

OFFERTA PUBBLICA DI VENDITA

E ALL'AMMISSIONE A QUOTAZIONE SUL MERCATO TELEMATICO AZIONARIO ORGANIZZATO E GESTITO DA BORSA ITALIANA S.P.A. DELLE AZIONI ORDINARIE DI



EMITTENTE
Gruppo MutuiOnline S.p.A.

AZIONISTI VENDITORI
Nestor 2000 S.p.r.l.
Jupiter Venture S.A.

Coordinatori dell'Offerta Globale, Joint Bookrunner
Deutsche Bank A.G., London Branch e EUROMOBILIARE SIM S.p.A.

Sponsors
Deutsche Bank A.G., London Branch e EUROMOBILIARE SIM S.p.A.

Responsabile del Collocamento per l'Offerta Pubblica
EUROMOBILIARE SIM S.p.A.

Specialista
EUROMOBILIARE SIM S.p.A.

Il Prospetto Informativo è stato depositato presso Consob in data 18 maggio 2007, a seguito di comunicazione dell'avvenuto rilascio del nulla osta con nota n. 7044132 del 15 maggio 2007. Il Prospetto Informativo è a disposizione del pubblico sul sito internet dell'Emittente www.gruppomol.it, nonché presso la sede legale dell'Emittente e presso gli intermediari incaricati del collocamento. L'adempimento di pubblicazione del Prospetto Informativo non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi. I termini utilizzati nel presente avviso con la lettera maiuscola non espressamente definiti sono utilizzati con il medesimo significato ad essi rispettivamente attribuito nel Prospetto Informativo.

1 - FATTORI DI RISCHIO

L'OPERAZIONE DESCRITTA NEL PROSPETTO INFORMATIVO PRESENTA GLI ELEMENTI DI RISCHIO TIPICI DI UN INVESTIMENTO IN AZIONI.

AL FINE DI EFFETTUARE UN CORRETTO APPREZZAMENTO DELL'INVESTIMENTO, GLI INVESTITORI SONO INVITATI A VALUTARE GLI SPECIFICI FATTORI DI RISCHIO RELATIVI ALL'EMITTENTE ED ALLE SOCIETÀ DEL GRUPPO FACENTE CAPO ALLO STESSO, AI MERCATI DI ATTIVITÀ IN CUI ESSI OPERANO, ALL'OFFERTA GLOBALE NONCHÉ AGLI STRUMENTI FINANZIARI OFFERTI.

I FATTORI DI RISCHIO DEVONO ESSERE LETTI CONGIUNTAMENTE ALLE ALTRE INFORMAZIONI CONTENUTE NEL PROSPETTO INFORMATIVO.

I RINVII A SEZIONI, CAPITOLI E PARAGRAFI SI RIFERISCONO ALLE SEZIONI, AI CAPITOLI E AI PARAGRAFI DEL PROSPETTO INFORMATIVO.

2 - AMMONTARE DELL'OFFERTA GLOBALE

L'Offerta Globale, finalizzata all'ammissione alle negoziazioni sul Mercato Telematico Azionario, Segmento STAR, delle Azioni, ha per oggetto n. 13.829.155 Azioni (corrispondenti a circa il 35% del capitale sociale della Società) poste in vendita dalle società di *venture capital* da Nestor 2000 S.p.r.l. con sede legale in Bruxelles (Belgio), Square Wisser 10/20, e da Jupiter Venture S.A. con sede legale in Bruxelles, Etterbeck, (Belgio), Avenue de Tervuren 13/A (Azionisti Venditori o Proponenti). In particolare, n. 9.334.049 Azioni sono poste in vendita da Nestor 2000 S.p.r.l. e n. 4.495.106 Azioni da Jupiter Venture S.A..

L'Offerta Globale, coordinata e diretta da Deutsche Bank AG e da EUROMOBILIARE S.I.M. S.p.A. (i **Coordinatori dell'Offerta**), è così suddivisa:

- un'offerta pubblica di vendita (l'Offerta Pubblica) di minimo n. 2.074.374 Azioni corrispondenti al 15% delle Azioni oggetto dell'Offerta Globale rivolta al pubblico indistinto in Italia ed ai Dipendenti e Collaboratori. L'Offerta Pubblica avrà luogo esclusivamente in Italia e sarà coordinata e diretta da EUROMOBILIARE S.I.M. S.p.A. in qualità di Responsabile del Collocamento;
- un contestuale collocamento privato rivolto ad Investitori Qualificati in Italia e ad investitori istituzionali all'estero ai sensi della *Regulation S* dello *United States Securities Act* del 1933, come successivamente modificato e negli Stati Uniti d'America ai sensi della *Rule 144A* dello *United States Securities Act* del 1933, con esclusione di Australia, Canada e Giappone, fatte salve le eventuali esenzioni previste dalle leggi applicabili (il Collocamento Istituzionale).

L'Offerta Pubblica comprende:

- un'offerta riservata al pubblico indistinto; delle Azioni effettivamente assegnate al pubblico indistinto, una quota non superiore al 30% sarà destinata al soddisfacimento delle adesioni pervenute dal pubblico indistinto per quantitativi pari al Lotto Minimo di Adesione Maggiorato (**Lotto Maggiorato**) o suoi multipli;
- un'offerta riservata ai Dipendenti e Collaboratori del Gruppo, residenti in Italia, di n. 180.000 Azioni (**Offerta ai Dipendenti e Collaboratori**).

È prevista la concessione da parte dei Proponenti per quota ai Coordinatori dell'Offerta, anche in nome e per conto dei membri del Consorzio Istituzionale, di un'opzione di chiedere in prestito ulteriori massime n. 2.074.374 Azioni, corrispondenti ad una quota pari a massimo il 15% del numero di Azioni oggetto dell'Offerta Globale ai fini di un *over allotment* nell'ambito del Collocamento Istituzionale. In caso di *over allotment*, i Coordinatori dell'Offerta potranno esercitare tale opzione, in tutto o in parte, e collocare le Azioni così prese a prestito presso gli Investitori Istituzionali, al Prezzo di Offerta.

È inoltre prevista la concessione da parte dei Proponenti per quota ai Coordinatori dell'Offerta, anche in nome e per conto dei membri del Consorzio Istituzionale, di un'opzione per l'acquisto, al Prezzo d'Offerta, di massime n. 2.074.374 Azioni corrispondenti a massimo il 15% del numero delle Azioni oggetto dell'Offerta Globale (c.d. *Greenshoe*).

Le opzioni sopra menzionate potranno essere esercitate fino ai 30 giorni successivi alla data di inizio delle negoziazioni delle Azioni sul Mercato Telematico Azionario.

In caso di integrale adesione all'Offerta Globale di n. 13.829.155 Azioni, il mercato deterrà una partecipazione pari a circa il 35% del capitale sociale dell'Emittente. Qualora venisse integralmente esercitata l'Opzione *Greenshoe*, nell'ambito dell'Offerta Globale sarebbero complessivamente collocate n. 15.903.529 Azioni, pari a circa il 40,25% del capitale sociale dell'Emittente.

Fermo restando quanto previsto alla Sezione Seconda, Capitolo 5, Paragrafo 5.1.4, del Prospetto Informativo, i Proponenti si riservano, d'intesa con Alma Ventures S.A. ed i Coordinatori dell'Offerta Globale, di non collocare integralmente le Azioni oggetto dell'Offerta Globale, dandone comunicazione al pubblico nell'avviso integrativo relativo al Prezzo di Offerta. In ipotesi di riduzione del numero di Azioni oggetto dell'Offerta Globale, la quota minima dell'Offerta Pubblica non sarà ridotta qualora la domanda risulti in grado di assorbire integralmente le Azioni che ne sono oggetto.

3 - ELENCO COLLOCATORI

L'Offerta Globale è coordinata e diretta da Deutsche Bank A.G., London Branch con sede in Winchester House - 1 Great Winchester Street, Londra, in qualità di *Global Coordinator*, e da EUROMOBILIARE S.I.M. S.p.A., con sede in Milano, Via Turati, n. 9, in qualità di *Co-Global Coordinator*, congiuntamente in qualità di Coordinatori dell'Offerta.

Deutsche Bank AG e EUROMOBILIARE S.I.M. S.p.A. agiscono inoltre in qualità di *Joint Bookrunner* nell'ambito del Collocamento Istituzionale.

L'Offerta Pubblica è coordinata e diretta da EUROMOBILIARE S.I.M.

S.p.A. che agisce in qualità di Responsabile del Collocamento.

Deutsche Bank AG e EUROMOBILIARE S.I.M. S.p.A. agiscono inoltre in qualità di *Sponsor*.

Le Azioni oggetto dell'Offerta Pubblica sono collocate tra il pubblico tramite un consorzio di collocamento e garanzia (il **Consorzio per l'Offerta Pubblica**) al quale partecipano le seguenti banche e società di intermediazione mobiliare (i **Collocatori**).

Garanti e Collocatori

Banca Aletti & C. S.p.A. - Gruppo Banco Popolare di Verona e Novara, collocatore anche per il tramite di: Banco Popolare di Verona e Novara S.c.r.l., Credito Bergamasco S.p.A., Banca Popolare di Novara S.p.A., BANCA POPOLARE ITALIANA Soc. Coop. a r.l., Bipielle Network S.p.A., Banca Popolare di Mantova S.p.A., Banca Popolare di Cremona S.p.A., Banca Valori S.p.A., Banca Popolare di Crema S.p.A., Cassa di Risparmio di Lucca Pisa Livorno S.p.A., Banca Caripe S.p.A.

BANCA FINNAT EURAMERICA S.p.A.

BANCA MEDIOLANUM S.p.A. (anche collocatore on-line)

CENTROSIM S.p.A., collocatore anche per il tramite di: Banca CARIGE S.p.A. - Cassa di Risparmio di Genova e Imperia (collocatore anche tramite le controllate Cassa di Risparmio di Savona S.p.A., Banca del Monte di Lucca S.p.A., Cassa di Risparmio di Carrara S.p.A. e Banca Cesare Ponti S.p.A.); Banca di Credito Popolare Torre del Greco; Banca Popolare del Lazio S.C.P.A.; Banca Popolare di Fondi; Banca Popolare di San Felice sul Panaro soc. coop. per azioni; Banca Popolare di Sondrio - società cooperativa per azioni; BANCA POPOLARE LECCHESSE S.C.P.A.; BANCA POPOLARE PUGLIESE SCARL (anche per via telematica attraverso il sito www.bpp.it); BANCA POPOLARE VALCONCA SOC. COOP.; BANCAPERTA SPA - GRUPPO BANCARIO CREDITO VALTELLINESE; BANCO DI CREDITO P. AZZOAGLIO S.p.A.; Cassa Centrale delle Casse Rurali Trentine e delle Banche di Credito Cooperativo del Nord Est S.p.A. (anche per via telematica attraverso il sito www.in-bank.net); Cassa Centrale Raiffeisen dell'Alto Adige S.p.A.; Gruppo bancario Banca Popolare dell'Emilia Romagna (per il tramite di Banca popolare dell'Emilia Romagna società cooperativa, Banca CRV - Cassa di risparmio di Vignola S.p.A., Banca della Campania S.p.A., Banca di Sassari S.p.A., Banca popolare del Materano S.p.A., Banca popolare di Aprilia S.p.A., Banca popolare di Crotona S.p.A., Banca popolare di Lanciano e Sulmona S.p.A., Banca popolare di Ravenna S.p.A., Banco di Sardegna S.p.A., Carispaq S.p.A., Eurobanca del Trentino S.p.A.); GRUPPO BANCARIO BANCA POPOLARE DI INTRA

EUROMOBILIARE S.I.M. S.p.A., collocatore anche per il tramite di CREDITO EMILIANO S.p.A. (anche collocatore on-line), BANCA EUROMOBILIARE S.p.A. (anche collocatore on-line)

MPS FINANCE Banca Mobiliare S.p.A., collocatore anche per il tramite di BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA S.p.A., BANCA AGRICOLA MANTOVANA S.p.A., BANCA MONTE PARMA S.p.A., BANCA PERSONALE S.p.A., BANCA POPOLARE DI SPOLETO S.p.A., BANCA TOSCANA S.p.A.

RASFIN SIM S.p.A.

TWICE SIM S.p.A. (anche collocatore on line)

Collocatori non garanti

Banca Generali S.p.A. (anche collocatore on line), collocatore anche per il tramite di Banca BSI Italia S.p.A. (anche collocatore on line)

Deutsche Bank S.p.A. (collocatore on line)

IW Bank S.p.A. (collocatore on-line)

4 - DATA DI INIZIO E CONCLUSIONE DEL PERIODO DI OFFERTA

L'Offerta Pubblica avrà inizio alle ore 9:00 del 21 maggio 2007 e terminerà alle ore 13:30 del giorno 31 maggio 2007 salvo proroga. Per quanto riguarda la *tranche* riservata ai Dipendenti e Collaboratori, l'Offerta Pubblica terminerà alle ore 13:30 del 30 maggio 2007, salvo proroga (**Periodo di Offerta**). Non saranno ricevibili, né considerate valide, le domande di adesione che perverranno ai Collocatori prima delle ore 9,00 del 21 maggio 2007 e dopo le ore 13,30 del 31 maggio 2007 (ovvero, per la *tranche* riservata ai Dipendenti e Collaboratori, dopo le ore 13,30 del 30 maggio 2007), salvo proroga.

I Proponenti si riservano la facoltà di prorogare, d'intesa con i Coordinatori dell'Offerta, il Periodo di Offerta dandone tempestiva comunicazione a CONSOB e al pubblico mediante avviso da pubblicarsi su almeno un quotidiano a tiratura nazionale, entro l'ultimo giorno del Periodo di Offerta.

5 - SOSPENSIONE O REVOCA DELLA SOLLECITAZIONE

Qualora tra la data del Prospetto Informativo ed il giorno antecedente l'inizio dell'Offerta Pubblica dovessero verificarsi circostanze straordinarie, così come previste nella prassi internazionale quali, tra l'altro, eventi eccezionali comportanti mutamenti negativi nella situazione politica, finanziaria, economica, valutaria, normativa o di mercato a livello nazionale o internazionale, o altri eventi che possano incidere negativamente sulla situazione finanziaria, patrimoniale o reddituale o sulle prospettive dell'Emittente e/o delle sue controllate o comunque accadimenti di rilievo relativi alla Società o al Gruppo che siano tali, da pregiudicare il buon esito o rendere scongiabile l'effettuazione dell'Offerta Globale, ovvero qualora non si dovesse addensare alla stipula del contratto di collocamento e garanzia relativo all'Offerta Pubblica di cui al Paragrafo 5.4 del Prospetto Informativo, i Coordinatori Globali, sentiti i Proponenti e l'Emittente, potranno decidere di non dare inizio all'Offerta Pubblica e la stessa dovrà

ritenersi annullata. Di tale decisione sarà data tempestiva comunicazione a CONSOB ed al pubblico mediante avviso su almeno un quotidiano economico finanziario a tiratura nazionale non oltre il giorno previsto per l'inizio del Periodo di Offerta.

I Coordinatori Globali, sentiti i Proponenti, si riservano altresì la facoltà di ritirare, in tutto o in parte, l'Offerta Pubblica e/o il Collocamento Istituzionale, previa tempestiva comunicazione a CONSOB e al pubblico con avviso pubblicato su almeno un quotidiano economico finanziario a tiratura nazionale entro la Data di Pagamento qualora i) al termine del Periodo di Offerta le adesioni pervenute risultassero inferiori al quantitativo offerto nell'ambito dell'Offerta Pubblica, ii) il Collocamento Istituzionale venisse meno per mancata sottoscrizione del contratto di collocamento e garanzia relativo allo stesso o venisse meno, in tutto o in parte, per mancata assunzione, in tutto o in parte, ovvero per cessazione di efficacia dell'impegno di garanzia relativo alle Azioni oggetto del Collocamento Istituzionale, ovvero iii) venisse meno, in tutto o in parte, l'impegno di garanzia previsto nel contratto di collocamento e garanzia per l'Offerta Pubblica.

L'Offerta Pubblica sarà comunque ritirata qualora la Borsa Italiana non deliberi l'inizio delle negoziazioni e/o revochi il provvedimento di ammissione a quotazione ai sensi dell'articolo 2.4.3, comma settimo, del Regolamento di Borsa.

6 - PREZZO DI OFFERTA E SPESE A CARICO DEL SOTTOSCRITTORE

La determinazione del Prezzo di Offerta delle Azioni avverrà al termine dell'Offerta Globale. Detta determinazione dovrà tenere conto tra l'altro: (i) delle risultanze delle principali metodologie di valutazione comunemente impiegate facendo riferimento ai risultati conseguiti dalla Società negli esercizi precedenti ed alle prospettive di sviluppo nell'esercizio in corso e in quelli futuri (ii) delle condizioni del mercato mobiliare domestico ed internazionale, (iii) della quantità e qualità delle manifestazioni di interesse ricevute dagli Investitori Istituzionali, (iv) della quantità della domanda ricevuta nell'ambito dell'Offerta Pubblica.

I Proponenti, anche sulla base di analisi svolte dai Coordinatori dell'Offerta, al fine esclusivo di consentire la raccolta di manifestazioni di interesse da parte degli Investitori Istituzionali nell'ambito del Collocamento Istituzionale, hanno individuato, d'intesa con i Coordinatori dell'Offerta, un intervallo di prezzo, pari a un minimo di Euro 4,55 per Azione ed un massimo di Euro 6,05 per Azione (**Intervallo di Prezzo**).

Il valore massimo dell'Intervallo di Prezzo è vincolante ai fini della determinazione del Prezzo di Offerta e, pertanto, il Prezzo di Offerta non potrà superare il massimo dell'Intervallo di Prezzo.

Alla determinazione del suddetto Intervallo di Prezzo si è pervenuti considerando i risultati, le prospettive di sviluppo dell'esercizio in corso e di quelli successivi dell'Emittente e del Gruppo, applicando le metodologie di valutazione più comunemente riconosciute dalla dottrina e dalla pratica professionale a livello internazionale, tenendo conto delle condizioni di mercato, e delle risultanze dell'attività di *premarketing* effettuata presso investitori professionali di elevato *standing* internazionale. In particolare, ai fini valutativi, le risultanze derivanti dall'applicazione dei multipli di mercato di società quotate comparabili sono state considerate come metodo principale, in linea con la prassi di mercato internazionale, mentre le risultanze derivanti dall'applicazione del metodo dell'attualizzazione dei flussi di cassa prospettici (*Discounted Cash Flow*) sono state assunte come metodo di controllo. Inoltre, per l'applicazione della metodologia dei multipli di mercato è stato utilizzato quale moltiplicatore di riferimento la capitalizzazione di mercato sull'utile netto (P/E), in quanto ritenuto dagli investitori il più significativo per la valutazione delle società del settore e le decisioni di investimento relative.

Con riferimento ai multipli di mercato, è stato selezionato un campione di società comparabili sulla base di talune similarità con il Gruppo ed operanti prevalentemente in due settori di attività: (i) operatori internazionali di distribuzione di prodotti di credito al mercato *retail* (Broking), (ii) Operatori internazionali di *Business Process Outsourcing* (BPO).

Di seguito si riportano i principali moltiplicatori di mercato riferiti all'Emittente, calcolati sulla base di dati estratti dal bilancio del Gruppo, il controvalore del Lotto Minimo e del Lotto Minimo di Adesione Maggiorato nonché i dati relativi alla sua capitalizzazione calcolati sulla base dei valori minimo e massimo dell'Intervallo di Prezzo.

Intervallo di Prezzo	Minimo	Massimo
Prezzo per Azione (Euro)	4,55	6,05
Controvalore di Lotto Minimo (Euro)	2.730,00	3.630,00
Controvalore di Lotto Minimo di Adesione Maggiorato (Euro)	27.300,00	36.300,00
Capitalizzazione (milioni di Euro)	179,8	239,0
P/E ⁽¹⁾	34,9x	46,4x

(1) Rapporto tra prezzo e utile netto per azione per l'esercizio 2006.

La tabella che segue riporta, ai fini meramente indicativi e senza che questi abbiano alcun valore ai fini della determinazione del Prezzo di Offerta, alcuni moltiplicatori di mercato relativi a società quotate che risultano maggiormente comparabili con la Società per l'attività svolta e i prodotti offerti. Si segnala peraltro che, da un lato, non vi sono società comparabili quotate sul mercato italiano, dall'altro le società in varia misura comparabili quotate sui mercati esteri differiscono dal Gruppo, anche in modo significativo, per dimensioni, *business mix*, modello di *business*, mercati di riferimento. Il campione di riferimento indicato nella tabella è ritenuto quello più significativo, in termini di comparabilità, e i moltiplicatori indicati sono stati calcolati utilizzando la capitalizzazione di mercato al 9 aprile 2007, nonché i dati economici e patrimoniali rivenienti dai bilanci pubblicati o da informazioni ufficiali rese disponibili al pubblico dalle società stesse.

Moltiplicatori				
Società	Paese	Core business	Capitalizzazione (€ m) ⁽³⁾	P/E ⁽¹⁾
Interhyp	Germania	Mediazione creditizia	617	45,0x
Meilleurtaux	Francia	Mediazione creditizia	96	50,4x
Media Broking				47,7x
Ocwen	USA	BPO per gestione clienti post-erogazione mutuo	747	15,5x
WNS	India ⁽²⁾	BPO	939	41,2x
Media BPO				28,4x

(1) Rapporto tra prezzo e utile netto per azionieri dati di Interhyp, Meilleurtaux e Ocwen sono riferiti al 31 dicembre 2006; i dati di WNS sono riferiti al 30 marzo 2006 data di chiusura dell'esercizio.

(2) WNS è quotata sul New York Stock Exchange tramite ADR notes.

(3) Capitalizzazione di mercato al 9 Aprile 2007 e convertita in Euro al tasso di cambio USD/€ dello stesso giorno pari a 0,796.

La determinazione del Prezzo di Offerta delle Azioni avverrà secondo il meccanismo dell'*open price*.

Il Prezzo di Offerta sarà determinato dai Proponenti, d'intesa con i Coordinatori dell'Offerta Globale, al termine del Periodo di Offerta tenendo conto tra l'altro delle condizioni del mercato mobiliare domestico ed internazionale, della quantità e qualità delle manifestazioni di interesse ricevute dagli Investitori Istituzionali e della quantità della domanda ricevuta nell'ambito dell'Offerta Pubblica.

Il Prezzo di Offerta sarà il medesimo sia per l'Offerta Pubblica sia per il Collocamento Istituzionale.

Nessun onere o spesa aggiuntiva è prevista a carico degli aderenti all'Offerta Pubblica. Qualora l'aderente non intrattenga alcun rapporto di clientela con il Collocatore presso il quale viene presentata la richiesta di adesione potrebbe essergli richiesta l'apertura di un conto deposito titoli e di un conto corrente sul quale versare un importo pari al controvalore delle Azioni richieste calcolato sulla base del valore massimo dell'Intervallo di Prezzo pari ad Euro 6,05. Tale deposito verrà restituito all'aderente, senza aggravio di commissioni o spese, qualora la richiesta di adesione presentata dallo stesso non venisse soddisfatta.

7 - AMMONTARE DELLA SOTTOSCRIZIONE

Le domande di adesione all'Offerta Pubblica da parte del pubblico indistinto dovranno essere presentate esclusivamente presso i Collocatori per quantitativi minimi di n. 600 Azioni (il **Lotto Minimo**) o suoi multipli, fatti salvi i criteri di riparto di cui al Paragrafo 5.2 del Prospetto Informativo, ovvero per quantitativi minimi pari a n. 6.000 Azioni (il **Lotto Minimo di Adesione Maggiorato**) o suoi multipli, fatti salvi i criteri di riparto di cui al Paragrafo 5.2 del Prospetto Informativo. L'adesione per quantitativi pari al Lotto Minimo o suoi multipli non esclude l'adesione per quantitativi pari al Lotto Minimo di Adesione Maggiorato o suoi multipli così come l'adesione per quantitativi pari al Lotto Minimo di Adesione Maggiorato o suoi multipli non esclude l'adesione per quantitativi pari al Lotto Minimo o suoi multipli, anche mediante l'utilizzo del medesimo modulo di adesione.

Le domande di adesione all'Offerta Pubblica riservata ai Dipendenti e Collaboratori dovranno essere presentate per quantitativi minimi pari al Lotto Minimo o suoi multipli.

8 - DATA DI PAGAMENTO E CONSEGNA DELLE AZIONI

Il pagamento delle Azioni assegnate dovrà essere effettuato il 6 giugno 2007 (la **Data di Pagamento**) presso il Collocatore che ha ricevuto l'adesione, senza aggravio di commissioni o spese a carico dell'aderente.

Contestualmente al pagamento del prezzo, le Azioni assegnate nell'ambito dell'Offerta Pubblica verranno messe a disposizione degli aventi diritto, in forma dematerializzata, mediante contabilizzazione sui conti di deposito intrattenuti dai Collocatori presso Monte Titoli.

9 - PROVVEDIMENTO DI QUOTAZIONE

La Società ha presentato a Borsa Italiana domanda di ammissione alle negoziazioni nel Mercato Telematico Azionario delle proprie azioni ordinarie, nonché domanda per il riconoscimento della qualifica di STAR.

Borsa Italiana, con provvedimento n. 5269 del 14 maggio 2007, ha disposto l'ammissione alle negoziazioni nel Mercato Telematico Azionario, delle azioni ordinarie della Società.

La data di inizio delle negoziazioni delle Azioni sul Mercato Telematico Azionario sarà disposta da Borsa Italiana ai sensi dell'art. 2.4.3, comma sesto, del Regolamento di Borsa, previa verifica della sufficiente diffusione delle Azioni a seguito dell'Offerta Globale. Con lo stesso provvedimento Borsa Italiana, previa verifica della sussistenza dei requisiti di capitalizzazione e diffusione tra il pubblico stabiliti dall'art. 2.2.3 del Regolamento di Borsa e delle relative istruzioni, attribuirà alle azioni ordinarie dell'Emittente la qualifica di STAR.

La Società ha conferito a EUROMOBILIARE S.I.M. S.p.A. l'incarico di Specialista, ai sensi dell'articolo 2.2.3, comma quarto, del Regolamento di Borsa.

10 - LUOGHI DOVE È DISPONIBILE IL PROSPETTO

Copia del Prospetto Informativo, sarà gratuitamente messa a disposizione di chiunque ne faccia richiesta prima dell'inizio del Periodo di Offerta presso Borsa Italiana, Piazza degli Affari, n.6, Milano, presso la sede legale dell'Emittente in Milano, corso Buenos Aires 18, nonché presso i Collocatori. Il Prospetto Informativo è altresì a disposizione del pubblico sul sito internet dell'Emittente www.gruppomol.it.

Milano, 19 maggio 2007