

IL PRESENTE COMUNICATO (E LE INFORMAZIONI IVI CONTENUTE) NON POTRÀ ESSERE PUBBLICATO O DISTRIBUITO, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, IN MODO INTEGRALE O ANCHE SOLTANTO IN ESTRATTO, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA O GIAPPONE O IN QUALSIASI ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI TALE PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE POTREBBE COSTITUIRE UNA VIOLAZIONE DELLA NORMATIVA APPLICABILE.

COMUNICATO STAMPA

TELECOM ITALIA S.P.A.: CONCLUSO CON SUCCESSO IL COLLOCAMENTO DEL BOND CONVERTENDO PER 1.300 MILIONI DI EURO

- Concluso con successo il collocamento del prestito obbligazionario subordinato equity-linked a tasso fisso per 1.300 Euro milioni a conversione obbligatoria con scadenza Novembre 2016 in azioni ordinarie (le “**Obbligazioni Convertende Ordinarie**”), emesso da Telecom Italia Finance S.A. (l’“**Emittente**”) e garantito da Telecom Italia S.p.A. (il “**Garante**”)
- Le Obbligazioni Convertende Ordinarie pagheranno una cedola annuale a tasso fisso annuo pari al 6.125% e saranno fissate ad un prezzo iniziale massimo di conversione pari al 122.5% del minimo prezzo di conversione delle Obbligazioni Convertende Ordinarie
- Il minimo prezzo di conversione sarà fissato e annunciato dopo la chiusura degli scambi su Borsa Italiana venerdì 8 Novembre 2013
- I proventi derivanti dalle Obbligazioni Convertende saranno destinati al perseguimento degli obiettivi aziendali generali dell’Emittente

Milano, 8 Novembre 2013

Facendo seguito al comunicato stampa diffuso giovedì 7 Novembre 2013, Telecom Italia S.p.A. annuncia che il collocamento del prestito obbligazionario subordinato *equity-linked* a tasso fisso per Euro 1.300 milioni a conversione obbligatoria con scadenza Novembre 2016 in azioni ordinarie (le “**Obbligazioni Convertende Ordinarie**”), emesso da Telecom Italia Finance S.A. (l’“**Emittente**”) e garantito da Telecom Italia S.p.A. (il “**Garante**”), è stato completato.

Le Obbligazioni Convertende Ordinarie con scadenza Novembre 2016 (3 anni), saranno emesse alla pari per un valore nominale unitario pari a Euro 100.000.

Il minimo prezzo di conversione delle Obbligazioni Convertende Ordinarie sarà uguale al prezzo medio ponderato per i volume delle Azioni nell’arco temporale compreso tra l’apertura e la chiusura degli scambi su Borsa Italiana venerdì 8 Novembre 2013.

Il minimo prezzo di conversione delle Obbligazioni Convertende Ordinarie sarà annunciato in un successivo comunicato stampa dopo la chiusura degli scambi su Borsa Italiana venerdì 8 Novembre 2013.

La data di regolamento delle Obbligazioni Convertende Ordinarie è prevista per il 15 novembre 2013.

In rispetto alla domanda riscontrata per Obbligazioni Convertende Ordinarie, l’Emittente si è avvalso della facoltà di collocare esclusivamente Obbligazioni Convertende Ordinarie per un valore pari alla somma

degli importi delle due serie annunciate al lancio e non collocherà alcune Obbligazioni Convertende di Risparmio (definite nel comunicato stampa di lancio).

L'Emittente presenterà la richiesta di ammissione a quotazione delle Obbligazioni Convertende Ordinarie su un mercato regolamentato o su un sistema multilaterale di negoziazione riconosciuto a livello internazionale, entro e non oltre il 15 marzo 2014.

Il collocamento è rivolto esclusivamente a investitori qualificati, al di fuori degli Stati Uniti d'America (salvo alcune eccezioni), Australia, Canada e Giappone e può essere soggetto a restrizioni in alcune giurisdizioni.

IMPORTANT NOTICE

QUESTO COMUNICATO NON COSTITUISCE UN'OFFERTA DI VENDITA O UNA SOLLECITAZIONE ALL'ACQUISTO DI STRUMENTI FINANZIARI DI TELECOM ITALIA FINANCE S.A. (LA "SOCIETÀ") NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA O GIAPPONE. NESSUNO STRUMENTO FINANZIARIO PUÒ ESSERE OFFERTO O VENDUTO NEGLI STATI UNITI D'AMERICA IN MANCANZA DI REGISTRAZIONE PRESSO LA UNITED STATES SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION O DI UN'ESENZIONE DALLA REGISTRAZIONE, AI SENSI DELLO U.S. SECURITIES ACT DEL 1933, COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO. LA SOCIETÀ NON INTENDE RICHIEDERE LA REGISTRAZIONE DELL'OFFERTA NEGLI STATI UNITI D'AMERICA O EFFETTUARE UN'OFFERTA AL PUBBLICO NEGLI STATI UNITI D'AMERICA

These materials are not an offer for sale of securities in the United States. None of the Securities have been, or will be, registered under the United States Securities Act of 1933, as amended (the "**Securities Act**"). Consequently, such Securities may not be offered or sold in the United States or to, or for the account or benefit of, U.S. persons (as such terms are defined in Regulation S under the Securities Act), absent registration or an exemption from the applicable registration requirements under the Securities Act. The Company does not intend to register any part of the offerings in the United States or to conduct a public offering of the Securities in the United States.

This announcement is directed only at persons (i) who are outside the United Kingdom or (ii) who have professional experience in matters relating to investments falling within Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, as amended (the "**Order**") or (iii) who fall within Article 49(2)(a) to (d) of the Order or (iv) to whom this announcement may otherwise be directed without contravention of section 21 of the Financial Services and Markets Act 2000 (all such persons together being referred to as "**Relevant Persons**"). This announcement is directed only at Relevant Persons and must not be acted on or relied on by persons who are not Relevant Persons. Any investment or investment activity to which this announcement relates is available only to Relevant Persons and will be engaged only with Relevant Persons.

In addition, if and to the extent that this announcement is communicated in, or the offered Securities to which it relates is made in, any EEA member state that has implemented Directive 2003/71/EC (together with any applicable implementing measures in any member state, the "**Prospectus Directive**"), the Offerings are only addressed to and directed at persons in that member state who are "qualified investors" within the meaning of the Prospectus Directive (or who are other persons to whom the offer may lawfully be addressed) and must not be acted on or relied on by other persons in that member state.

No action has been taken by the Company that would permit an offer of Securities or the possession or distribution of these materials or any other offering or publicity material relating to such Securities in any jurisdiction where action for that purpose is required.

The release, publication or distribution of these materials in certain jurisdictions may be restricted by law and therefore persons in such jurisdictions into which they are released, published or distributed, should inform themselves about, and observe, such restrictions.



Telecom Italia

Ufficio Stampa

+39 06 3688 2610

www.telecomitalia.com/media

Telecom Italia

Investor Relations

+39 02 8595 4131

www.telecomitalia.com/investorrelations