

INFORMATIVA MENSILE AI SENSI DELL'ART. 114, COMMA 5, DEL D.LGS. N. 58/98

Milano, 28 febbraio 2017 – In ottemperanza alla richiesta inviata da Consob il 13 settembre 2012, ai sensi dell'art. 114, comma 5, del D. Lgs. 58/1998, si forniscono le seguenti informazioni su Prelios S.p.A. e sul Gruppo ad essa facente capo, riferite alla data del 31 gennaio 2017.

1) Posizione Finanziaria Netta, con l'evidenziazione delle componenti a breve separatamente da quelle a medio-lungo termine.

La **Posizione Finanziaria Netta** del **Gruppo Prelios** al 31 gennaio 2017 è pari a -10,1 milioni di euro, rispetto ai -6,5 milioni di euro di dicembre 2016.

La **Posizione Finanziaria Netta** di **Prelios S.p.A.** al 31 gennaio 2017 è pari a -42,2 milioni di euro, rispetto ai -41,5 milioni di euro di dicembre 2016.

Di seguito le tabelle di dettaglio.

Posizione Finanziaria Netta Gruppo Prelios

(importi in migliaia di euro)

	31.01.2017	31.12.2016 (**)
ATTIVITA' CORRENTI		
Altri crediti	4.892	4.892
- di cui verso parti correlate	4.892	4.892
Crediti finanziari	4.892	4.892
- verso terzi	-	-
- verso imprese Gruppo Prelios	4.892	4.892
Disponibilità liquide	20.569	23.630
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI - A	25.461	28.522
PASSIVITA' CORRENTI		
Debiti verso banche e altri finanziatori	(11.573)	(11.101)
- di cui verso parti correlate	(4.892)	(4.892)
- verso imprese Gruppo Prelios	(4.892)	(4.892)
- altri debiti finanziari	(5.715)	(5.783)
- debiti verso banche	(966)	(426)
- debiti verso altri finanziatori	-	-
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI - B	(11.573)	(11.101)
PASSIVITA' NON CORRENTI		
Debiti verso banche e altri finanziatori	(23.963)	(23.914)
- di cui verso parti correlate	(631)	(630)
- verso imprese Gruppo Prelios	(631)	(630)
- debiti verso banche	(17.916)	(17.881)
- altri debiti finanziari	(5.416)	(5.403)
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI - C	(23.963)	(23.914)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (*) = D = (A+B+C)	(10.075)	(6.493)

(*) Ai sensi della Comunicazione Consob del 28 luglio 2006 ed in conformità con la Raccomandazione CESR del 10 febbraio 2005 "Raccomandazione per l'attuazione uniforme del regolamento della Commissione Europea sui prospetti informativi".

(**) Dati preliminari non ancora approvati e suscettibili di variazioni, anche significative, in relazione alla definizione di poste valutative del bilancio ed attività ancora in corso.

La Posizione Finanziaria Netta di Gruppo si modifica principalmente per dinamiche di variazione del capitale circolante.

Nello specifico, la Posizione Finanziaria Netta di Gruppo è peggiorata di circa 3 milioni rispetto al mese precedente, principalmente per il flusso di cassa netto assorbito dalla gestione operativa, per effetto di un ciclo di fatturazione che non origina significativi incassi di fees in gennaio a fronte, invece, di una dinamica regolare di pagamenti che ha comunque visto, nel mese, una concentrazione di fornitori scaduti.

Posizione Finanziaria Netta Prelios S.p.A.

(importi in migliaia di euro)

	31.01.2017	31.12.2016 (**)
ATTIVITA' CORRENTI		
Altri crediti	10.470	8.966
- di cui verso parti correlate	10.470	8.966
Crediti finanziari	10.470	8.966
- verso imprese controllate	5.578	4.074
- verso imprese collegate e joint venture	4.892	4.892
- verso terzi	-	-
Disponibilità liquide	6.549	9.334
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI - A	17.019	18.300
PASSIVITA' CORRENTI		
Debiti verso banche e altri finanziatori	(35.330)	(35.898)
- di cui verso parti correlate	(28.982)	(30.102)
- verso imprese controllate	(24.090)	(25.210)
- verso imprese collegate e joint venture	(4.892)	(4.892)
- debiti verso banche	(966)	(426)
- altri debiti finanziari	(5.382)	(5.370)
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI - B	(35.330)	(35.898)
PASSIVITA' NON CORRENTI		
Debiti verso banche e altri finanziatori	(23.929)	(23.880)
- di cui verso parti correlate	(631)	(630)
- verso imprese collegate e joint venture	(631)	(630)
- debiti verso banche	(17.916)	(17.881)
- altri debiti finanziari	(5.382)	(5.369)
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI - C	(23.929)	(23.880)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (*) D = (A+B+C)	(42.240)	(41.478)

(*) Ai sensi della Comunicazione Consob del 28 luglio 2006 ed in conformità con la Raccomandazione CESR del 10 febbraio 2005 "Raccomandazione per l'attuazione uniforme del regolamento della Commissione Europea sui prospetti informativi".

(**) Dati preliminari non ancora approvati e suscettibili di variazioni, anche significative, in relazione alla definizione di poste valutative del bilancio ed attività ancora in corso.

La dinamica della Posizione Finanziaria Netta della Capogruppo evidenzia anche debiti e crediti di natura finanziaria verso società controllate, elisi a livello di Gruppo.

2) Posizioni debitorie scadute, ripartite per natura (finanziaria, commerciale, tributaria, previdenziale e verso dipendenti) e le connesse eventuali iniziative di reazione dei creditori (solleciti, ingiunzioni, sospensioni nella fornitura ecc.):

I **debiti commerciali** scaduti del **Gruppo Prelios** sono pari a 10,2 milioni di euro, al 31 gennaio 2017, (9,9 milioni di euro a dicembre 2016), alla data odierna ridotti a 6,2 milioni di euro a seguito del pagamento di 4,0 milioni di euro avvenuto nel mese di febbraio.

Tale situazione è riconducibile all'ambito delle usuali relazioni commerciali con i fornitori del Gruppo Prelios.

I **debiti commerciali** scaduti di **Prelios S.p.A.** sono pari a 3,5 milioni di euro, al 31 gennaio 2017, (3,5 milioni di euro a dicembre 2016), oggi ridotti a 2,8 milioni di euro a seguito del pagamento di 0,7 milioni di euro avvenuto nel mese di febbraio.

In relazione alle posizioni sopra riportate, non sussistono controversie legali o iniziative giudiziali, né iniziative di sospensione dei rapporti di fornitura. Si segnalano solleciti di pagamento rientranti nell'ordinaria gestione amministrativa.

Non si registrano, invece, scaduti di natura finanziaria, tributaria, previdenziale e verso dipendenti.

3) Rapporti del Gruppo Prelios e di Prelios S.p.A. verso Parti Correlate:

I rapporti con parti correlate riconducibili a società controllate da Prelios S.p.A. o joint venture e collegate della medesima (c.d. "Infragruppo"), sono relativi a rapporti commerciali e finanziari rientranti nella normale attività di gestione e sono regolati a condizioni di mercato. Non si rilevano operazioni atipiche e/o inusuali.

Si sottolinea che il Gruppo Prelios, a valle della nota operazione straordinaria di separazione delle attività di *business* relative agli investimenti e co-investimenti immobiliari da quelle relative alle attività di *alternative asset management* e ai *real estate services*, valuta con il metodo del patrimonio netto – in continuità di valori – la partecipata Focus Investments S.p.A (beneficiaria dello *spin-off*), il cui apporto rientra nella voce "Risultato da partecipazioni".

Come in precedenza e in dettaglio già comunicato, a seguito della suddetta operazione e della conseguente variazione nella composizione della compagine sociale e degli assetti proprietari, la Società ha effettuato le opportune rivalutazioni circa il perimetro delle parti considerate "correlate" alla Società stessa, giungendo alla conclusione di non qualificare più Pirelli & C. S.p.A. ("Pirelli") parte correlata della Società e confermare l'insussistenza di un rapporto di correlazione con Intesa San Paolo S.p.A. ("Intesa") e UniCredit S.p.A. ("UniCredit").

Peraltro, la Società ha ritenuto – in via volontaria – di adottare comunque una disciplina *ad hoc* per specifiche operazioni con Intesa, UniCredit e Pirelli (di seguito anche i "Soci Rilevanti"), pubblicata sul sito internet della Società, insieme alla Procedura per le Operazioni con Parti Correlate adottata da Prelios.

Una sintesi dei rapporti eventualmente intercorsi con i Soci Rilevanti saranno riportati nella Relazione Finanziaria Annuale.

Si segnala che l'informativa concernente i rapporti verso società collegate, *joint venture* e altre imprese del Gruppo Prelios, nonché controllate di Prelios S.p.A., riportata di seguito relativamente al mese di dicembre 2016, è confrontata con i dati allo scorso 30 settembre 2016 per quanto riguarda la componente patrimoniale, e con i dati al 31 dicembre 2015 relativamente alla componente economica. Per tali dati è infatti possibile fornire l'aggiornamento solo su base trimestrale.

Si riportano pertanto di seguito i **rapporti del Gruppo Prelios verso società collegate, joint venture e altre imprese al 31 dicembre 2016 (dati preliminari non ancora approvati)**:

	Dati dal 01.01.2016 al 31.12.2016 (*)		Dati dal 01.01.2015 al 31.12.2015
Ricavi operativi	18.399	La voce fa riferimento ai mandati sottoscritti dalle società del Gruppo relativi alle prestazioni di <i>alternative asset management</i> e <i>real estate services</i> .	22.339
Costi operativi	(1.220)	La voce fa riferimento a riaddebiti di varia natura. In particolare sono relativi ai costi per affitto e oneri accessori della sede di Roma - via Colombo, addebitati da Fondo Cloe, proprietario dell'immobile, nonché ai costi addebitati dalla collegata Focus Investments S.p.A. per la gestione delle partecipazioni escluse dal Ramo d'Azienda Investimenti.	(733)
Risultato da partecipazioni	(13.154) (**)	La voce è costituita principalmente dai risultati delle partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto. Nel 2016 la voce è riconducibile prevalentemente a Focus Investments S.p.A..	(15.383)
Proventi finanziari	1.092	La posta accoglie principalmente gli interessi maturati sui crediti finanziari vantati verso società del Gruppo.	5.044
Oneri finanziari	(345)		(334)

	Dati al 31.12.2016 (*)		Dati al 30.09.2016
Crediti commerciali correnti	14.846	La voce include i crediti di cui alla voce "Ricavi operativi".	14.998
Altri crediti non correnti	16		16
- di cui finanziari	16	La voce accoglie i finanziamenti erogati a società del Gruppo che, al 31 dicembre 2015, comprendevano le società di Investimenti conferite nella società Focus Investments S.p.A. successivamente deconsolidata.	16
Altri crediti correnti	5.150	La voce accoglie per 4.892 migliaia di euro il credito finanziario rilevato verso Focus Investment S.p.A. a fronte del debito in capo alla capogruppo in virtù delle obbligazioni ad effettuare versamenti in conto capitale a favore della <i>joint venture</i> Aree Urbane S.r.l. (in liquidazione). La voce accoglie inoltre il risconto del canone di affitto della sede di Roma, addebitato da Fondo Cloe.	4.951
- di cui finanziari	4.892		4.892
Debiti commerciali correnti	(1.605)	Fanno riferimento a riaddebiti di varia natura, riconducibili essenzialmente a canoni di affitto e costi accessori. La voce accoglie inoltre il debito verso la collegata Focus Investments S.p.A. relativo alla gestione delle partecipazioni escluse dal Ramo d'Azienda Investimenti.	(1.406)
Altri debiti correnti	(3.382)	Includono principalmente il debito verso la società Focus Investments International B.V. (già Prelios Netherlands B.V.) relativo all'obbligazione assunta da Prelios S.p.A. al pagamento da effettuarsi a favore dell'acquirente a suo tempo delle quote del Fondo Cloe.	(3.659)
Debiti verso banche ed altri finanziatori non correnti	(630)	Includono un debito finanziario nei confronti della società Lambda S.r.l., rimborsabile al 30 giugno 2018.	-
Debiti verso banche ed altri finanziatori correnti	(4.892)	Si riferiscono per 4.892 migliaia di euro al debito di natura finanziaria a fronte dell'obbligazione ad effettuare versamenti in conto capitale a favore della partecipata Aree Urbane S.r.l. (in liquidazione).	(5.517)
Fondo rischi e oneri futuri	-	La voce accoglie l'accantonamento per il ripianamento delle perdite delle società collegate e <i>joint venture</i> eccedenti il valore di carico delle stesse.	(150)

Importi in migliaia di euro.

(*) Dati preliminari non ancora approvati e suscettibili di variazioni, anche significative, in relazione alla definizione di poste valutative del bilancio ed attività ancora in corso.

(**) Dato al 30 giugno 2016 che non tiene pertanto conto dell'evoluzione di alcune poste valutative attinenti il secondo semestre 2016, in quanto sulla base delle informazioni allo stato note sono suscettibili di significative variazioni in senso positivo o negativo che non consentono di conseguenza di fornire un dato affidabile.

Si riportano di seguito i **rapporti di Prelios S.p.A. verso società controllate al 31 dicembre 2016** (dati preliminari non ancora approvati):

	Dati dal 01.01.2016 al 31.12.2016 (*)		Dati dal 01.01.2015 al 31.12.2015
Ricavi operativi	5.776	Includono principalmente fee per servizi generali, nonché il recupero di costi per affitto delle sedi, per l'utilizzo del marchio e costi di varia natura sostenuti da Prelios S.p.A. per conto delle controllate.	6.410
Costi operativi	(1.535)	Includono i costi per servizi generali prestati dalla controllata Sare S.p.A. e per l'assistenza tecnica prestata da altre società del Gruppo, nonché alcuni radddebiti di costi da parte delle società controllate.	(2.712)
Risultato da partecipazioni	15.345	La voce include la distribuzione ricevuta dalla controllata CFT S.r.l. a fronte della riduzione del capitale sociale, nonché i dividendi distribuiti dalla controllata Prelios SGR S.p.A..	-
Proventi finanziari	914	Si riferiscono prevalentemente agli interessi attivi maturati sui finanziamenti concessi alle società partecipate e sui conti correnti infragruppo, nonché ai recuperi di commissioni su fidejussioni pagate per conto di controllate.	8.792
Oneri finanziari	(390)	Includono gli interessi passivi maturati sui conti correnti infragruppo, nonché sul finanziamento in valuta polacca dalla controllata Prelios Polska Sp.z.o.o..	(747)
Imposte	1.831	Si riferiscono ai proventi trasferiti a Prelios S.p.A. dalle società controllate che aderiscono al consolidato fiscale.	96
Risultato derivante da attività/passività destinate ad essere cedute	-	Al 31 dicembre 2015 la voce accoglieva gli interessi attivi verso Prelios Netherlands B.V. maturati sui finanziamenti destinati alle <i>joint venture</i> cui faceva capo l'investimento DGAG, riclassificati in conformità ai principi contabili internazionali (IFRS 5).	236

	Dati al 31.12.2016 (*)		Dati al 30.09.2016
Crediti commerciali correnti	6.789	Includono prevalentemente le fee per i servizi prestati alle controllate dalle strutture centrali di Prelios S.p.A., nonché i radddebiti di costi per le sedi di Milano e Roma, per il marchio e costi di varia natura sostenuti da Prelios S.p.A. per conto delle controllate.	7.694
Altri crediti non correnti	10.680	La voce si riferisce al saldo al 31 dicembre 2016 del finanziamento concesso alla controllata Prelios Deutschland GmbH, nonché a un credito non corrente vantato verso la stessa società.	10.485
- di cui finanziari	7.522		7.327
Altri crediti correnti	4.587	Includono i saldi attivi dei conti correnti infragruppo in essere fra Prelios S.p.A. e le società partecipate (crediti finanziari), nonché i crediti per IVA verso le società controllate che aderiscono al consolidato IVA.	3.909
- di cui finanziari	4.074		3.424
Crediti tributari correnti	1.609	Si riferiscono prevalentemente ai proventi trasferiti a Prelios S.p.A. dalle società controllate che aderiscono al consolidato fiscale.	2.828
Debiti commerciali correnti	(2.165)	La voce include i debiti verso le società controllate per servizi svolti e costi radddebitati.	(2.061)
Altri debiti correnti	(85)	Includono il debito per IVA verso le società controllate che aderiscono al consolidato IVA. La voce accoglie inoltre alcuni risconti attivi rilevati su proventi verso società controllate.	(176)
Debiti tributari correnti	(566)	Sono riferiti ai debiti verso le società che aderiscono al consolidato fiscale.	(859)
Debiti verso altri finanziatori correnti	(25.210)	Sono riferiti ai saldi passivi dei conti correnti intercompany in essere fra Prelios S.p.A. e le società partecipate, nonché, per 1.605 migliaia di euro, al saldo al 31 dicembre 2016 del finanziamento in valuta ottenuto dalla controllata Prelios Polska Sp.z.o.o..	(25.193)

Importi in migliaia di euro.

(*) Dati preliminari non ancora approvati e suscettibili di variazioni, anche significative, in relazione alla definizione di poste valutative del bilancio ed attività ancora in corso.

Si riportano di seguito i **rapporti di Prelios S.p.A. verso collegate, joint venture ed altre imprese partecipate al 31 dicembre 2016 (dati preliminari non ancora approvati)**:

	Dati dal 01.01.2016 al 31.12.2016 (*)		Dati dal 01.01.2015 al 31.12.2015
Ricavi operativi	250	Al 31 dicembre 2016 includono i ricavi registrati verso la società Focus Investments S.p.A. per servizi di staff e recupero costi. Nel 2015 si riferivano prevalentemente a ricavi per fees di asset management.	418
Costi operativi	(765)	Sono relativi ai costi per affitto e oneri accessori della sede di Roma - via Colombo, addebitati da Fondo Cloe, proprietario dell'immobile. La voce accoglie inoltre il costo verso la collegata Focus Investments S.p.A. relativo alla gestione delle partecipazioni escluse dal Ramo d'Azienda Investimenti.	(407)
Risultato da partecipazioni	-	Al 31 dicembre 2015 si riferivano essenzialmente ai proventi distribuiti dalle partecipate Mistral RE B.V. e Delamain Sàrl.	6.478
Proventi finanziari	1.091	Si riferiscono essenzialmente agli interessi attivi maturati sui finanziamenti concessi alle società partecipate.	3.053
Oneri finanziari	(167)	Includono l'effetto dell'attualizzazione del debito non finanziario verso la collegata Focus Investments International B.V. (già Prelios Netherlands BV), nonché gli interessi maturati sul debito finanziario verso Lambda S.r.l..	(272)

	Dati al 31.12.2016 (*)		Dati al 30.09.2016
Crediti commerciali correnti	20	Includono i crediti verso Focus Investments S.p.A. per recupero costi.	184
Altri crediti non correnti	16	La voce accoglie i finanziamenti erogati a favore delle società partecipate. L'importo al 31 dicembre 2016 si riferisce al saldo residuo del finanziamento verso la società IN Holdings I Sàrl.	16
- di cui finanziari	16		16
Altri crediti correnti	5.016	La voce accoglie per 4.892 migliaia di euro il credito finanziario rilevato verso Focus Investment S.p.A. a fronte del debito di pari importo verso la joint venture Aree Urbane S.r.l. (in liquidazione). La voce accoglie inoltre il risconto del canone di affitto della sede di Roma - via Colombo, addebitato da Fondo Cloe.	4.949
- di cui finanziari	4.892		4.892
Debiti commerciali correnti	(738)	Si riferiscono al debito verso Fondo Cloe per il canone di affitto e oneri accessori della sede di Roma - via Colombo. La voce accoglie inoltre il debito verso la collegata Focus Investments S.p.A. relativo alla gestione delle partecipazioni escluse dal Ramo d'Azienda Investimenti.	(544)
Altri debiti correnti	(3.208)	Includono principalmente il debito verso la società Focus Investments International B.V. (già Prelios Netherlands B.V.) relativo all'obbligazione assunta da Prelios S.p.A. al pagamento da effettuarsi a favore dell'acquirente a suo tempo delle quote del Fondo Cloe.	(3.170)
Debiti verso altri finanziatori non correnti	(630)	Includono un debito finanziario nei confronti della società Lambda S.r.l., rimborsabile al 30 giugno 2018.	-
Debiti verso altri finanziatori correnti	(4.892)	Si riferiscono al debito di natura finanziaria a fronte dell'obbligazione ad effettuare versamenti in conto capitale a favore della partecipata Aree Urbane S.r.l. (in liquidazione).	(5.517)

Importi in migliaia di euro.

(*) Dati preliminari non ancora approvati e suscettibili di variazioni, anche significative, in relazione alla definizione di poste valutative del bilancio ed attività ancora in corso.

Il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili societari di Prelios S.p.A. Ing. Sergio Cavallino, attesta – ai sensi dell'art. 154-bis, comma 2 del Testo Unico della Finanza (D. Lgs. 58/1998) – che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri e alle scritture contabili della Società.

Per ulteriori informazioni:

Ufficio Stampa Prelios

Tel. +39/02/62.81.69747

pressoffice@prelios.com

Investor Relations Prelios Tel. +39/02/6281.4104

ir@prelios.com

www.prelios.com