziari offerti quale corrispettivo dell'Offerta e dei diritti ad essi connessi	30
5. Modalità di adesione	36
5.1. Periodo di Adesione	36
5.2. Irrevocabilità dell'Adesione	36
5.3. Quantitativo minimo per l'Adesione.....	36
5.4. Libera trasferibilità e vincoli sulle Obbligazioni 2015 – 2020.....	36
5.5. Procedura di Adesione	36
5.6. Titolarità ed esercizio dei diritti amministrativi e patrimoniali inerenti agli strumenti finanziari oggetto dell'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020, in pendenza della stessa.....	37
5.7. Data di Regolamento.....	38
5.8. Modalità e termini di restituzione dei titoli oggetto di adesione nel caso di inefficacia dell'Offerta e/o di riparto	38
5.9. Comunicazioni relative all'andamento e ai risultati dell'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020.....	39
5.10. Mercati sui quali è promossa l'Offerta.....	40
6. Intermediari e relativi compensi.....	41
6.1. Intermediari.....	41
6.2. Global Information Agent.....	41
7. Legge applicabile e foro competente.....	42

AVVERTENZE

L'OFFERTA CONSISTE IN UNA OFFERTA PUBBLICA DI SCAMBIO VOLONTARIA PARZIALE DI OBBLIGAZIONI EMESSE DALL'OFFERENTE E PERTANTO, SECONDO QUANTO PREVISTO DALL'ART. 101 BIS, COMMA 3 BIS, DEL D.LGS. 24 FEBBRAIO 1998, N. 58 (TUF) E DALL'ART. 35 BIS, COMMA 4 DEL REGOLAMENTO EMITTENTI DEL 14 MAGGIO 1999, N. 11971 (REGOLAMENTO EMITTENTI), NON TROVANO APPLICAZIONE LE NORME DI LEGGE E/O REGOLAMENTARI IN TEMA DI OFFERTE PUBBLICHE DI ACQUISTO E DI SCAMBIO ED IN PARTICOLARE LE RELATIVE DISPOSIZIONI DEL TUF E/O DEL REGOLAMENTO EMITTENTI.

IL PRESENTE DOCUMENTO INFORMATIVO È STATO PREDISPOSTO SU BASE VOLONTARIA DALL'OFFERENTE ED HA UNO SCOPO INFORMATIVO VOLTO AD ILLUSTRARE LE CARATTERISTICHE DELL'OFFERTA E LE MODALITÀ DI ADESIONE ALL'OFFERTA STESSA.

IN APPLICAZIONE DI QUANTO PREVISTO DALL'ART. 35 BIS, COMMA 4 DEL REGOLAMENTO EMITTENTI CONSOB, IL PRESENTE DOCUMENTO INFORMATIVO NON È STATO OGGETTO DI APPROVAZIONE DA PARTE DELLA CONSOB NÉ DA PARTE DI ALCUNA ALTRA AUTORITÀ DI VIGILANZA.

SI RACCOMANDA AI PORTATORI DELLE OBBLIGAZIONI DI PRENDERE ATTENTAMENTE VISIONE DEL PRESENTE DOCUMENTO INFORMATIVO PRIMA DI ASSUMERE QUALSIASI DECISIONE RELATIVA ALL'EVENTUALITÀ DI ADERIRE O MENO ALL'OFFERTA. L'OFFERENTE NON ESPRIME ALCUNA RACCOMANDAZIONE IN MERITO ALLA CONVENIENZA DELL'OFFERTA. LA DECISIONE DI ADERIRE ALL'OFFERTA OVVERO DI NON ADERIRE SPETTA UNICAMENTE AI PORTATORI DELLE OBBLIGAZIONI.

SI RACCOMANDA AI PORTATORI DELLE OBBLIGAZIONI DI VERIFICARE I CORSI DI MERCATO DEI TITOLI E DI VERIFICARE LA CONVENIENZA DELL'OFFERTA RIVOLGENDOSI, SE DEL CASO, AI PROPRI CONSULENTI DI FIDUCIA, IVI INCLUSI I PROPRI CONSULENTI FISCALI. SI INVITANO ALTRESI' I PORTATORI A LEGGERE CON ATTENZIONE LA DESCRIZIONE DELLE MODALITÀ DI ADESIONE RIPORTATE NEL PRESENTE DOCUMENTO INFORMATIVO, NONCHÉ LE EVENTUALI INFORMAZIONI ULTERIORI FORNITE DAI RISPETTIVI INTERMEDIARI DEPOSITARI.

NÉ L'OFFERENTE, NÉ L'INTERMEDIARIO INCARICATO DEL COORDINAMENTO DELLA RACCOLTA DELLE ADESIONI, NÉ GLI INTERMEDIARI INCARICATI, NÉ GLI INTERMEDIARI DEPOSITARI SARANNO TENUTI A RIMBORSARE AGLI ADERENTI GLI EVENTUALI ONERI FISCALI O ONERI DI ALTRA NATURA DA QUESTI SOSTENUTI IN RELAZIONE ALL'ADESIONE ALL'OFFERTA O ALLA PERCEZIONE DEL CORRISPETTIVO.

L'OFFERTA NON È STATA E NON SARÀ PROMOSSA, NÉ DIRETTAMENTE NÉ INDIRETTAMENTE, NÉ A MEZZO POSTA NÉ ATTRAVERSO ALCUN ALTRO MEZZO O STRUMENTO DI COMUNICAZIONE (IVI INCLUSI, IN VIA ESEMPLIFICATIVA E NON LIMITATIVA, IL FAX, IL TELEX, LA POSTA ELETTRONICA, IL TELEFONO O INTERNET), NÉ ATTRAVERSO QUALSIVOGLIA STRUTTURA O MERCATO, NÉ IN ALCUN ALTRO MODO NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, CANADA, GIAPPONE, AUSTRALIA O IN ALTRO STATO IN CUI TALE OFFERTA NON SIA CONSENTITA IN ASSENZA DELL'AUTORIZZAZIONE DELLE COMPETENTI AUTORITÀ.

OGNI ADESIONE CHE SI RITENGA SIA EFFETTUATA DA PARTE DI UNA PERSONA CHE SI TROVI NEGLI STATI UNITI, IN CANADA, IN GIAPPONE, IN AUSTRALIA O IN ALTRO STATO IN CUI L'OFFERTA NON SIA CONSENTITA IN ASSENZA DELL'AUTORIZZAZIONE DELLE COMPETENTI AUTORITÀ ANCHE ATTRAVERSO QUALSIASI AGENTE, FIDUCIARIO O ALTRO INTERMEDIARIO OPERANTE PER CONTO DI UN COMMITTENTE CHE DIA ISTRUZIONI DAGLI STATI UNITI, DAL CANADA, DAL GIAPPONE, DALL'AUSTRALIA O DA ALTRO STATO IN CUI L'OFFERTA NON SIA CONSENTITA IN ASSENZA DELL'AUTORIZZAZIONE DELLE COMPETENTI AUTORITÀ, SARÀ CONSIDERATA INVALIDA E NON SARÀ ACCETTATA QUALE VALIDA ADESIONE DALL'OFFERENTE.

ADERENDO ALL'OFFERTA CIASCUN PORTATORE DELLE OBBLIGAZIONI RICONOSCE DI NON TROVARSI NEGLI STATI UNITI E DI NON PARTECIPARE ALL'OFFERTA DAGLI STATI UNITI E/O DI NON AGIRE PER CONTO DI UN SOGGETTO COMMITTENTE SITUATO NEGLI STATI UNITI O CHE STIA DANDO UN ORDINE DI PARTECIPARE ALL'OFFERTA DAGLI STATI UNITI.

DEFINIZIONI

Si riporta di seguito un elenco dei principali termini impiegati all'interno del Documento Informativo.

Aderenti	I Portatori aderenti all'Offerta nel corso del Periodo di Adesione.
Altri Paesi	Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia o qualsiasi altro Paese nel quale l'Offerta non sia consentita in assenza di specifica autorizzazione in conformità alle disposizioni di legge applicabili ovvero in deroga rispetto alle medesime disposizioni.
Azioni di Risparmio	Le n. 50.109.818, azioni di risparmio Intek Group S.p.A. prive di valore nominale, negoziate sul MTA (codice ISIN IT0004552367) pari all'11,4% del capitale sociale dell'Emittente alla Data del Documento Informativo oggetto dell'Offerta di Scambio sulle Azioni di Risparmio.
Borsa Italiana ovvero Borsa	Borsa Italiana S.p.A., con sede in Milano, Piazza degli Affari, n. 6.
Comunicato	Qualsiasi comunicato relativo all'Offerta diffuso dall'Offerente mediante pubblicazione sul sito internet dell'Offerente www.itkgroup.it .
Condizioni dell'Offerta	Le condizioni cui è subordinata l'efficacia dell'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020, indicate nel Paragrafo 1.2.2. del Capitolo 1 del Documento Informativo.
Condizione di Quantitativo Minimo	L'emissione di Obbligazioni del Prestito nell'ambito dell'Offerta e dell'Offerta in Sottoscrizione per un controvalore nominale complessivo almeno pari ad Euro 60,0 milioni, condizione rinunciabile da parte dell'Emittente.
Condizione MAC (<i>Material Adverse Change</i>)	Indica il mancato verificarsi di circostanze straordinarie quali, tra l'altro, (i) eventi o situazioni a livello nazionale e/o internazionale comportanti gravi mutamenti nella situazione politica, finanziaria, economica, normativa, valutaria o di mercato che abbiano effetti sostanzialmente pregiudizievoli sull'offerta, sulle condizioni delle attività e/o sulle condizioni patrimoniali, economiche e/o finanziarie di Intek e/o sulle sue controllate ovvero (ii) atti, fatti, circostanze, eventi, opposizioni o situazioni non già determinatisi all'avvio dell'offerta e tali da determinare un

	pregiudizio che incida sull'offerta in modo rilevante, sulle condizioni delle attività e/o sulle condizioni patrimoniali, economiche e/o finanziarie di Intek e/o delle sue controllate o comunque accadimenti di rilievo relativi alla Società e/o al Gruppo, che siano tali da rendere pregiudizievole o sconsigliabile la continuazione dell'offerta.
Consiglio di Amministrazione	Il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente.
Consob	La Commissione Nazionale per le Società e la Borsa, con sede in Roma, via G.B. Martini, n. 3.
Controllate	Le società controllate direttamente o indirettamente dall'Emittente.
Corrispettivo	Il corrispettivo che Intek riconoscerà agli Aderenti rappresentato, per ciascuna Obbligazione 2015 – 2020 portata in adesione, da n. 1 Obbligazione.
Data del Documento Informativo	La data di pubblicazione del Documento Informativo.
Data di Godimento del Prestito ovvero Data di Godimento	La data coincidente con la Data di Scambio a partire dalla quale le Obbligazioni maturano il diritto al pagamento degli interessi, nonché all'esercizio dei diritti ad esse collegati, corrispondente al 5° (quinto) Giorno Lavorativo successivo al termine del Periodo di Adesione, ossia il 18 febbraio 2020 (fatte salve le eventuali modifiche dell'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 che dovessero intervenire in conformità alle vigenti disposizioni di legge o di regolamento).
Data di Scadenza del Prestito ovvero Data di Scadenza	Il corrispondente giorno del sessantesimo mese successivo dalla Data di Godimento del Prestito.
Data di Scambio	Il 5° (quinto) Giorno Lavorativo successivo al termine del Periodo di Adesione che corrisponde alla data in cui le Obbligazioni verranno emesse e consegnate agli aderenti all'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020, ossia il 18 febbraio 2020 (fatte salve le eventuali modifiche dell'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 che dovessero intervenire in conformità alle vigenti disposizioni di legge o di regolamento).
Documento Informativo	Il presente Documento Informativo che disciplina i termini e le condizioni dell'Offerta, predisposto su base volontaria dall'Offerente e

	pubblicato sul sito internet dell'Offerente www.itkgroup.it .
Giorno Lavorativo	Un giorno lavorativo, secondo il calendario di negoziazione di Borsa Italiana di volta in volta vigente.
Global Information Agent	Georgeson S.r.l., con sede legale in Roma, via Emilia n. 88, soggetto incaricato di fornire informazioni relative all'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 a tutti i Portatori.
Gruppo ovvero Gruppo Intek	Collettivamente, Intek e le società che rientrano nel suo perimetro di consolidamento alle rispettive date di riferimento.
Intermediari Depositari	Gli intermediari autorizzati quali banche, società di intermediazione mobiliare o imprese di investimento presso i quali gli Aderenti potranno consegnare la Scheda di Adesione e depositare le Obbligazioni 2015 – 2020 per aderire all'Offerta.
Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni o Equita	Equita SIM S.p.A. con sede legale in Milano, Via Turati n. 9, in qualità di operatore incaricato del coordinamento della raccolta delle adesioni all'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020.
Intermediari Incaricati	Gli intermediari incaricati di raccogliere le adesioni all'Offerta, tenere in deposito le Obbligazioni 2015 – 2020 apportate all'Offerta, verificare la regolarità e la conformità delle Schede di Adesione e delle Obbligazioni 2015 – 2020 rispetto a quanto previsto dal presente Documento Informativo, indicati nel Capitolo 6 del Documento Informativo stesso.
ISIN	<i>International Security Identification Number.</i>
Istruzioni di Borsa	Le istruzioni al Regolamento di Borsa Italiana vigenti alla Data del Documento Informativo.
Lotto Minimo di Negoziazione	Il quantitativo minimo di negoziazione delle Obbligazioni sul MOT rappresentato da n. 5 Obbligazioni del valore nominale unitario di Euro 21,60, per un controvalore nominale complessivo di Euro 108,00.
Monte Titoli	Monte Titoli S.p.A., con sede legale in Milano, Piazza degli Affari, n. 6.

MOT	Il Mercato Telematico delle Obbligazioni organizzato e gestito da Borsa Italiana.
MTA	Il Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana.
Obbligazioni o Obbligazione	Le massime n. 2.354.253 Obbligazioni del Prestito, del valore nominale unitario di Euro 21,60 (per un controvalore nominale complessivo massimo di Euro 50.851.864,80), offerte in scambio ai titolari delle Obbligazioni 2015 – 2020.
Obbligazioni 2015 – 2020	Le n. 4.708.507 obbligazioni, del valore nominale di Euro 21,60 ciascuna (per un controvalore nominale complessivo pari ad Euro 101.703.751,20), con scadenza il 20 febbraio 2020, rivenienti dal prestito obbligazionario denominato “ <i>Intek Group S.p.A. 2015 – 2020</i> ” – emesso ai sensi dell’art. 2410 del Codice Civile e deliberato dal Consiglio di Amministrazione dell’Emittente in data 2 dicembre 2014, negoziate sul MOT dal 20 febbraio 2015 (codice ISIN IT0005074577).
Obbligazioni a Servizio dell’Offerta di Scambio sulle Azioni di Risparmio	Le massime n. 1.165.070 Obbligazioni del Prestito del valore nominale unitario di Euro 21,60 (per un controvalore nominale complessivo massimo di Euro 25.165.512), emesse da Intek, a servizio dell’Offerta di Scambio sulle Azioni di Risparmio.
Obbligazioni a Servizio dell’Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020	Le massime n. 2.354.253 Obbligazioni del Prestito del valore nominale unitario di Euro 21,60 (per un controvalore nominale complessivo massimo di Euro 50.851.864,80), emesse da Intek, a servizio dell’Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020.
Obbligazioni a Servizio dell’Offerta in Sottoscrizione	Le massime n. 1.157.500 Obbligazioni del Prestito, del valore nominale unitario di Euro 21,60 (per un controvalore nominale complessivo massimo di Euro 25.002.000,00), emesse da Intek, oggetto dell’Offerta in Sottoscrizione, incrementabili fino a massime n. 3.511.753 Obbligazioni del Prestito, per un controvalore nominale complessivo massimo di Euro 75.853.864,80 nel caso in cui la totalità delle Obbligazioni a Servizio dell’Offerta confluisca nell’Offerta in Sottoscrizione.
Obbligazioni del Prestito	Le n. 4.676.823 obbligazioni (del valore nominale unitario di Euro 21,60 per un

	controvalore nominale complessivo massimo di Euro 101.019.376,80) rivenienti dal Prestito, ossia congiuntamente le Obbligazioni a Servizio dell'Offerta dell'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020, le Obbligazioni a Servizio dell'Offerta in Sottoscrizione e le Obbligazioni a Servizio dell'Offerta di Scambio sulle Azioni di Risparmio.
Obbligazionisti o Obbligazionista	I portatori delle Obbligazioni del Prestito.
Offerente o Emittente o Intek o Società	Intek Group S.p.A., con sede legale in Milano, Foro Buonaparte n. 44, codice fiscale ed iscrizione al Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza e Lodi n. 00931330583 e partita IVA n. 00944061001.
Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 ovvero Offerta	L'offerta pubblica volontaria parziale di scambio (per un controvalore nominale massimo di Euro 50.851.864,80) promossa dall'Offerente su massime n. 2.354.253 Obbligazioni 2015 – 2020 descritta nel presente Documento Informativo. L'Offerta è promossa in regime di esenzione dall'applicazione delle disposizioni di legge e regolamentari in materia di offerte pubbliche di acquisto e di scambio ai sensi dell'art. 101- <i>bis</i> , comma 3- <i>bis</i> del TUF ed in conformità all'articolo 35- <i>bis</i> , comma 4 del Regolamento Emittenti.
Offerta di Scambio sulle Azioni di Risparmio	L'offerta pubblica di scambio volontaria totalitaria (per un controvalore nominale massimo di Euro 25.165.512) promossa, ai sensi dell'art. 102 del TUF, dall'Offerente condizionatamente al verificarsi della Condizione di Quantitativo Minimo, avente ad oggetto le Azioni di Risparmio, con corrispettivo rappresentato da n. 1.165.070 Obbligazioni del Prestito.
Offerta in Sottoscrizione	L'offerta pubblica di sottoscrizione avente ad oggetto massime n. 1.157.500 Obbligazioni del Prestito, del valore nominale unitario di Euro 21,60 (per un controvalore nominale complessivo massimo di Euro 25.002.000,00), incrementabili fino a massime n. 3.511.753 Obbligazioni del Prestito (per un controvalore nominale complessivo massimo di Euro 75.853.864,80) nel caso in cui la totalità delle Obbligazioni a Servizio dell'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 confluisca nell'Offerta in Sottoscrizione.

Periodo di Adesione	Il periodo in cui sarà possibile aderire all’Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 , che avrà durata dalle ore 09:00 del giorno 27 gennaio 2020 alle ore 17:40 del giorno 11 febbraio 2020, estremi inclusi.
Portatori	I portatori delle Obbligazioni 2015 – 2020.
Prestito Obbligazionario o Prestito	Il prestito obbligazionario denominato “ <i>Intek Group S.p.A. 2020 - 2025</i> ” emesso dall’Emittente.
Prospetto Informativo o Prospetto	Il prospetto informativo relativo all’offerta pubblica di sottoscrizione delle Obbligazioni del Prestito denominato “ <i>Intek Group S.p.A. 2020 – 2025</i> ”, approvato da Consob in data 23 gennaio 2020, pubblicato dall’Emittente e reso disponibile sul sito <i>internet</i> di Intek all’indirizzo www.itkgroup.it , nell’area dedicata “ <i>Investor Relations/Operazioni Straordinarie</i> ”.
Rappresentante Comune	Il Rappresentante comune degli Obbligazionisti.
Regolamento del Prestito o Regolamento del Prestito Obbligazionario	Il regolamento del prestito obbligazionario approvato dal Consiglio di Amministrazione dell’Emittente in data 3 dicembre 2019 e a disposizione del pubblico presso la sede legale di Intek e sul sito <i>internet</i> dell’Emittente www.itkgroup.it , nell’area dedicata “ <i>Investor Relations/Operazioni Straordinarie</i> ”.
Regolamento Emittenti	Il Regolamento approvato dalla Consob con deliberazione n. 11971 in data 14 maggio 1999, come successivamente modificato ed integrato.
Scheda di Adesione	La scheda di adesione che potrà essere utilizzata per aderire all’Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020.
SDIR-NIS	Il circuito SDIR-NIS gestito da Spafid Connect S.p.A., di cui Intek si avvale per la trasmissione delle Informazioni Regolamentate come definite dall’art. 113-ter del TUF.
TUF	Il Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998, n. 58, recante “Testo Unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria”, come successivamente modificato ed integrato.

PREMESSA E SINTESI DELLE CARATTERISTICHE DELLE OBBLIGAZIONI E DELL'OFFERTA

Viene di seguito esposta una sintetica descrizione della struttura dell'offerta oggetto del presente Documento Informativo.

Ai fini di una compiuta valutazione dei termini e delle condizioni dell'operazione si raccomanda un'attenta lettura del successivo Capitolo 1 "Fattori di rischio" e, comunque, dell'intero Documento Informativo.

Al fine di assumere una scelta consapevole in merito all'adesione all'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 (come *infra* definita), si invita a leggere il Documento Informativo congiuntamente alle informazioni contenute nel Prospetto Informativo relativo all'offerta pubblica di sottoscrizione e alla ammissione a quotazione sul Mercato Telematico delle Obbligazioni organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (il "**MOT**") delle obbligazioni del prestito denominato "*Intek Group S.p.A. 2020 – 2025*" (il "**Prospetto Informativo**"), incorporato mediante riferimento nel presente Documento Informativo e reso disponibile sul sito *internet* di Intek all'indirizzo www.itkgroup.it, nell'area dedicata "*Investor Relations/Operazioni Straordinarie*".

1. Descrizione dell'operazione nell'ambito della quale viene promossa l'Offerta

L'offerta descritta nel presente Documento Informativo consiste in un'offerta pubblica di scambio volontaria parziale, promossa da Intek Group S.p.A. (l' "**Offerente**" o l' "**Emittente**" o la "**Società**" o "**Intek**") in regime di esenzione dalla applicazione delle disposizioni di leggi e regolamentari in materia di offerte pubbliche di acquisto e scambio ai sensi dell'articolo 101-bis, comma 3-bis del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, e successive modifiche ed integrazioni (il "**TUF**"), e dell'articolo 35-*bis*, comma 4 del regolamento Consob n. 11971/1999 (il "**Regolamento Emittenti**"), su massime n. 2.354.253 Obbligazioni 2015 – 2020 del valore nominale di Euro 21,60 ciascuna (l' "**Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020** "). L'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 non è finalizzata alla, né potrà determinare la, revoca dalla quotazione delle Obbligazioni 2015 – 2020 dell'Emittente (*delisting*) sul MOT, che peraltro andranno in scadenza il 20 febbraio 2020.

L'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020, come reso noto al mercato con comunicato stampa di Intek diffuso in data 3 dicembre 2019, si inserisce nel contesto di una complessiva operazione che prevede, tra l'altro, la promozione da parte di Intek di un'offerta pubblica in sottoscrizione di obbligazioni aventi le medesime caratteristiche delle Obbligazioni 2015 – 2020 (per la quale si rinvia anche al Prospetto Informativo, nonché al comunicato stampa diffuso in data 3 dicembre 2019 da Intek).

In particolare, in data 3 dicembre 2019, il Consiglio di Amministrazione di Intek (con atto iscritto al Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza e Lodi in data 13 dicembre 2019), nell'ambito di un'emissione obbligazionaria per massimi Euro 110 milioni rinvenienti dal prestito obbligazionario denominato "*Intek Group S.p.A. 2020 – 2025*" (il "**Prestito Obbligazionario**" ovvero il "**Prestito**"), avente le caratteristiche come da regolamento del suddetto Prestito Obbligazionario, disponibile sul sito di Intek all'indirizzo www.itkgroup.it, ha deliberato:

- di promuovere un'offerta pubblica di sottoscrizione, rivolta al pubblico indistinto in Italia e ad investitori qualificati, avente ad oggetto massime n. 1.157.500 Obbligazioni del Prestito del valore nominale unitario di Euro 21,60, incrementabile, da parte dell'Emittente, sino a massime 3.511.753 Obbligazioni del Prestito del valore nominale unitario di Euro 21,60, in considerazione del livello di adesione all'Offerta, destinate alla quotazione sul MOT rinvenienti dal Prestito (l' "**Offerta in Sottoscrizione**");
- di promuovere un'offerta pubblica di scambio volontaria parziale avente ad oggetto n. 2.354.253 Obbligazioni 2015 – 2020 emesse dall'Emittente, con corrispettivo rappresentato da n. 2.354.253 Obbligazioni del Prestito del valore nominale unitario di Euro 21,60;

- di promuovere un'offerta pubblica di scambio volontaria totalitaria avente ad oggetto la totalità delle Azioni di Risparmio emesse dall'Emittente, con corrispettivo rappresentato da n. 1.165.070 Obbligazioni del Prestito del valore nominale unitario di Euro 21,60 con riconoscimento di un premio di circa il 52,7% rispetto al valore di Borsa con riferimento alla data di annuncio dell'offerta medesima (l'“**Offerta di Scambio sulle Azioni di Risparmio**”). La promozione di tale offerta sarà condizionata al raggiungimento di una soglia minima di adesioni/sottoscrizioni nell'ambito dell'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 e dell'Offerta in Sottoscrizione pari a Euro 60,0 milioni (la “**Condizione di Quantitativo Minimo**”, corrispondente a circa l'80% del quantitativo di Obbligazioni a Servizio dell'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 e di Obbligazioni a Servizio dell'Offerta in Sottoscrizione come *infra* definite) rinunciabile da parte dell'Emittente.

(L'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020, l'Offerta in Sottoscrizione e l'Offerta di Scambio sulle Azioni di Risparmio, congiuntamente, l'“**Operazione**”).

Il Prestito è costituito da complessive massime n. 4.676.823 obbligazioni del valore nominale unitario di Euro 21,60 per un controvalore nominale complessivo massimo di Euro 101.019.376,80 (le “**Obbligazioni del Prestito**”), di cui:

- n. 1.157.500 Obbligazioni del Prestito da offrire in sottoscrizione al pubblico indistinto in Italia e ad Investitori Qualificati, per un controvalore nominale complessivo di Euro 25.002.000,00 milioni, incrementabile, da parte dell'Emittente, sino a massime n. 3.511.753 Obbligazioni del Prestito, per un controvalore nominale complessivo di Euro 75.853.864,80, in considerazione del livello di adesione all'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 (le “**Obbligazioni a Servizio dell'Offerta in Sottoscrizione**”);
- massime n. 2.354.253 Obbligazioni del Prestito da offrire in scambio ai titolari delle Obbligazioni 2015 – 2020, per un controvalore nominale complessivo pari a Euro 50.851.864,80 milioni (le “**Obbligazioni a Servizio dell'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020**”);
- massime n. 1.165.070 Obbligazioni del Prestito da offrire in scambio ai titolari delle Azioni di Risparmio, per un controvalore nominale complessivo di Euro 25.165.512,00 (le “**Obbligazioni a Servizio dell'Offerta di Scambio sulle Azioni di Risparmio**”).

Il termine ultimo di emissione delle Obbligazioni del Prestito previsto dalla deliberazione del Consiglio di Amministrazione di Intek del 3 dicembre 2019 è il 30 giugno 2020.

L'Operazione è finalizzata al rifinanziamento del debito di Intek (da perseguire mediante l'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 e il rimborso delle Obbligazioni 2015 – 2020 non oggetto di Scambio attraverso l'utilizzo di parte delle risorse dell'Offerta in Sottoscrizione e della liquidità del gruppo), al reperimento delle risorse necessarie per lo sviluppo delle attività di investimento del Gruppo e, per quanto concerne l'Offerta di Scambio sulle Azioni di Risparmio, alla semplificazione della struttura del capitale. Il rifinanziamento del debito di Intek si pone l'obiettivo di estendere la vita media dell'indebitamento finanziario lordo e di ridurre il costo (le Obbligazioni 2015 – 2020 producono interessi al tasso fisso nominale annuo lordo del 5%, il Prestito Obbligazionario prevede un tasso di interesse nominale annuo lordo pari a 4,50%, così come determinato dal Consiglio di Amministrazione del 20 gennaio 2020). Il codice ISIN rilasciato dalla Banca d'Italia per le Obbligazioni del Prestito è IT0005394884.

Le Obbligazioni del Prestito rivengono dal medesimo Prestito e pertanto hanno le medesime caratteristiche. Per maggiori informazioni in merito, si rinvia al Prospetto Informativo relativo all'Offerta in Sottoscrizione pubblicato dall'Emittente in data 24 gennaio 2020 e disponibile sul sito internet di Intek all'indirizzo www.itkgroup.it.

Alla Data del Documento Informativo né Intek né le società dalla stessa controllate possiedono alcun titolo, direttamente o indirettamente, delle Obbligazioni 2015 – 2020.

2. Caratteristiche dell’Offerta

L’Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 è rivolta ai Portatori delle Obbligazioni 2015 – 2020 e ha ad oggetto massime n. 2.354.253 Obbligazioni 2015 – 2020 in circolazione dell’Emittente del valore nominale di Euro 21,60 ciascuna, quotate sul MOT. Le Obbligazioni 2015 – 2020 portate in adesione all’Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 dall’Emittente saranno cancellate ai sensi dell’articolo 6 del Regolamento del relativo Prestito Obbligazionario.

Per maggiori informazioni relative agli strumenti finanziari oggetto dell’Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020, si rinvia al successivo Capitolo 3 del Documento Informativo.

Il periodo di adesione all’Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 avrà inizio alle ore 9.00 del giorno 27 gennaio 2020 e terminerà alle ore 17.40 del 11 febbraio 2020, estremi inclusi (il “**Periodo di Adesione**”).

Per la descrizione dei termini e delle modalità di adesione all’Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 si rinvia al successivo Capitolo 5 del Documento Informativo.

3. Corrispettivo dell’Offerta

Il corrispettivo dell’Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 è rappresentato da massime n. 2.354.253 Obbligazioni, del valore nominale complessivo massimo di Euro 50.851.864,80, che alla Data di Scambio, subordinatamente all’avveramento della Condizione MOT (come infra definita nel successivo Paragrafo 1.2.2), saranno quotate sul MOT.

L’Offerente riconoscerà a ciascun aderente all’Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 n. 1 Obbligazione, del valore nominale unitario di Euro 21,60 per ogni n. 1 Obbligazione 2015 – 2020, del valore nominale unitario di Euro 21,60, portata in adesione all’Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 (il “**Corrispettivo**”), per un controvalore nominale complessivo di massimi Euro 50.851.864,80. Il Corrispettivo comporta uno sconto pari allo 0,3% rispetto al prezzo delle Obbligazioni 2015 – 2020 determinato sulla base delle quotazioni degli ultimi tre mesi rispetto alla data di annuncio dell’Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020.

Ai Portatori che aderiranno all’Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 verrà inoltre pagato il rateo interessi maturato fino alla Data di Scambio.

La consegna delle Obbligazioni a favore degli aderenti all’Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 sulle Obbligazioni 2015 – 2020, a fronte del contestuale trasferimento della proprietà delle Obbligazioni 2015 – 2020 portate in adesione a favore dell’Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020, avverrà il 5° (quinto) Giorno Lavorativo successivo alla data di chiusura del Periodo di Adesione e, pertanto, fatte salve le eventuali modifiche dell’Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 che dovessero intervenire in conformità alle vigenti disposizioni di legge o di regolamento, il 18 febbraio 2020 (la “**Data di Scambio**”).

Le Obbligazioni 2015 – 2020 non portate in adesione saranno rimborsate alla data di scadenza, ossia il 20 febbraio 2020.

Per maggiori informazioni in merito al Corrispettivo, si rinvia al successivo Capitolo 4 del Documento Informativo.

Calendario dei principali avvenimenti relativi all’Offerta

Si riporta di seguito, in forma sintetica, il calendario dei principali avvenimenti relativi all’Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020.

<i>Data</i>	<i>Avvenimento</i>
3 dicembre 2019	Comunicato relativo alla promozione dell'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020
27 gennaio 2020	Inizio del Periodo di Adesione
11 febbraio 2020	Termine del Periodo di Adesione
17 febbraio 2020	Comunicato relativo ai risultati dell'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 ed all'avveramento o al mancato avveramento delle Condizioni di Efficacia
18 febbraio 2020	Data di Scambio
20 febbraio 2020	Data di scadenza delle Obbligazioni 2015 – 2020 non portate in adesione

1. FATTORI DI RISCHIO

L'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 è promossa in Italia con espressa esclusione degli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone, Australia e di qualsiasi altro Stato in cui tale Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 non sia consentita in assenza dell'autorizzazione delle competenti autorità.

Il presente Documento Informativo è stato predisposto su base volontaria dall'Offerente ed ha uno scopo meramente informativo e, in applicazione di quanto previsto dall'art. 35 bis, comma 4 del Regolamento Emittenti, non è stato oggetto di approvazione da parte della Consob né da parte di alcuna altra autorità.

L'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 oggetto del presente Documento Informativo presenta elementi di rischio che i Portatori devono considerare nel decidere se aderire o meno alla stessa. Si invitano pertanto i Portatori a leggere attentamente il presente Paragrafo al fine di comprendere i fattori di rischio tipicamente collegati all'adesione ad un'offerta pubblica di scambio volontaria parziale di titoli di debito.

I Portatori dovrebbero pervenire ad una propria decisione circa l'opportunità di aderire o meno all'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020, tenendo conto (i) dei rischi collegati alle caratteristiche dell'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 e relative condizioni di efficacia e di adesione, e (ii) dei rischi derivanti dalla mancata adesione all'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 e dal mantenimento della titolarità delle Obbligazioni 2015 – 2020.

In caso di mancata adesione all'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020, i Portatori continueranno a detenere le Obbligazioni 2015 – 2020 quotate sul MOT, a poter esercitare pienamente i diritti ad esse connessi e ad essere esposti ai rischi propri delle Obbligazioni 2015 – 2020. La data del rimborso delle Obbligazioni 2015 – 2020 è il 20 febbraio 2020.

1.1. Rischi relativi alla situazione finanziaria dell'Emittente e del Gruppo

1.1.1. Rischi connessi all'indebitamento finanziario e alla sostenibilità del debito finanziario dell'Emittente e del Gruppo a seguito dell'Operazione

Si segnala che gli investitori che aderiscono all'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 permangono creditori di Intek per il pagamento degli interessi e il rimborso a scadenza del capitale delle Obbligazioni. Si evidenzia che il diritto di credito derivante dalla sottoscrizione/acquisto delle Obbligazioni del Prestito non è assistito da alcuna garanzia.

Nel caso di integrale realizzazione dell'Operazione, l'indebitamento finanziario netto del Gruppo Intek subirebbe un significativo incremento (l'indebitamento finanziario netto pro forma del Gruppo Intek al 30 giugno 2019 determinato tenendo conto del buon esito integrale dell'Offerta in Sottoscrizione, dell'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 e dell'Offerta di Scambio sulle Azioni di Risparmio è pari a Euro 86,4 milioni). Il Gruppo Intek è esposto al rischio di conseguire flussi di cassa non congrui e non coerenti temporalmente rispetto ai flussi di cassa in uscita e ai costi legati all'indebitamento finanziario ad esito dell'Operazione. Non vi è certezza che il Gruppo Intek sia in grado di generare e/o di reperire risorse finanziarie adeguate e coerenti temporalmente rispetto agli impegni del Gruppo connessi all'indebitamento finanziario, pertanto alla Data del Documento Informativo sussiste il rischio che l'Emittente non sia in grado di corrispondere gli interessi e/o di rimborsare alla scadenza il debito a favore e/o nei confronti dei titolari delle Obbligazioni del Prestito.

Nell'ipotesi in cui - per effetto di una sottoscrizione parziale dell'Offerta in Sottoscrizione - non affluissero all'Emittente (o affluissero in misura limitata) risorse finanziarie eccedenti quelle da destinare al rimborso delle Obbligazioni 2015 – 2020 (tenuto conto altresì della liquidità di cui dispone il Gruppo), l'Emittente non disporrebbe, ad esito dell'Operazione, di risorse finanziarie (o di risorse finanziarie in misura congrua) da destinare all'attività di investimento e conseguentemente allo sviluppo dei ricavi e dei flussi di cassa. In tale evenienza, in assenza di azioni e/o iniziative ulteriori funzionali a reperire risorse finanziarie adeguate, il ridotto o mancato sviluppo dei ricavi e dei flussi di cassa del Gruppo Intek pregiudicherebbe la sostenibilità economico-finanziaria dell'indebitamento del Gruppo Intek riveniente dal Prestito Obbligazionario. Alla Data del Documento Informativo sussiste altresì il rischio che per effetto di un esito parziale dell'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015-2020 e dell'Offerta in Sottoscrizione l'Emittente debba far ricorso ad ulteriore indebitamento per il rimborso delle Obbligazioni 2015-2020 in scadenza il 20 febbraio 2020, a condizioni economiche e con impegni di rimborso del nuovo debito più svantaggiosi per il Gruppo Intek rispetto a quelli attesi nel caso di pieno successo dell'Operazione. Anche in tale evenienza la sostenibilità economico-finanziaria dell'indebitamento del Gruppo Intek riveniente dal Prestito Obbligazionario potrebbe essere pregiudicata.

In caso di mancato buon esito integrale dell'Operazione aumenterebbe il rischio che l'Emittente non sia in grado di corrispondere gli interessi e/o di rimborsare alla scadenza il debito a favore e/o nei confronti dei sottoscrittori/acquirenti delle Obbligazioni del Prestito, poiché in tale evenienza sarebbero minori le risorse finanziarie a sua disposizione.

In caso di mancato buon esito dell'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 e di insufficienza dei proventi netti dell'Offerta in Sottoscrizione per il rimborso delle Obbligazioni 2015 – 2020, per rimborsare tali titoli in scadenza il 20 febbraio 2020 Intek dovrebbe utilizzare integralmente la liquidità esistente nonché far ricorso a finanziamenti da parte delle controllate e/o di istituti bancari, ovvero effettuare operazioni di disinvestimento in relazione a partecipazioni non rilevanti.

A tale riguardo, si segnala che alla Data del Documento Informativo: (i) non sono state formalmente attivate le procedure societarie dirette ad ottenere i finanziamenti dalle controllate non strumentali; (ii) sono in corso le negoziazioni di un contratto di finanziamento per cassa con un primario istituto di credito per un importo pari a Euro 25,0 milioni.

Al 30 giugno 2019 e al 30 novembre 2019 l'Indebitamento Finanziario Lordo del Gruppo, comprensivo del debito derivante dalle Obbligazioni 2015 – 2020, ammontava rispettivamente ad Euro 118,6 milioni e ad Euro 120,3 milioni. Alle suddette date l'Indebitamento Finanziario Netto del Gruppo ammontava rispettivamente a Euro 61,2 milioni e Euro 63,3 milioni. I finanziamenti di cui dispongono la Società e le sue controllate strumentali (consolidate integralmente) non prevedono il rispetto di *covenant*. Inoltre i finanziamenti e prestiti delle società del Gruppo Intek valutate a *fair value* (non consolidate) non prevedono clausole di *cross default* rispetto all'indebitamento finanziario consolidato del Gruppo Intek.

Il *Current ratio* è un indicatore di sintesi della capacità di far fronte alle passività a breve termine con risorse a breve termine di cui dispone l'azienda. È calcolato come rapporto tra attività correnti e passività correnti. Con riferimento al 30 giugno 2019 tale indice era pari a 0,650, mentre era pari al 4,030 e al 3,457 rispettivamente al 31 dicembre 2018 e al 31 dicembre 2017. Nel caso dell'Emittente il peggioramento del dato con riferimento al 30 giugno 2019 è da imputarsi alla riclassifica tra le passività a breve termine del Prestito Obbligazionario Intek Group 2015 – 2020 in conseguenza della sua scadenza entro dodici mesi.

Il Rapporto debito/patrimonio netto sintetizza le modalità di finanziamento dell'attività aziendale, comparando le fonti provenienti da terzi con quelle proprie. Con riferimento al 30 giugno 2019 tale indice era pari a 0,267, mentre era pari a 3,592, a 0,269 e a 0,287 rispettivamente al 31 dicembre 2018, al 30 giugno 2018 e al 31 dicembre 2017.

Il Coefficiente di copertura degli interessi rappresenta il rapporto tra il Risultato Netto e gli Oneri Finanziari ed è un indicatore della sostenibilità economica del debito. Con riferimento al 30 giugno 2019 tale indice era pari a (0,688), mentre era pari a 3,592, a (1,196) e a 5,975 rispettivamente al 31 dicembre 2018, al 30 giugno 2018 e al 31 dicembre 2017. L'Emittente evidenzia valori positivi con riferimento ai dati di fine esercizio, ma negativi in quelli riferibili al semestre in assenza di significativi risultati dalla gestione di partecipazioni.

A copertura dei futuri impegni finanziari, sia in linea capitale che interessi, derivanti dall'emissione del Prestito, l'Emittente prevede di far ricorso alla liquidità di cui il Gruppo disporrà alle rispettive date di pagamento che potrà derivare, tra l'altro, dai flussi di cassa rivenienti dall'attività di investimento dell'Emittente e quindi dalla dismissione di partecipazioni ed altri attivi (*asset* immobiliari, crediti fiscali, crediti *non performing*) o dalla distribuzione di dividendi da parte delle società partecipate.

Qualora i futuri flussi di cassa del Gruppo fossero insufficienti ad adempiere alle proprie obbligazioni o a soddisfare le esigenze di liquidità, il Gruppo potrebbe essere costretto a:

- dismettere alcuni *asset* anche di carattere strategico;
- ristrutturare o rifinanziare il proprio debito in tutto o in parte, incluse le Obbligazioni del Prestito, entro o prima della scadenza.

Non si può assicurare che le attività del Gruppo produrranno flussi di cassa sufficienti, che l'Emittente sia in grado di reperire risorse sul mercato o che i finanziamenti saranno disponibili in un ammontare tale da permettere al Gruppo di far fronte ai propri debiti, incluso il Prestito, alla rispettiva scadenza o di finanziare ulteriori esigenze di liquidità.

Non si può assicurare che il Gruppo sia in grado di porre in essere tali misure in modo tempestivo o in termini e a condizioni economiche soddisfacenti, anche tenuto conto del fatto che l'indebitamento del Gruppo, incluso quello derivante dalle Obbligazioni del Prestito, nonché da obbligazioni future, potrebbe limitare la capacità del Gruppo di realizzare le predette misure. Alla Data del Documento Informativo non sussistono limitazioni a contrarre nuovo indebitamento da parte del Gruppo.

Inoltre, l'esito delle iniziative sopra indicate è incerto in quanto comunque dipendente dalla condotta di soggetti terzi rispetto al Gruppo. Infine, in relazione ai flussi in entrata derivanti dalla dismissione di *asset*, gli stessi potrebbero comunque non essere coerenti (per misura e tempo) con quelli attesi in uscita al servizio del Prestito.

In caso di incremento dell'indebitamento finanziario complessivo, il Gruppo è esposto al rischio di dover sostenere rilevanti oneri finanziari, con conseguenti effetti negativi, anche significativi, sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria del Gruppo, nonché sulla sostenibilità economico-finanziaria dell'indebitamento del Gruppo Intek, compreso quello derivante dalle Obbligazioni del Prestito.

1.2. Rischi relativi alle caratteristiche dell'Offerta

1.2.1. Condizioni per lo svolgimento dell'Offerta

Si segnala che il presente Documento Informativo e ogni altro documento connesso all'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 non saranno sottoposti all'approvazione della CONSOB, in quanto le Obbligazioni 2015 – 2020 e le Obbligazioni sono emesse dall'Offerente e trova pertanto applicazione l'esenzione dall'obbligo di pubblicazione di un documento di offerta previamente approvato da CONSOB ai sensi dell'articolo 101-bis, comma 3-bis del TUF e dell'articolo 35-bis, comma 4 del Regolamento Emittenti.

L'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 non costituisce offerta pubblica ai sensi dell'art. 100 del TUF.

Il presente documento informativo è stato redatto dall'Offerente su base volontaria.

1.2.2. *Condizione di efficacia dell'Offerta*

L'efficacia dell'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 è soggetta alle seguenti condizioni:

- (i) al mancato verificarsi tra la Data del Documento Informativo ed entro il quarto Giorno Lavorativo 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 del Documento Informativo e che abbiano effetti sostanzialmente pregiudizievoli sull'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020, sulle condizioni delle attività e/o sulle condizioni patrimoniali, economiche e/o finanziarie di Intek e/o sulle sue Controllate; ovvero di (ii) atti, fatti, circostanze, eventi, opposizioni o situazioni non già determinatisi alla Data del Documento Informativo e tali da determinare un pregiudizio che incida sull'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 in modo rilevante, sulle condizioni delle attività e/o sulle condizioni patrimoniali, economiche o finanziarie di Intek e/o delle sue Controllate che siano tali da pregiudicare il buon esito dell'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 o da renderne sconsigliabile l'effettuazione, la Società potrà decidere di non dare inizio all'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 e la stessa dovrà ritenersi annullata (sub (i) e (ii), congiuntamente, la “**Condizione MAC**”);
- (ii) all'avvenuta pubblicazione da parte di Borsa Italiana dell'avviso sull'inizio delle negoziazioni sul MOT delle Obbligazioni del Prestito. La data di inizio delle negoziazioni sarà disposta da Borsa Italiana ai sensi dell'art. 2.4.3. del Regolamento di Borsa, dopo aver accertato che vengano emesse Obbligazioni del Prestito per un ammontare di almeno Euro 15,0 milioni. Ai sensi dell'art. 2.2.7 del Regolamento di Borsa “*Borsa Italiana potrà, tuttavia, accettare un ammontare inferiore a quelli indicati ove ritenga che per le obbligazioni in questione si formerà un mercato sufficiente*”; l'Offerente non intende chiedere deroghe in relazione all'emissione dell'importo minimo di Obbligazioni del Prestito e pertanto, in difetto dell'emissione di Obbligazioni del Prestito nell'ambito dell'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 e dell'Offerta in Sottoscrizione per l'importo di almeno Euro 15,0 milioni, l'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 sarà ritirata (la “**Condizione MOT**”).

(La Condizione MAC e la Condizione MOT, congiuntamente, le “**Condizioni dell'Offerta**”).

L'Offerente potrà rinunciare in qualsiasi momento ed a suo insindacabile giudizio, in tutto o in parte, alla Condizione MAC.

L'Offerente darà notizia dell'avveramento o del mancato avveramento delle Condizioni dell'Offerta e dell'eventuale decisione di rinunciare alla Condizione MAC, entro le ore 16:45 del quarto Giorno Lavorativo successivo al termine del Periodo di Adesione (e dunque del 17 febbraio 2020), nonché nell'avviso relativo ai risultati definitivi dell'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 di cui al Paragrafo 5.9 del presente Documento Informativo.

In caso di mancato avveramento di alcuna delle Condizioni dell'Offerta e mancato esercizio da parte dell'Offerente della facoltà di rinunciare alla Condizione MAC, con conseguente inefficacia dell'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 stessa, le Obbligazioni 2015 – 2020 eventualmente portate in adesione all'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 saranno restituite nella disponibilità dei rispettivi titolari, senza addebito di oneri o spese a loro carico, entro il primo Giorno Lavorativo successivo al primo comunicato con cui sarà dichiarata l'inefficacia dell'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020.

L'Offerente comunicherà il verificarsi di tutte le Condizioni dell'Offerta entro la pubblicazione dell'avviso sui risultati definitivi dell'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 stessa, ossia entro il 17 febbraio 2020 (giorno antecedente la Data di Scambio).

1.2.3. Conclusione di contratti aventi ad oggetto le Obbligazioni 2015-2020 ad un prezzo diverso dal Corrispettivo

Le Obbligazioni 2015 – 2020 possono essere liberamente scambiate sul MOT ove le stesse sono negoziate; non si può escludere che, nel corso di ciascun Giorno Lavorativo durante il Periodo di Adesione, possano essere conclusi contratti aventi ad oggetto le Obbligazioni 2015-2020 ad un prezzo diverso dal Corrispettivo.

1.2.4. Rischio connesso alle modalità di pagamento del Corrispettivo

Secondo quanto previsto nel Capitolo 5 del Documento Informativo, l'obbligo dell'Offerente di pagare il Corrispettivo si intenderà assolto nel momento in cui lo stesso, tramite l'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, sarà trasferito agli Intermediari Depositari per il successivo accredito all'Aderente. Pertanto gli Aderenti sono esposti al rischio che tali Intermediari Depositari o l'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni non provvedano a ritrasferire il Corrispettivo agli aventi diritto.

1.2.5. Assenza di rating relativo all'Emittente e alle Obbligazioni

Il *rating* attribuito ad una società dalle agenzie abilitate costituisce una valutazione della capacità della stessa di assolvere agli impegni finanziari relativi agli strumenti finanziari emessi.

Alla Data del Documento Informativo non è stato assegnato un *rating* all'Emittente o alle Obbligazioni e non è previsto che tale *rating* venga assegnato.

L'assenza di *rating* può rappresentare un rischio per gli investitori in termini di minori informazioni sul grado di solvibilità dell'Emittente stessa e potrebbe avere l'effetto di rendere meno liquide le Obbligazioni rispetto a titoli analoghi ma soggetti a *rating*.

Alla Data del Documento Informativo i *rating* attribuiti al prestito obbligazionario dell'importo di Euro 300 milioni, con tasso nominale annuo lordo pari al 6,75%, emesso dalla società controllata KME SE, sono B3 con *outlook* negativo da parte di Moody's e B da parte di Fitch. Un eventuale *downgrade* del merito creditizio della controllata KME SE potrebbe determinare la necessità che Intek incrementi le garanzie e/o il sostegno finanziario a supporto della controllata medesima, limitando in tal modo le risorse finanziarie a disposizione per l'effettuazione di investimenti e/o per l'adempimento degli impegni connessi al Prestito Obbligazionario.

1.2.6. Problemi di liquidità sui mercati degli strumenti finanziari e fluttuazioni del valore delle Obbligazioni

Le Obbligazioni saranno negoziate sul MOT. I titolari delle Obbligazioni avranno pertanto la possibilità di liquidare il proprio investimento mediante vendita delle stesse su tale mercato di quotazione.

In data 21 gennaio 2020 Borsa Italiana ha rilasciato il provvedimento n. 4167 di ammissione a quotazione delle Obbligazioni.

La data di inizio delle negoziazioni delle Obbligazioni sul MOT sarà disposta da Borsa Italiana e resa nota con avviso diffuso da Borsa Italiana.

Non è previsto alcun impegno da parte di alcun soggetto a garantire le negoziazioni delle Obbligazioni. Fermo restando che i titolari delle Obbligazioni avranno la possibilità di liquidare il proprio investimento mediante vendita delle stesse sul MOT, non vi è quindi alcuna garanzia che, a seguito dell'avvio delle negoziazioni di cui al precedente capoverso, venga ad esistere un mercato secondario, ovvero che tale mercato secondario, laddove venga ad esistere, sia un mercato altamente liquido.

Ai sensi del Regolamento del Prestito, l'Emittente avrà la facoltà di procedere al rimborso anticipato, anche parziale, delle Obbligazioni a decorrere dalla scadenza del secondo anno dalla Data di Godimento del Prestito mediante avviso pubblicato sul sito internet dell'Emittente www.itkgroup.it e con le altre modalità previste dalla normativa applicabile almeno 15 (quindici) Giorni Lavorativi prima della data del rimborso anticipato. Ove sia esercitata tale facoltà, il prezzo di rimborso delle Obbligazioni del Prestito (fermo restando che saranno corrisposti gli interessi maturati e non ancora pagati sulle Obbligazioni del Prestito 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. Il Regolamento del Prestito Obbligazionario non prevede ipotesi in cui l'Emittente è tenuto al rimborso anticipato obbligatorio delle Obbligazioni. Si segnala inoltre che è prevista la facoltà dell'Emittente di acquistare in ogni momento della vita del Prestito le Obbligazioni. Le Obbligazioni così acquistate possono essere, a scelta dell'Emittente, mantenute, rivendute oppure cancellate.

In caso di rimborso anticipato, gli investitori non potranno beneficiare sulle Obbligazioni del Prestito rimborsate degli interessi che avrebbero altrimenti percepito se le Obbligazioni del Prestito non fossero state rimborsate. Il rimborso anticipato delle Obbligazioni del Prestito da parte dell'Emittente potrebbe avere un impatto negativo sul valore e sulla liquidità delle Obbligazioni del Prestito.

Non è previsto alcun impegno da parte di alcun soggetto a garantire la negoziazione delle Obbligazioni. Non vi è quindi alcuna garanzia che, a seguito dell'avvio delle negoziazioni venga a esistere un mercato secondario delle Obbligazioni liquido.

Il titolare delle Obbligazioni potrebbe trovarsi nella difficoltà di liquidare il proprio investimento prima della sua naturale scadenza a meno di dover accettare quale corrispettivo una riduzione anche significativa del prezzo delle Obbligazioni (rispetto al loro valore nominale ovvero al loro valore di mercato ovvero, infine, al valore di mercato di altri titoli di debito aventi caratteristiche simili) pur di trovare una controparte disposta ad acquistare le Obbligazioni.

Pertanto, il Portatore, nell'elaborare la propria strategia di investimento, deve tenere in considerazione che l'orizzonte temporale dell'investimento nelle Obbligazioni (definito dalla durata delle stesse all'atto dell'emissione pari a 5 anni con scadenza nel 2025) deve essere in linea con le sue future esigenze di liquidità.

1.2.7. Rischio di credito

Aderendo all'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 il Portatore riceve Obbligazioni a tasso fisso e permane pertanto finanziatore dell'Emittente e titolare di un diritto di credito verso lo stesso, connesso al pagamento degli interessi e al rimborso del capitale a scadenza, assumendosi il rischio che l'Emittente divenga insolvente o che, comunque, non sia in grado di adempiere ai propri obblighi di pagamento. Si evidenzia che le Obbligazioni non sono garantite. Una variazione negativa del merito creditizio dell'Emittente potrebbe comportare una diminuzione del valore di mercato delle Obbligazioni.

Le Obbligazioni attribuiranno ai loro titolari un credito diretto, incondizionato e non subordinato nei confronti di Intek. Le Obbligazioni costituiscono un debito chirografario dell'Emittente, vale a dire non sono assistite da garanzie reali dell'Emittente ovvero prestate da terzi, né da garanzie personali prestate da terzi. Ne consegue che il credito dei titolari delle Obbligazioni verso l'Emittente verrà soddisfatto *pari passu* con gli altri debiti non garantiti, non privilegiati e non subordinati dell'Emittente. L'Aderente pertanto si assume il rischio che l'Emittente divenga insolvente o che, comunque, non sia in grado di adempiere, in caso di grave difficoltà finanziaria o patrimoniale, ai propri obblighi di pagamento.

Le Obbligazioni sono fruttifere di interessi, al tasso fisso nominale annuo lordo vincolante del 4,50% (il "**Tasso di Interesse Nominale**"), dalla Data di Godimento del Prestito (inclusa) e sino alla Data di Scadenza del Prestito (esclusa).

Il Tasso di Interesse Nominale è stato determinato in data 20 gennaio 2020 in dipendenza delle condizioni di mercato e, pur non essendo possibile identificare obbligazioni pienamente comparabili con le Obbligazioni del Prestito dell'Emittente, in funzione del rendimento offerto da altre obbligazioni *corporate* disponibili sul mercato con vita residua confrontabile.

1.2.8. Disciplina fiscale delle Obbligazioni

Il regime fiscale proprio dell'acquisto, della detenzione e della cessione dei titoli, si basa sulla legislazione attualmente vigente e rimane soggetto a possibili cambiamenti. Gli investitori sono pertanto tenuti a consultare i loro consulenti in merito al regime fiscale proprio dell'acquisto, della detenzione e della cessione dei titoli.

Gli interessi, i premi e gli altri proventi relativi alle Obbligazioni sono soggetti al regime fiscale dei titoli obbligazionari emessi da società quotate. In particolare, gli interessi relativi alle Obbligazioni sono soggetti ad imposta sostitutiva delle imposte sui redditi, attualmente nella misura del 26%, ai sensi del Decreto Legislativo 1° aprile 1996, n. 239 e successive integrazioni e modificazioni.

L'imposta sostitutiva non si applica qualora il percipiente sia un titolare di redditi di impresa diverso dagli imprenditori individuali; in tal caso gli interessi concorrono alla determinazione della base imponibile del reddito di impresa. Gli investitori non residenti, qualora ricorrano le condizioni di cui agli artt. 6 e 7 del Decreto Legislativo 1° aprile 1996, n. 239, potranno beneficiare del regime di esenzione dall'imposta sostitutiva.

Sarà a carico dei titolari delle Obbligazioni ogni imposta e tassa, presente o futura che, ai sensi delle disposizioni di volta in volta applicabili, dovesse essere riferita alle Obbligazioni o alla quale le Obbligazioni ed i relativi redditi vengano comunque ad essere soggette.

Eventuali maggiori prelievi fiscali sui redditi o sulle plusvalenze relative alle Obbligazioni rispetto a quelle previste dalla vigente normativa fiscale applicabile, ad esito di sopravvenute modifiche legislative o regolamentari ovvero di sopravvenute prassi interpretative dell'amministrazione finanziaria, comporteranno conseguentemente una riduzione del rendimento delle Obbligazioni al netto del prelievo fiscale, senza che ciò determini obbligo alcuno per l'Emittente di corrispondere agli Obbligazionisti alcun importo aggiuntivo a compensazione di tale maggiore prelievo fiscale. Qualora conseguenza di tali fattori, il ricavato dell'eventuale vendita delle Obbligazioni da parte degli investitori prima della scadenza potrebbe variare anche significativamente rispetto al Prezzo di Offerta o al valore nominale delle Obbligazioni.

1.2.9. Potenziali conflitti di interesse tra i soggetti coinvolti nell'operazione (i.e., Offerente, soggetto incaricato della raccolta delle adesioni, consulenti, soggetti finanziatori)

Equita versa in una situazione di potenziale conflitto di interessi poiché: (i) ha svolto il ruolo di *advisor* dell'Offerente con riferimento all'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 e all'Offerta in Sottoscrizione; (ii) svolge il ruolo di Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni con riferimento all'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 ; e (iii) svolge il ruolo di operatore incaricato dall'Emittente di esporre le proposte in vendita delle Obbligazioni oggetto dell'Offerta in Sottoscrizione sul MOT ai sensi dell'art. 2.4.3, comma 7, del Regolamento di Borsa.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente, Vincenzo Manes, detiene direttamente una partecipazione pari al 35,12% del capitale sociale di Quattrodue Holding B.V. ed è componente del Consiglio di Sorveglianza della stessa. Quattrodue Holding B.V. esercita indirettamente, attraverso la controllata totalitaria Quattrodue S.p.A., il controllo sull'Emittente ai sensi dell'art. 93 del TUF.

1.3. Rischi legati alla mancata adesione all'Offerta

1.3.1. Rischio di liquidità

Il rischio di liquidità è il rischio che i Portatori possano avere difficoltà o non possano liquidare il proprio investimento o debbano accettare un prezzo inferiore a quello equo in relazione alle condizioni di mercato.

È possibile che la liquidità delle Obbligazioni 2015 – 2020 risulti ridotta a seguito del perfezionamento dell'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020, poiché l'importo in circolazione delle Obbligazioni 2015 – 2020 alla Data di Scambio potrebbe risultare sensibilmente ridotto rispetto a quello in circolazione sino a tale data.

Si segnala, peraltro, che le Obbligazioni 2015 – 2020 non portate in adesione all'Offerta verranno rimborsate alla data di scadenza, ossia il 20 febbraio 2020.

1.4. Fattori di rischio relativi all'Emittente e alle obbligazioni

Inoltre, con riferimento ai fattori di rischio relativi all'Emittente e alle Obbligazioni, si invitano i Portatori a leggere attentamente i rispettivi capitoli e paragrafi sui fattori di rischio inseriti nella relativa documentazione di emissione disponibile sul sito dell'Emittente, www.itkgroup.it, in particolare il Prospetto Informativo (si vedano inoltre i Paragrafi 3.1 e 4.1 del presente Documento Informativo).

2. SOGGETTI PARTECIPANTI ALL'OPERAZIONE

2.1. Informazioni relative all'Offerente/ Emittente

L'Offerente, in qualità altresì di Emittente avente strumenti finanziari quotati, mette a disposizione del pubblico la documentazione richiesta dalla vigente normativa applicabile, necessaria per una valutazione dell'Emittente e dei fattori di rischio a questo relativi, sul sito internet www.itkgroup.it.

Sul sito sopra indicato sono segnatamente disponibili i seguenti documenti:

- Statuto sociale vigente dell'Emittente;
- Bilancio di esercizio e bilancio consolidato al 31 dicembre 2018 dell'Emittente, corredato dalla relazione sulla gestione degli Amministratori, dalle relazioni del Collegio Sindacale, nonché dalle relazioni della società di revisione Deloitte & Touche S.p.A.;
- Bilancio di esercizio e bilancio consolidato al 31 dicembre 2017 dell'Emittente, corredato dalla relazione sulla gestione degli Amministratori, dalle relazioni del Collegio Sindacale, nonché dalle relazioni della società di revisione Deloitte & Touche S.p.A.;
- Relazione finanziaria semestrale consolidata dell'Emittente al 30 giugno 2019, corredata dalla relazione della società di revisione Deloitte & Touche S.p.A.;
- Relazione finanziaria semestrale consolidata dell'Emittente al 30 giugno 2018, corredata dalla relazione della società di revisione Deloitte & Touche S.p.A.;
- Relazione annuale sul Governo Societario e gli Assetti Proprietari dell'Emittente redatta ai sensi dell'art. 123-bis del TUF per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018;
- Verbale del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente tenutosi in data 3 dicembre 2019, ai sensi dell'art. 2410 del Codice Civile;
- Prospetto Informativo depositato presso la Consob in data 23 gennaio 2020, a seguito dell'approvazione comunicata con nota del 23 gennaio 2020, protocollo n. 0063434;
- Regolamento del prestito obbligazionario "*Intek Group S.p.A. 2015 – 2020*";
- Regolamento del prestito obbligazionario "*Intek Group S.p.A. 2020 – 2025*".

2.2. Intermediario incaricato del coordinamento della raccolta delle adesioni

L'intermediario incaricato del coordinamento della raccolta delle adesioni all'Offerta è Equita SIM S.p.A..

3. DESCRIZIONE DELLE OBBLIGAZIONI OGGETTO DELL'OFFERTA

3.1. Descrizione delle Obbligazioni

L'Offerta è rivolta, a parità di condizioni, a tutti i Portatori delle Obbligazioni 2015 – 2020 ed è promossa su massime n. 2.354.253 Obbligazioni 2015 – 2020.

Le principali caratteristiche delle Obbligazioni 2015 – 2020 oggetto dell'Offerta sono descritte nella seguente tabella.

“Intek Group S.p.A. 2015 – 2020” Codice ISIN: IT0005074577	
Valore nominale unitario	Euro 21,60
Durata	60 mesi (5 anni)
Data di godimento delle Obbligazioni 2015 – 2020	20 febbraio 2015
Data di scadenza	20 febbraio 2020
Tipo di tasso	Fisso
Tasso	5,00%
Frequenza cedole	Annuale in via posticipata
Prezzo di emissione	100% del valore nominale delle Obbligazioni 2015 – 2020.
Prezzo di rimborso	Fatto salvo per le ipotesi di rimborso anticipato volontario totale o parziale, alla pari (100%) a scadenza, in un'unica soluzione.
Rimborso anticipato volontario parziale	Facoltà di rimborso anticipato volontario, anche parziale, a decorrere dal secondo anno, per un importo del 102% del valore nominale oggetto di rimborso dallo scadere del secondo anno fino allo scadere del terzo, 101% dallo scadere del terzo anno fino allo scadere del quarto, 100% dallo scadere del quarto anno fino alla scadenza del Prestito. Alla Data del Documento Informativo, l'Offerente non ha effettuato rimborsi anticipati.

Per maggiori informazioni sul prestito obbligazionario denominato “Intek Group S.p.A. 2015 – 2020”, si rinvia al Prospetto Informativo, depositato presso la Consob in data 22 gennaio 2015 a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 0004689/15 del 22 gennaio 2015, disponibile sul sito internet dell'Offerente www.itkgroup.it.

4. CORRISPETTIVO

4.1. Indicazione del Corrispettivo

Il Corrispettivo per le Obbligazioni 2015 – 2020 è rappresentato da massime n. 2.354.253 Obbligazioni del valore nominale unitario di Euro 21,60, per un controvalore nominale complessivo massimo di Euro 50.851.864,80, rivenienti dal Prestito Obbligazionario deliberato dal Consiglio di Amministrazione di Intek del 3 dicembre 2019, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2410 del Codice Civile, denominato “*Intek Group S.p.A. 2020 - 2025*”, che alla Data di Scambio, subordinatamente all'avveramento della Condizione MOT, saranno quotate sul MOT.

Per ogni n. 1 Obbligazione 2015 – 2020 portata in adesione all'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 e acquistata, l'Emittente riconoscerà a ciascun aderente all'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 n. 1 Obbligazione del Prestito.

In aggiunta al Corrispettivo, alla Data di Scambio sarà inoltre riconosciuto per cassa il rateo interessi maturato fino alla Data di Scambio in relazione alle Obbligazioni 2015 – 2020 portate in adesione all'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020.

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

“Intek Group S.p.A. 2020 – 2025” Codice ISIN: IT0005394884	
Valore nominale unitario	Euro 21,60
Durata	60 mesi (5 anni)
Data di Godimento del Prestito	18 febbraio 2020
Data di scadenza	18 febbraio 2025
Tipo di tasso	Fisso
Tasso	4,50%
Frequenza cedole	Annuale in via posticipata
Prezzo di emissione	100% del valore nominale delle Obbligazioni
Prezzo di rimborso	Fatto salvo per le ipotesi di rimborso anticipato volontario totale o parziale, alla pari (100%) a scadenza, in un'unica soluzione
Rimborso anticipato volontario totale o parziale	Facoltà di rimborso anticipato volontario, anche parziale, a decorrere dal secondo anno, per un importo del 102% del valore nominale oggetto di rimborso dallo scadere del secondo anno fino allo scadere del terzo, 101% dallo scadere del terzo anno fino allo scadere del quarto, 100% dallo scadere del quarto anno fino alla scadenza del Prestito.

Per maggiori informazioni sul prestito obbligazionario denominato “*Intek Group S.p.A. 2020 – 2025*”, si rinvia al Prospetto Informativo, depositato presso la Consob in data 23 gennaio 2020, a seguito dell'approvazione comunicata con nota del 23 gennaio 2020, protocollo n. 0063434, disponibile sul sito internet dell'Offerente www.itkgroup.it.

I criteri alla base della definizione dei rapporti di scambio tra Obbligazioni 2015 – 2020 e Obbligazioni, nonché della determinazione dei valori nominali delle stesse sono stati i seguenti:

- analisi dei corsi di borsa delle Obbligazioni 2015 – 2020 nei mesi precedenti l’annuncio dell’Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 su più intervalli temporali;
- per la determinazione del valore nominale delle Obbligazioni si è tenuto conto del valore nominale unitario delle Obbligazioni 2015 – 2020 (Euro 21,60) nonché dei quantitativi di detti strumenti finanziari emessi;
- determinazione di un tasso di rendimento minimo ritenuto congruo;
- quotazione delle Obbligazioni su un mercato regolamentato (il MOT) al fine di consentirne la negoziabilità.

Si precisa che i criteri alla base della definizione dei rapporti di scambio e della determinazione dei valori nominali delle Obbligazioni sono stati considerati nel loro complesso, senza che nessuno abbia contribuito in maniera preponderante.

Nella determinazione del rapporto di scambio tra Obbligazioni 2015 – 2020 ed Obbligazioni 2020 – 2025, l’Offerente non si è avvalso né ha ottenuto perizie elaborate da soggetti terzi finalizzate a valutare la congruità dello stesso.

Al fine di supportare le analisi per la determinazione del rapporto di scambio tra Obbligazioni 2015 – 2020 ed Obbligazioni 2020 – 2025 e del Corrispettivo, Intek si è avvalsa dell’intervento di Equita che, nell’ambito dell’Offerta, svolge il ruolo di consulente finanziario dell’Offerente e Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni con riferimento all’Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020.

Il Corrispettivo si intende al netto dei bolli, in quanto dovuti, e dei compensi, provvigioni e spese che rimarranno a carico esclusivo dell’Offerente. L’imposta sostitutiva di cui al D.Lgs. n. 461 del 1997 sulle plusvalenze, ove dovuta, è a carico degli Aderenti.

4.2. Indicazione del controvalore complessivo dell’Offerta

In caso di integrale adesione all’Offerta, l’Offerente emetterà n. 2.354.253 Obbligazioni da assegnare agli aderenti all’Offerta, per un controvalore nominale complessivo massimo pari a Euro 50.851.864,80.

4.3. Confronto del corrispettivo con alcuni indicatori

Tenuto conto che il Corrispettivo per le Obbligazioni 2015 – 2020 è costituito da strumenti finanziari diversi dalle azioni, non vi sono indicatori relativi all’Emittente con cui confrontare il Corrispettivo per le Obbligazioni 2015 – 2020.

4.4. Media ponderata mensile delle quotazioni registrate dagli strumenti oggetto dell’Offerta

La seguente tabella riporta le medie ponderate per i volumi intermediati dei prezzi ufficiali di Borsa delle Obbligazioni 2015 – 2020, registrati nei dodici mesi precedenti il 2 dicembre 2019, ultimo Giorno Lavorativo antecedente la data di annuncio dell’Offerta.

In particolare, la tabella che segue riporta:

- per ciascuno dei dodici mesi precedenti il 2 dicembre 2019, la media ponderata mensile dei prezzi delle Obbligazioni 2015 – 2020;
- il valore assunto dal prezzo delle Obbligazioni 2015 – 2020 nella seduta antecedente il 2 dicembre 2019;
- la media ponderata dei prezzi delle Obbligazioni 2015 – 2020 negli 1, 3, 6 e 12 mesi antecedenti il 2 dicembre 2019;

- l'equivalente in Euro per singola Obbligazione 2015 – 2020 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 21,60 per ogni Obbligazione 2015 – 2020);
- lo sconto del Corrispettivo per le Obbligazioni 2015 – 2020 rispetto alle quotazioni medie riportate (si rammenta che, per ogni n. 1 Obbligazione 2015 – 2020, il corrispettivo è pari a Euro 21,60, corrispondente al valore nominale dell'Obbligazione offerta in scambio);
- il premio del Corrispettivo per le Obbligazioni 2015 – 2020 rispetto al valore nominale delle Obbligazioni 2015 – 2020.

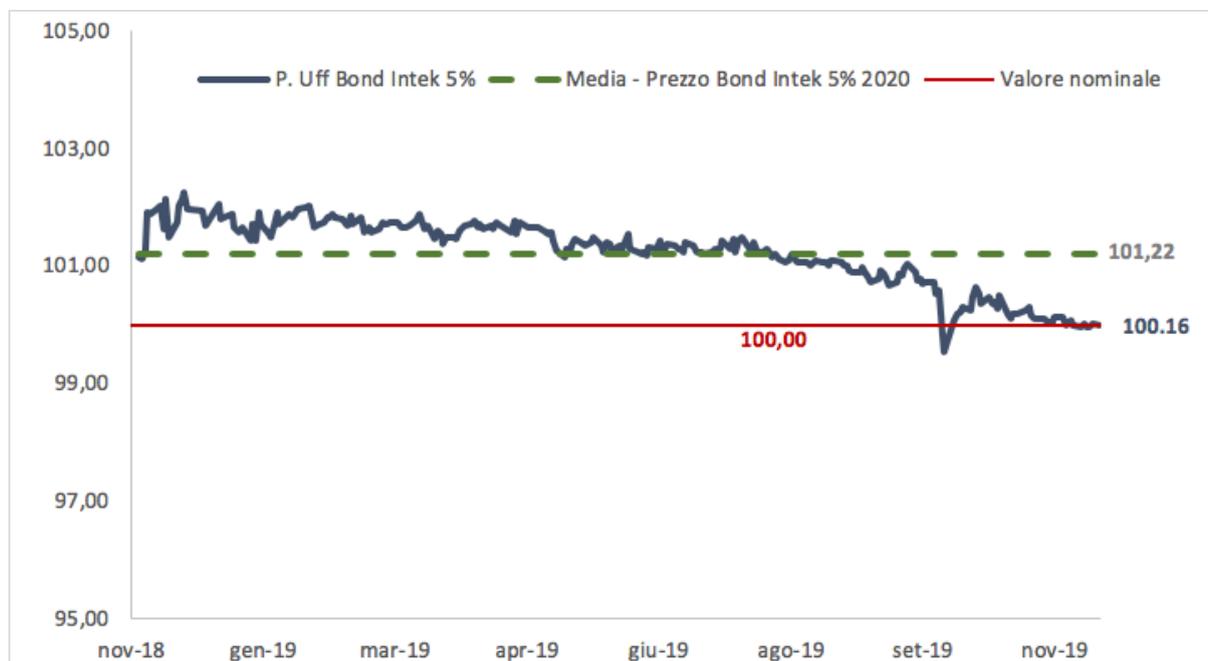
Medie ponderate dei prezzi / periodi di riferimento:	Obbligazioni 2015-2020		
	Quotazione %	Equivalente in Euro per Obbligazione 2015 - 2020	(Sconto) / Premio del corrispettivo rispetto alle quotazioni
2/12/2019	100.2	21.639	(0.2%)
Novembre 19	100.1	21.616	(0.1%)
Ottobre 19	100.3	21.658	(0.3%)
Settembre 19	100.8	21.779	(0.8%)
Agosto 19	101.1	21.831	(1.1%)
Luglio19	101.3	21.880	(1.3%)
Giugno 19	101.3	21.884	(1.3%)
Maggio 19	101.4	21.902	(1.4%)
Aprile 19	101.7	21.958	(1.6%)
Marzo 19	101.7	21.958	(1.6%)
Febbraio 19	101.8	21.988	(1.8%)
Gennaio 19	101.7	21.975	(1.7%)
Dicembre 18	101.8	21.987	(1.8%)
12/2/2019	100.2	21.639	(0.2%)
1 mese precedente	100.1	21.622	(0.1%)
3 mesi precedenti	100.3	21.659	(0.3%)
6 mesi precedenti	100.6	21.725	(0.6%)
1 anno precedente	101.1	21.829	(1.0%)

Il prezzo ufficiale delle Obbligazioni 2015 – 2020 antecedente la Data del Documento Informativo, ossia il giorno 23 gennaio 2020, risulta essere pari ad Euro 100,1489.

La seguente tabella riporta le medesime informazioni contenute nella tabella che precede relativamente ai periodi successivi alla data del 3 dicembre 2019 (data di annuncio al mercato) fino al giorno 23 gennaio 2020.

Medie ponderate dei prezzi / periodi di riferimento:	Obbligazioni 2015-2020		
	Quotazione %	Equivalente in Euro per Obbligazione 2015 - 2020	(Sconto) / Premio del corrispettivo rispetto alle quotazioni
23/1/2020	100.1	21.632	(0.1%)
Dal 1 gennaio 2020 al 22 gennaio 2020	100.1	21.632	(0.1%)
Dal 3 dicembre 2019 al 31 dicembre 2019	100.2	21.649	(0.2%)

Viene altresì di seguito riportata la rappresentazione grafica dell'andamento dei prezzi ufficiali ponderati delle Obbligazioni 2015 – 2020 rilevato nel periodo compreso tra il 2 dicembre 2019, ultimo Lavorativo antecedente la data dell'annuncio dell'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020, ed i 12 mesi precedenti.



4.5. Indicazione dei valori attribuiti agli strumenti finanziari oggetto dell'Offerta in occasione di operazioni finanziarie effettuate nell'ultimo esercizio e nell'esercizio in corso

Nell'ultimo esercizio e nell'esercizio in corso non sono state effettuate operazioni finanziarie che abbiano comportato una valorizzazione delle Obbligazioni 2015 – 2020 oggetto dell'Offerta.

4.6. Indicazione dei valori ai quali sono state effettuate negli ultimi dodici mesi operazioni di acquisto e vendita sulle Obbligazioni 2015 – 2020 oggetto dell'Offerta

Negli ultimi dodici mesi non sono state effettuate dall'Emittente operazioni di acquisto e vendita sugli strumenti finanziari oggetto dell'Offerta.

4.7. Descrizione degli strumenti finanziari offerti quale corrispettivo dell'Offerta e dei diritti ad essi connessi

Descrizione del tipo e della classe delle Obbligazioni

Il Consiglio di Amministrazione di Intek del 3 dicembre 2019 ha deliberato, ai sensi dell'art. 2410 del Codice Civile, entro il termine ultimo del 30 giugno 2020, l'emissione di massime n. 2.354.253 Obbligazioni a Servizio dell'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020, rivenienti dal Prestito Obbligazionario denominato "Intek Group S.p.A. 2020 - 2025", ciascuna del valore nominale di Euro 21,60 e, quindi, per un controvalore nominale massimo dell'emissione pari a Euro 50.851.864,80.

Le Obbligazioni a Servizio dell'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 saranno emesse al 100% del loro valore nominale.

Il codice ISIN delle Obbligazioni è IT0005394884.

Sono riassunte di seguito le principali caratteristiche delle Obbligazioni 2020 – 2025. Per ulteriori informazioni si rinvia al regolamento del prestito obbligazionario “*Intek Group S.p.A. 2020 – 2025*” disponibile sul sito *internet* dell’Emittente e presso la sede legale dello stesso.

Legislazione e valuta di emissione delle Obbligazioni

Le Obbligazioni sono emesse ai sensi della legislazione italiana e sono denominate in Euro.

Forma delle Obbligazioni

Le Obbligazioni sono titoli al portatore e non sono frazionabili.

Subordinatamente all’avveramento della Condizione MOT (come *supra* definita al Capitolo 1, Paragrafo 1.1.2.), le Obbligazioni saranno ammesse alle negoziazioni sul MOT in regime di dematerializzazione ai sensi della normativa vigente. Le Obbligazioni saranno immesse nel sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli in regime di dematerializzazione, ai sensi del TUF e della relativa regolamentazione di attuazione.

Eventuali clausole di postergazione dei diritti inerenti alle Obbligazioni

Le Obbligazioni non sono subordinate agli altri debiti chirografari presenti e futuri dell’Emittente.

Data di scadenza e modalità di rimborso delle Obbligazioni

Le Obbligazioni hanno durata di 5 anni (ovvero sessanta mesi) a decorrere dalla Data di Godimento del Prestito (come *infra* definita) e sino al corrispondente giorno del sessantesimo mese successivo alla Data di Godimento (la **Data di Scadenza del Prestito**). La Data di Godimento del Prestito è il 18 febbraio 2020.

Fatte salve le ipotesi di rimborso anticipato volontario, le Obbligazioni saranno rimborsate alla pari, e dunque al 100% del loro valore nominale, in un’unica soluzione, alla Data di Scadenza del Prestito.

Qualora il giorno di rimborso coincida con un giorno che non è un giorno lavorativo secondo il calendario di negoziazione di Borsa Italiana, di volta in volta vigente, (“**Giorno Lavorativo**”), il pagamento verrà effettuato il primo Giorno Lavorativo successivo senza il riconoscimento di ulteriori interessi.

Il diritto al rimborso del valore nominale si prescrive decorsi 10 (dieci) anni dalla data in cui le Obbligazioni sono divenute rimborsabili.

Rimborso anticipato volontario

Ai sensi del Regolamento del Prestito, l’Emittente a decorrere dalla scadenza del secondo anno dalla Data di Godimento del Prestito si riserva la facoltà di procedere al rimborso anticipato, anche parziale, delle Obbligazioni.

Dell’eventuale esercizio della facoltà di rimborso anticipato verrà dato avviso pubblicato sul sito *internet* dell’Emittente e con le altre modalità previste dalla normativa applicabile almeno 15 (quindici) giorni lavorativi prima della data di rimborso anticipato. Nell’avviso verrà altresì indicata la data in cui verrà effettuato il rimborso.

Il prezzo di rimborso (espresso come percentuale della quota del valore nominale oggetto di rimborso) è stabilito di seguito, maggiorato degli interessi maturati e non ancora pagati sulle Obbligazioni rimborsate alla data di rimborso.

Periodo in cui è esercitata l'Opzione di Rimborso Anticipato	Prezzo di rimborso
Dallo scadere del secondo anno sino allo scadere del terzo anno	102%
Dallo scadere del terzo anno sino allo scadere del quarto anno	101%
Dallo scadere del quarto anno sino alla Data di Scadenza	100%

La seguente tabella riporta l'indicazione del prezzo di rimborso delle Obbligazioni (espresso come percentuale della quota del valore nominale oggetto di rimborso) alle rispettive date di riferimento con Data di Godimento del Prestito il 18 febbraio 2020 e Data di Scadenza del Prestito il 18 febbraio 2025.

Periodo in cui è esercitata l'Opzione di Rimborso Anticipato	Prezzo di rimborso
Tra il 18 febbraio 2022 (incluso) e il 17 febbraio 2023 (incluso)	102%
Tra il 18 febbraio 2023 (incluso) e il 17 febbraio 2024 (incluso)	101%
Tra il 18 febbraio 2024 (incluso) e la Data di Scadenza	100%

Dalla data di rimborso anticipato delle Obbligazioni, le Obbligazioni rimborsate cesseranno di essere fruttifere e verranno cancellate. In caso di rimborso parziale delle Obbligazioni, il valore nominale delle Obbligazioni emesse e non estinte sarà proporzionalmente ridotto.

L'Emittente può in ogni momento acquistare le Obbligazioni al prezzo di mercato o altrimenti. Qualora gli acquisti siano effettuati tramite offerta pubblica, l'offerta deve essere rivolta a tutti i titolari di Obbligazioni a parità di condizioni. Le Obbligazioni acquistate possono essere, a scelta dell'Emittente, mantenute, rivendute oppure cancellate, fermo restando che l'Emittente non potrà partecipare alle deliberazioni dell'assemblea degli Obbligazionisti per le Obbligazioni da esso eventualmente mantenute, ai sensi dell'art. 2415, quarto comma, del Codice Civile.

Tasso di interesse nominale e disposizioni relative agli interessi

Le Obbligazioni sono fruttifere di interessi al tasso fisso nominale annuo lordo vincolante del 4,50% (il "**Tasso di Interesse Nominale**") dalla Data di Godimento del Prestito (inclusa) e sino alla Data di Scadenza del Prestito (esclusa).

Il Tasso di Interesse Nominale è stato determinato in data 20 gennaio 2020 in dipendenza delle condizioni di mercato e, pur non essendo possibile identificare obbligazioni comparabili con le Obbligazioni dell'Emittente, in funzione del rendimento offerto da altre obbligazioni *corporate* disponibili sul mercato con vita residua confrontabile.

Fatto salvo quanto previsto dal Regolamento del Prestito in materia di rimborso anticipato delle Obbligazioni, il pagamento degli interessi sarà effettuato annualmente in via posticipata e cioè alla scadenza di ogni 12 (dodici) mesi a partire dalla Data di Godimento del Prestito. L'ultimo pagamento sarà effettuato alla Data di Scadenza del Prestito.

L'importo di ciascuna cedola sarà determinato moltiplicando l'importo nominale di ciascuna Obbligazione, pari ad Euro 21,60, per il Tasso di Interesse Nominale. L'importo di ciascuna cedola sarà arrotondato al centesimo di Euro (0,005 Euro arrotondati al centesimo di Euro superiore).

Diritti connessi alle Obbligazioni

Le Obbligazioni incorporano i diritti previsti dalla normativa vigente per i titoli della stessa categoria; in particolare gli Obbligazionisti hanno diritto al pagamento delle cedole e, alla Data di Scadenza del Prestito, al rimborso alla pari del capitale.

I diritti degli Obbligazionisti si prescrivono a favore dell'Emittente, per quanto concerne il diritto al pagamento degli interessi, decorsi 5 (cinque) anni dalla data in cui questi sono divenuti esigibili e, per quanto concerne il diritto al rimborso del capitale, decorsi 10 (dieci) anni dalla data in cui le Obbligazioni sono diventate rimborsabili.

Ai sensi dell'art. 2422 del Codice Civile, gli Obbligazionisti hanno diritto di esaminare il libro delle adunanze e delle deliberazioni delle assemblee degli obbligazionisti.

Ai sensi dell'art. 26-*bis* del Regolamento congiunto Banca d'Italia Consob del 22 febbraio 2008, come successivamente modificato e integrato, l'Emittente potrà chiedere in qualsiasi momento e con oneri a proprio carico, agli intermediari, tramite una società di gestione accentrata, i dati identificativi dei titolari delle Obbligazioni, unitamente al numero di Obbligazioni registrate nei conti ad essi intestati.

L'Emittente è tenuto ad effettuare la medesima richiesta su istanza dell'assemblea degli Obbligazionisti, ovvero su richiesta di tanti Obbligazionisti che rappresentino almeno la metà della quota prevista dall'art. 2415, comma 2, del Codice Civile (ovvero un quarantesimo delle Obbligazioni emesse e non estinte). Salva diversa previsione inderogabile legislativa o regolamentare di volta in volta vigente, i costi relativi all'identificazione dei titolari delle Obbligazioni sono a carico degli Obbligazionisti richiedenti.

Rappresentanza dei titolari delle Obbligazioni

Per la tutela degli interessi comuni degli obbligazionisti si applicano le disposizioni di cui agli articoli 2415 e seguenti del codice civile.

I titolari delle Obbligazioni acconsentono sin d'ora a qualsiasi modifica delle Obbligazioni apportata dall'Emittente volta a eliminare errori manifesti oppure di natura esclusivamente formale nel Regolamento del Prestito.

Ai sensi dell'articolo 2415 del codice civile, l'assemblea degli Obbligazionisti delibera:

- (i) sulla nomina e sulla revoca del rappresentante comune (il "**Rappresentante Comune**"), fermo restando quanto *infra* precisato;
- (ii) sulle modifiche delle condizioni del prestito;
- (iii) sulla proposta di amministrazione straordinaria e concordato;
- (iv) sulla costituzione di un fondo per le spese necessarie alla tutela dei comuni interessi e sul rendiconto relativo;
- (v) sugli altri oggetti di interesse comune degli obbligazionisti.

L'assemblea degli Obbligazionisti è convocata dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente o dal Rappresentante Comune degli Obbligazionisti, quando lo ritengono necessario, o quando ne è fatta richiesta da tanti titolari di Obbligazioni che rappresentino il ventesimo delle Obbligazioni emesse e non estinte.

In conformità all'art. 2415, comma 3 del Codice Civile, si applicano all'assemblea degli Obbligazionisti le regole previste dal Codice Civile per l'assemblea straordinaria dei soci delle società per azioni. Le relative deliberazioni sono iscritte, a cura del Notaio che ha redatto il verbale, nel Registro delle Imprese. Per la validità delle deliberazioni aventi ad oggetto le modifiche delle condizioni del Prestito, è necessario anche in seconda convocazione il voto favorevole degli Obbligazionisti che rappresentano la metà delle obbligazioni emesse e non estinte.

Il Rappresentante Comune può essere scelto anche al di fuori degli Obbligazionisti e possono essere nominate anche le persone giuridiche autorizzate all'esercizio dei servizi di investimento, nonché le società fiduciarie. Il Rappresentante Comune in carica per i primi 3 (tre) esercizi decorrenti dalla Data di Godimento del Prestito, è individuato, ai sensi del Regolamento del Prestito, nel dott. Rossano Bortolotti. Con riferimento alla revoca, alla nuova nomina del Rappresentante Comune o al rinnovo del medesimo alla scadenza della carica, trovano in ogni caso applicazione le disposizioni di cui all'art. 2417 c.c..

Il Rappresentante Comune provvede all'esecuzione delle delibere dell'assemblea degli Obbligazionisti e a tutelare gli interessi comuni di questi nei rapporti con l'Emittente. Il Rappresentante Comune ha il diritto di assistere alle assemblee dei soci dell'Emittente. Per la tutela degli interessi comuni, il Rappresentante Comune ha la rappresentanza processuale degli Obbligazionisti anche nell'amministrazione controllata, nel concordato preventivo, nel fallimento, nella liquidazione coatta amministrativa e nell'amministrazione straordinaria dell'Emittente. Non sono, in ogni caso, precluse le azioni individuali degli Obbligazionisti, salvo che tali azioni siano incompatibili con le deliberazioni dell'assemblea degli Obbligazionisti.

Indicazione della delibera di emissione delle Obbligazioni

Nella seduta del 3 dicembre 2019 il Consiglio di Amministrazione di Intek (atto iscritto presso il Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza e Lodi in data 13 dicembre 2019) ha approvato, a valere sull'Offerta e sull'Offerta in Sottoscrizione, l'emissione del prestito obbligazionario denominato "Intek Group S.p.A. 2020 – 2025", ai sensi e per gli effetti dell'art. 2410 del Codice Civile, avente le caratteristiche come da regolamento del prestito obbligazionario "Intek Group S.p.A. 2020 – 2025" (disponibile sul sito *internet* dell'Emittente www.itkgroup.it) e destinato alla quotazione sul MOT.

Il Prestito è costituito da complessive massime n. 4.676.823 obbligazioni del valore nominale unitario di Euro 21,60 per un controvalore nominale complessivo massimo di Euro 101.019.376,80, di cui:

- (a) massime n. 2.354.253 Obbligazioni per un controvalore complessivo di Euro 50.851.864,80 da offrire in scambio ai titolari di Obbligazioni 2015 – 2020 aderenti all'Offerta;
- (b) massime n. 1.157.500 Obbligazioni per un controvalore nominale massimo di Euro 25.002.000,00 emesse nell'ambito dell'Offerta in Sottoscrizione, incrementabili fino a massime n. 3.511.753 Obbligazioni per un controvalore nominale massimo di Euro 75.853.864,80 per effetto delle Obbligazioni eventualmente non sottoscritte nell'ambito dell'Offerta;
- (c) massime n. 1.165.170 Obbligazioni, per un controvalore nominale massimo di Euro 25.165.512,00, ai titolari delle azioni di risparmio Intek Group S.p.A. (le "Azioni di Risparmio") che aderiranno all'offerta pubblica di scambio volontaria totalitaria promossa dall'Emittente condizionatamente al verificarsi della Condizione di Quantitativo Minimo, con consegna di n. 1 Obbligazione per ogni n. 43 Azioni di Risparmio portate in adesione all'Offerta di Scambio sulle Azioni di Risparmio medesima.

Il termine ultimo di emissione delle Obbligazioni del Prestito previsto dalla deliberazione del Consiglio di Amministrazione è il 30 giugno 2020.

Data prevista di emissione delle Obbligazioni

Le Obbligazioni saranno emesse alla Data di Scambio, ovvero il 18 febbraio 2020. Alla Data di Scambio, l'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni trasferirà le Obbligazioni 2015 – 2020 complessivamente portate in adesione all'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 su un conto deposito titoli intestato all'Offerente.

Le Obbligazioni saranno liberamente trasferibili ed assoggettate al regime di circolazione dei titoli dematerializzati.

Modalità di negoziazione delle Obbligazioni

Il quantitativo minimo di negoziazione delle Obbligazioni è fissato in n. 5 Obbligazioni (il **Lotto Minimo di Negoziazione**) o multipli interi del Lotto Minimo di Negoziazione.

Pertanto, per negoziare il Lotto Minimo di Negoziazione, l'aderente all'Offerta dovrà detenere almeno n. 5 Obbligazioni o multipli interi di tale quantitativo.

Nel caso in cui l'aderente all'Offerta riceva un numero di Obbligazioni inferiore al Lotto Minimo di Negoziazione o a suoi multipli interi, le Obbligazioni non costituenti il Lotto Minimo di Negoziazione o multipli interi del medesimo non potranno essere negoziate sul MOT, fermo restando il diritto al rimborso del valore nominale di tali Obbligazioni a scadenza. Pertanto, per negoziare un Lotto Minimo di Negoziazione, o suoi multipli interi, l'aderente all'Offerta dovrà portare in adesione n. 5 Obbligazioni 2015 – 2020 o suoi multipli interi e le Obbligazioni non costituenti un Lotto Minimo di Negoziazione non potranno essere negoziate sul MOT.

A titolo esemplificativo, qualora un Portatore decida di aderire all'Offerta con 7 Obbligazioni 2015 - 2020 e gli venissero consegnate in scambio n. 7 Obbligazioni, 5 Obbligazioni potranno essere negoziate sul MOT in quanto costituenti n. 1 Lotto Minimo di Negoziazione, mentre le restanti 2 Obbligazioni non potranno essere negoziate sul MOT in quanto non costituenti un Lotto Minimo di Negoziazione, fermo restando il diritto al rimborso del valore nominale di tali Obbligazioni a scadenza.

Equita si è resa disponibile fino alla data del 31 marzo 2020 ad acquistare le Obbligazioni mancanti o eccedenti il Lotto Minimo di Negoziazione o suoi multipli interi, per il tramite degli Intermediari Depositari che provvederanno a sistemare al loro interno le posizioni dei propri clienti, al fine di consentire agli aderenti all'Offerta di negoziare le Obbligazioni altrimenti non negoziabili sul MOT.

Si ricorda che, ai sensi dell'art. 6 del Regolamento del Prestito, in caso di rimborso parziale delle Obbligazioni, il valore nominale delle Obbligazioni emesse e non estinte sarà proporzionalmente ridotto. In tal caso, si precisa che il Lotto Minimo di Negoziazione potrà subire variazioni e l'ammontare dello stesso verrà stabilito da Borsa Italiana e comunicato al mercato mediante apposito avviso.

Quotazione delle Obbligazioni

Subordinatamente all'avveramento della Condizione MOT, alla Data di Scambio le Obbligazioni saranno quotate sul MOT.

Non è prevista la quotazione delle Obbligazioni in mercati diversi da quello italiano.

L'inizio delle negoziazioni delle Obbligazioni sarà disposto da Borsa Italiana ai sensi del Regolamento di Borsa.

Si ricorda, infine, che la circostanza che Borsa Italiana disponga l'inizio delle negoziazioni delle Obbligazioni del Prestito sul MOT costituisce una delle Condizioni dell'Offerta (si veda il precedente Capitolo 1, Paragrafo 1.1.2.)

Attività di sostegno della liquidità delle Obbligazioni

L'Offerente non ha nominato uno Specialista in acquisto, ai sensi del Regolamento di Borsa e delle Istruzioni di Borsa, a supporto della liquidità nelle negoziazioni delle Obbligazioni sul mercato secondario.

5. MODALITÀ DI ADESIONE

5.1. Periodo di Adesione

Il Periodo di Adesione all'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 avrà inizio alle ore 9:00 del giorno 27 gennaio 2020 e terminerà alle ore 17:40 del giorno 11 febbraio 2020 (estremi inclusi). Il giorno 11 febbraio 2020 rappresenterà, pertanto, la data di chiusura dell'Offerta.

L'Offerente comunicherà eventuali modifiche dell'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 ai sensi delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti.

L'adesione all'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 potrà avvenire in ciascun Giorno Lavorativo nel Periodo di Adesione, dalle ore 9:00 alle ore 17:40.

5.2. Irrevocabilità dell'Adesione

Le adesioni da parte dei titolari delle Obbligazioni 2015 – 2020 (o del rappresentante che ne abbia i poteri) sono irrevocabili (salvo, per le adesioni nel corso del Periodo di Adesione, i casi di revoca previsti dall'art. 44, comma 7, del Regolamento Emittenti in caso di pubblicazione di un'offerta concorrente o di un rilancio). Le adesioni validamente effettuate dai titolari delle Obbligazioni 2015 – 2020 (o del rappresentante che ne abbia i poteri) costituiscono accettazione piena ed incondizionata dell'Offerta.

Dal momento dell'Adesione le Obbligazioni 2015 – 2020 saranno irrevocabilmente vincolate in adesione all'Offerta e non ne sarà consentito il trasferimento, la vendita o, a qualsiasi titolo, l'alienazione, salvo nei casi di annullamento dell'Offerta secondo i termini previsti dal presente Documento Informativo.

I Portatori che non partecipano all'Offerta nonché quelli che non hanno validamente aderito all'Offerta, continueranno a mantenere la piena titolarità delle proprie Obbligazioni 2015 – 2020.

5.3. Quantitativo minimo per l'Adesione

L'adesione all'Offerta da parte dei Portatori deve avvenire per quantitativi minimi pari a n. 1 Obbligazioni 2015 – 2020 o multipli interi di tale quantitativo.

5.4. Libera trasferibilità e vincoli sulle Obbligazioni 2015 – 2020

L'Aderente deve essere il titolare e avere la piena disponibilità delle Obbligazioni 2015 – 2020 oggetto dell'Offerta, che devono essere libere da vincoli ed oneri di qualsiasi genere e natura e liberamente trasferibili all'Offerente.

Potranno essere portate in adesione all'Offerta solo le Obbligazioni 2015 – 2020 che risultino, al momento dell'adesione, regolarmente iscritte e disponibili su un conto titoli degli Aderenti presso un Intermediario Depositario. In particolare, le Obbligazioni 2015 – 2020 rivenienti da operazioni di acquisto effettuate sul mercato potranno essere portate in adesione all'Offerta solo a seguito dell'intervenuto regolamento delle operazioni medesime nell'ambito del sistema di liquidazione.

5.5. Procedura di Adesione

L'adesione all'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 dovrà avvenire tramite la sottoscrizione dell'apposita Scheda di Adesione debitamente compilata, con contestuale deposito delle Obbligazioni 2015 – 2020 presso gli Intermediari Incaricati.

I titolari delle Obbligazioni 2015 – 2020 che intendano aderire all'Offerta potranno anche consegnare la Scheda di Adesione e depositare le Obbligazioni 2015 – 2020 ivi indicate presso gli Intermediari Depositari, a condizione che la consegna e il deposito siano effettuati in tempo utile per consentire agli Intermediari Depositari di provvedere al deposito degli strumenti finanziari oggetto dell'Offerta presso gli Intermediari Incaricati entro e non oltre l'ultimo giorno del Periodo di Adesione.

Le Obbligazioni 2015 – 2020 sono assoggettate al regime di dematerializzazione dei titoli previsto dagli artt. 83-bis e seguenti del TUF, nonché dal Regolamento congiunto adottato con delibera Consob e Banca d'Italia del 22 febbraio 2008, come successivamente modificato e integrato.

La sottoscrizione della Scheda di Adesione, pertanto, in considerazione del predetto regime di dematerializzazione dei titoli varrà anche quale istruzione irrevocabile conferita dal singolo titolare di Obbligazioni 2015 – 2020 oggetto dell'Offerta all'Intermediario Incaricato o al relativo Intermediario Depositario, presso il quale siano depositate Obbligazioni 2015 – 2020 oggetto dell'Offerta in conto titoli, a trasferire i predetti titoli oggetto dell'Offerta in depositi vincolati presso tale Intermediario Incaricato o Intermediario Depositario, a favore dell'Offerente.

Gli Intermediari Depositari, in qualità di mandatari, dovranno controfirmare le Schede di Adesione. Resta a esclusivo carico dei titolari di Obbligazioni 2015 – 2020 oggetto dell'Offerta il rischio che gli Intermediari Depositari non consegnino le Schede di Adesione e, se del caso, non depositino i titoli oggetto dell'Offerta presso un Intermediario Incaricato entro l'ultimo giorno valido del Periodo di Adesione.

All'atto dell'adesione all'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 e del deposito dei relativi titoli mediante la sottoscrizione della Scheda di adesione sarà conferito mandato all'Intermediario Incaricato e all'eventuale Intermediario Depositario per eseguire tutte le formalità necessarie e propedeutiche al trasferimento delle Obbligazioni 2015 – 2020 e all'Offerente, a carico del quale sarà il relativo costo.

Potranno essere portate in adesione all'Offerta solo le Obbligazioni 2015 – 2020 che risultino, al momento dell'adesione, regolarmente iscritte e disponibili su un conto titoli degli aderenti all'Offerta e da questi aperto presso un intermediario aderente al sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli. In particolare le Obbligazioni 2015 – 2020 rivenienti da operazioni di acquisto effettuate sul mercato potranno essere portate in adesione all'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 solo a seguito dell'intervenuto regolamento delle operazioni medesime nell'ambito del sistema di liquidazione.

Per potere essere portate in adesione all'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020, le Obbligazioni 2015 – 2020 dovranno essere libere da vincoli e gravami di ogni genere e natura, siano essi reali, obbligatori o personali, e dovranno essere liberamente trasferibili all'Offerente.

Le adesioni all'Offerta nel corso del Periodo di Adesione da parte di soggetti minori o di persone affidate a tutori o curatori, ai sensi delle applicabili disposizioni di legge, sottoscritte da chi esercita la potestà, la tutela o la curatela, se non corredate dall'autorizzazione dell'autorità giudiziaria competente, saranno accolte con riserva e non conteggiate ai fini della determinazione della percentuale di adesione all'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020; il pagamento del Corrispettivo per le Obbligazioni 2015 - 2020 relativo ai titoli oggetto di tali adesioni avverrà in ogni caso solo ad autorizzazione ottenuta.

In caso di adesione irregolare non sanata entro il termine del Periodo di Adesione, le Obbligazioni 2015 – 2020 portate in adesione all'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 sulla base di tale adesione irregolare verranno rimesse nella disponibilità dei rispettivi titolari entro il primo Giorno Lavorativo dal termine del Periodo di Adesione, senza aggravio di spese per gli aderenti.

5.6. Titolarità ed esercizio dei diritti amministrativi e patrimoniali inerenti agli strumenti finanziari oggetto dell'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020, in pendenza della stessa

Le Obbligazioni 2015 – 2020 saranno trasferite all'Offerente alla Data di Scambio.

Fino alla Data di Scambio, i titolari delle Obbligazioni 2015 – 2020 conserveranno e potranno esercitare i diritti patrimoniali e amministrativi derivanti dalla proprietà degli strumenti finanziari portati in adesione all'Offerta; tuttavia, coloro che abbiano aderito all'Offerta non potranno trasferire, in tutto o in parte, e comunque effettuare atti di disposizione delle loro Obbligazioni 2015 – 2020.

5.7. Data di Regolamento

La consegna del Corrispettivo a favore degli aderenti all'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 (mediante assegnazione delle Obbligazioni offerte in scambio), a fronte del contestuale trasferimento della proprietà delle Obbligazioni 2015 – 2020 portate in adesione a favore dell'Offerente, avverrà alla Data di Scambio e, pertanto, fatte salve le eventuali modifiche dell'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 che dovessero intervenire in conformità alle vigenti disposizioni di legge o di regolamento, il 18 febbraio 2020.

Alla Data di Scambio, l'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni trasferirà le Obbligazioni 2015 – 2020 complessivamente portate in adesione all'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 su un conto deposito titoli intestato all'Offerente.

Dalla Data di Scambio, gli aderenti all'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 non potranno più esercitare i diritti patrimoniali e amministrativi relativi alle Obbligazioni 2015 – 2020 portate in adesione. Quanto ai diritti spettanti agli aderenti all'Offerta nel periodo compreso tra la data di adesione e la Data di Scambio, si rinvia a quanto descritto nel Paragrafo 5.6 del Documento Informativo.

Il Corrispettivo si intende al netto dei bolli, in quanto dovuti, e dei compensi, provvigioni e spese che rimarranno a carico esclusivo dell'Offerente. L'imposta sostitutiva di cui al D.Lgs. n. 461 del 1997 sulle plusvalenze, ove dovuta, è a carico degli aderenti all'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020.

L'obbligazione dell'Offerente di corrispondere il Corrispettivo dovuto per le Obbligazioni 2015 – 2020 portate in adesione all'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 si intenderà adempiuta nel momento del trasferimento delle Obbligazioni offerte in scambio in capo all'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni che provvederà a ritrasferirlo agli Intermediari Depositari, eventualmente tramite gli Intermediari Incaricati. Resta pertanto ad esclusivo carico degli aderenti all'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 il rischio che tali intermediari non provvedano a ritrasferire il Corrispettivo, ovvero ne ritardino il trasferimento, a favore dei soggetti aderenti all'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 aventi diritto.

Alla Data di Scambio sarà inoltre riconosciuto per cassa il rateo interessi maturato fino alla data di regolamento del Corrispettivo in relazione alle Obbligazioni 2015 – 2020 portate in adesione all'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020.

5.8. Modalità e termini di restituzione dei titoli oggetto di adesione nel caso di inefficacia dell'Offerta e/o di riparto

L'efficacia dell'Offerta è soggetta alle seguenti condizioni

- (i) al mancato verificarsi tra la Data del Documento Informativo ed entro il quarto Giorno Lavorativo 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 del Documento Informativo e che abbiano effetti sostanzialmente pregiudizievoli sull'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020, sulle condizioni delle attività e/o sulle condizioni patrimoniali, economiche e/o finanziarie di Intek e/o sulle sue Controllate; ovvero di (ii) atti, fatti, circostanze, eventi, opposizioni o situazioni non già determinatisi alla Data del Documento Informativo e tali da determinare un pregiudizio che incida sull'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 in modo rilevante, sulle condizioni delle attività e/o sulle condizioni patrimoniali, economiche o finanziarie di Intek e/o delle sue Controllate che siano tali da pregiudicare il buon esito dell'Offerta o da renderne sconsigliabile l'effettuazione, la Società potrà decidere di non dare inizio all'Offerta e la stessa dovrà ritenersi annullata (*sub* (i) e (ii), congiuntamente, la “**Condizione MAC**”);

- (ii) all'avvenuta pubblicazione da parte di Borsa Italiana dell'avviso sull'inizio delle negoziazioni sul MOT delle Obbligazioni. La data di inizio delle negoziazioni sarà disposta da Borsa Italiana ai sensi dell'art. 2.4.3. del Regolamento di Borsa, dopo aver accertato che vengano emesse Obbligazioni del Prestito per un ammontare di almeno Euro 15,0 milioni. Ai sensi dell'art. 2.2.7 del Regolamento di Borsa "*Borsa Italiana potrà, tuttavia, accettare un ammontare inferiore a quelli indicati ove ritenga che per le obbligazioni in questione si formerà un mercato sufficiente*"; l'Offerente non intende chiedere deroghe in relazione all'emissione dell'importo minimo di Obbligazioni del Prestito e pertanto, in difetto dell'emissione di Obbligazioni del Prestito nell'ambito dell'Offerta e dell'Offerta in Sottoscrizione per l'importo di almeno Euro 15,0 milioni, l'Offerta sarà ritirata (la "**Condizione MOT**").

L'Offerente darà notizia dell'avveramento o del mancato avveramento delle Condizioni dell'Offerta e dell'eventuale decisione di rinunciare alla Condizione MAC, entro le ore 16:45 del quarto Giorno Lavorativo successivo al termine del Periodo di Adesione, nonché nell'avviso relativo ai risultati definitivi dell'Offerta di cui al Paragrafo 5.9 del presente Documento Informativo

In caso di mancato avveramento della Condizione MAC e mancato esercizio da parte dell'Offerente della facoltà di rinunziarvi, con conseguente inefficacia dell'Offerta stessa, le Obbligazioni 2015 – 2020 portate in adesione all'Offerta saranno restituite nella disponibilità dei rispettivi titolari, senza addebito di oneri o spese a loro carico, entro il primo Giorno Lavorativo successivo al comunicato con cui sarà dichiarata l'inefficacia dell'Offerta.

In considerazione della natura parziale dell'Offerta, sussistono i presupposti per l'applicabilità del riparto.

In caso di adesioni all'Offerta per quantitativi di Obbligazioni 2015 – 2020 superiori alle massime n. 2.354.253 Obbligazioni oggetto di Offerta, l'Offerente procederà al riparto secondo il metodo del "pro-rata", in base al quale sarà oggetto di scambio la stessa proporzione di Obbligazioni 2015 – 2020 portate in adesione all'Offerta da ciascun Obbligazionista. Il Coefficiente di Riparto sarà stabilito in base al rapporto tra il numero delle Obbligazioni oggetto dell'Offerta e il numero delle Obbligazioni 2015 – 2020 complessivamente portate in adesione, arrotondato al terzo numero decimale.

Entro le ore 7:59 del secondo Giorno Lavorativo successivo al termine del Periodo di Adesione all'Offerta, l'Offerente verificherà l'esito dell'Offerta e comunicherà le informazioni relative alla determinazione del Coefficiente di Riparto nel caso in cui sia stato portato in adesione all'Offerta un numero di Obbligazioni superiore al numero di Obbligazioni 2015 – 2020 oggetto di Offerta.

L'Offerente ritirerà indistintamente per ciascuna adesione un numero di Obbligazioni 2015 – 2020 dato dal prodotto tra il numero delle Obbligazioni 2015 – 2020 consegnate in adesione e il Coefficiente di Riparto, arrotondando per difetto al numero intero di Obbligazioni più vicino. Le Obbligazioni 2015 – 2020 in eccedenza a seguito del riparto verranno rimesse a disposizione degli Obbligazionisti aderenti entro il secondo Giorno Lavorativo successivo al comunicato relativo al Coefficiente di Riparto. L'esecuzione dell'eventuale procedura di riparto non consentirà di revocare le adesioni all'Offerta.

Qualora, invece, al termine del Periodo di Adesione, le Obbligazioni 2015 – 2020 portate in adesione risultino inferiori alle Obbligazioni 2015 – 2020 oggetto di Offerta, l'Emittente ritirerà tutte le Obbligazioni 2015 – 2020 portate in adesione all'Offerta, senza effettuare la procedura di riparto.

5.9. Comunicazioni relative all'andamento e ai risultati dell'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020

Durante il periodo di Adesione, l'Offerente comunicherà giornalmente al mercato i dati relativi alle adesioni pervenute giornalmente, alle adesioni complessive e alla percentuale che tale quantitativo rappresenta rispetto alle Obbligazioni 2015 – 2020 oggetto dell'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020, mediante un Comunicato che sarà messo a disposizione del pubblico sul sito internet dell'Offerente www.itkgroup.it.

I risultati definitivi dell'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 saranno pubblicati dall'Offerente in data 17 febbraio 2020 con un Comunicato che sarà messo a disposizione del pubblico sul sito internet dell'Offerente www.itkgroup.it.

5.10. Mercati sui quali è promossa l'Offerta

L'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 è promossa esclusivamente in Italia, poiché le Obbligazioni 2015 – 2020 sono quotate esclusivamente sul MOT, ed è rivolta, indistintamente ed a parità di condizioni, a tutti i titolari delle Obbligazioni 2015 – 2020.

L'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 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.

Copia del Documento Informativo, o di porzioni dello stesso, così come copia di qualsiasi successivo documento che l'Offerente emetterà in relazione all'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020, non sono e non dovranno essere inviati, né in qualsiasi modo trasmessi, o comunque distribuiti, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, in Canada, in Giappone, in Australia o negli Altri Paesi. Chiunque riceva i suddetti documenti non dovrà distribuirli, inviarli o spedirli (né a mezzo di posta né attraverso alcun altro mezzo o strumento di comunicazione o commercio internazionale) negli Stati Uniti d'America, in Canada, in Giappone, in Australia o negli Altri Paesi.

Non saranno accettate eventuali adesioni all'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 conseguenti ad attività di sollecitazione poste in essere in violazione delle limitazioni di cui sopra.

Il Documento Informativo non costituisce e non potrà essere interpretato quale offerta di strumenti finanziari rivolta a soggetti residenti negli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone, Australia o negli Altri Paesi. Nessuno strumento può essere offerto o compravenduto negli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone, Australia o negli Altri Paesi in assenza di specifica autorizzazione in conformità alle applicabili disposizioni della legge locale di detti Stati o degli Altri Paesi ovvero di deroga rispetto alle medesime disposizioni.

L'adesione all'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 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 soggetti che intendono aderire all'Offerta conformarsi a tali norme e, pertanto, prima di aderire all'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020, verificarne l'esistenza e l'applicabilità, rivolgendosi ai propri consulenti.

6. INTERMEDIARI E RELATIVI COMPENSI

6.1. Intermediari

Equita è il soggetto incaricato del coordinamento della raccolta delle adesioni (**l'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni**). Gli intermediari incaricati della raccolta delle adesioni autorizzati a svolgere la loro attività tramite sottoscrizione e consegna delle Schede di Adesione (gli **Intermediari Incaricati**) sono:

- i. Equita SIM S.p.A.;
- ii. BANCA AKROS S.p.A. Gruppo BANCO BPM;
- iii. Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.;
- iv. BNP Paribas Securities Services – Succursale di Milano.

Le schede di adesione potranno pervenire all'Intermediario Incaricato anche per il tramite di tutti gli intermediari depositari autorizzati all'offerta di servizi finanziari aderenti al sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A. (gli **Intermediari Depositari**).

Gli Intermediari Incaricati raccoglieranno le adesioni all'Offerta e terranno in deposito le Obbligazioni 2015 – 2020 portate in adesione. Le adesioni saranno ricevute dagli Intermediari Incaricati: (i) direttamente mediante raccolta delle Schede di Adesione degli aderenti all'Offerta, ovvero (ii) indirettamente per il tramite degli Intermediari Depositari, i quali raccoglieranno le Schede di Adesione dagli aderenti all'Offerta.

Gli Intermediari Incaricati ovvero, nell'ipotesi di cui al punto (ii) che precede, gli Intermediari Depositari, verificheranno la regolarità e conformità delle schede di adesione e delle Obbligazioni 2015 – 2020 alle condizioni dell'Offerta e provvederanno al pagamento del Corrispettivo.

A titolo di corrispettivo per le funzioni svolte nell'ambito della raccolta delle adesioni, l'Offerente riconoscerà e liquiderà a titolo di commissione inclusiva di ogni e qualsiasi compenso per l'attività di intermediazione:

- (i) all'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, una commissione complessiva pari a Euro 75.000;
- (ii) agli Intermediari Incaricati (a) una commissione pari allo 0,15% del valore nominale delle Obbligazioni 2015 – 2020 portate in adesione e acquistate dall'Offerente direttamente per il suo tramite e/o indirettamente per il tramite degli Intermediari Depositari che le abbiano a questo consegnate, fino ad un massimo di Euro 5.000,00 per ciascun aderente, e (b) un diritto fisso pari a Euro 5,00 per ciascuna scheda di adesione presentata.

Gli Intermediari Incaricati retrocederanno agli Intermediari Depositari il 50% delle commissioni di cui al punto (ii)(a), relative al controvalore delle Obbligazioni 2015 – 2020 depositate per il tramite di questi ultimi, nonché l'intero diritto fisso di cui punto (ii)(b) relativo alle Schede di Adesione dagli stessi presentate.

6.2. Global Information Agent

Georgeson S.r.l., con sede legale in Roma, via Emilia n. 88, è stata nominata dall'Offerente quale Global Information Agent, al fine di fornire informazioni relative all'Offerta di Scambio sulle Obbligazioni 2015 – 2020 a tutti gli Obbligazionisti di Intek.

A tal fine, sono stati predisposti il numero verde 800.123.793, che sarà attivo nei giorni feriali, dalle ore 9:00 alle ore 18:00, per l'intera durata dell'Offerta medesima, e l'indirizzo e-mail offerte-intek@georgeson.com.

7. LEGGE APPLICABILE E FORO COMPETENTE

Il presente Documento Informativo, l'Offerta, le adesioni ed ogni acquisto di Obbligazioni 2015 – 2020 ai sensi dell'Offerta, nonché ogni obbligazione da essi derivante sono disciplinati dalla legge italiana e dovranno essere interpretati ai sensi della stessa.

Il Tribunale di Milano avrà giurisdizione esclusiva a conoscere e decidere ogni controversia, e transigere ogni lite relativa al presente Documento Informativo, all'Offerta, alle adesioni e ad ogni acquisto di Obbligazioni 2015 – 2020 ai sensi dell'Offerta nonché ad ogni obbligazione da essi derivante. L'assoggettamento alla giurisdizione esclusiva dell'autorità giudiziaria di Milano non potrà limitare (e non potrà essere interpretato nel senso di limitare) il diritto di ciascun Aderente di proporre giudizio presso qualsiasi altra corte o tribunale competente, incluso il foro di residenza o del domicilio elettivo del relativo Aderente, ove tale diritto non possa essere convenzionalmente limitato o modificato contrattualmente ai sensi della vigente normativa applicabile.