

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

Milano, 28 aprile 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 marzo 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 marzo 2017 è pari a -3,5 milioni di euro, rispetto ai -7,6 milioni di euro di febbraio 2017.

La **Posizione Finanziaria Netta** di **Prelios S.p.A.** al 31 marzo 2017 è pari a -45,2 milioni di euro, rispetto ai -41,7 milioni di euro di febbraio 2017.

Di seguito le tabelle di dettaglio.

Posizione Finanziaria Netta Gruppo Prelios

(importi in migliaia di euro)

	31.03.2017 (**)	28.02.2017	31.12.2016
ATTIVITA' CORRENTI			
Altri crediti	4.892	4.892	4.892
- di cui verso parti correlate	4.892	4.892	4.892
Crediti finanziari	4.892	4.892	4.892
- verso imprese Gruppo Prelios	4.892	4.892	4.892
Disponibilità liquide	27.118	23.154	23.630
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI - A	32.010	28.046	28.522
PASSIVITA' CORRENTI			
Debiti verso banche e altri finanziatori	(11.414)	(11.596)	(11.101)
- di cui verso parti correlate	(4.892)	(4.892)	(4.892)
- verso imprese Gruppo Prelios	(4.892)	(4.892)	(4.892)
- altri debiti finanziari	(5.869)	(5.763)	(5.783)
- debiti verso banche	(653)	(941)	(426)
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI - B	(11.414)	(11.596)	(11.101)
PASSIVITA' NON CORRENTI			
Debiti verso banche e altri finanziatori	(24.055)	(24.005)	(23.914)
- di cui verso parti correlate	(634)	(633)	(630)
- verso imprese Gruppo Prelios	(634)	(633)	(630)
- debiti verso banche	(17.981)	(17.946)	(17.881)
- altri debiti finanziari	(5.440)	(5.426)	(5.403)
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI - C	(24.055)	(24.005)	(23.914)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (*) = D = (A+B+C)	(3.459)	(7.555)	(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.

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

Nello specifico, la **Posizione Finanziaria Netta di Gruppo** è migliorata di circa 4,1 milioni di euro rispetto al mese precedente, principalmente per il flusso di cassa netto positivo generato dalla gestione operativa riconducibile a incassi di fees avvenuti nel mese di marzo.

Posizione Finanziaria Netta Prelios S.p.A.

(importi in migliaia di euro)

	31.03.2017	28.02.2017	31.12.2016
ATTIVITA' CORRENTI			
Altri crediti	7.726	10.133	8.966
- di cui verso parti correlate	7.726	10.133	8.966
Crediti finanziari	7.726	10.133	8.966
- verso imprese controllate	2.834	5.241	4.074
- verso imprese collegate e joint venture	4.892	4.892	4.892
Disponibilità liquide	11.819	8.749	9.334
TOTALE ATTIVITA' CORRENTI - A	19.545	18.882	18.300
PASSIVITA' CORRENTI			
Debiti verso banche e altri finanziatori	(40.772)	(36.573)	(35.898)
- di cui verso parti correlate	(34.713)	(30.238)	(30.102)
- verso imprese controllate	(29.821)	(25.346)	(25.210)
- verso imprese collegate e joint venture	(4.892)	(4.892)	(4.892)
- debiti verso banche	(653)	(941)	(426)
- altri debiti finanziari	(5.406)	(5.394)	(5.370)
TOTALE PASSIVITA' CORRENTI - B	(40.772)	(36.573)	(35.898)
PASSIVITA' NON CORRENTI			
Debiti verso banche e altri finanziatori	(24.021)	(23.973)	(23.880)
- di cui verso parti correlate	(634)	(633)	(630)
- verso imprese collegate e joint venture	(634)	(633)	(630)
- debiti verso banche	(17.981)	(17.946)	(17.881)
- altri debiti finanziari	(5.406)	(5.394)	(5.369)
TOTALE PASSIVITA' NON CORRENTI - C	(24.021)	(23.973)	(23.880)
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (*) D = (A+B+C)	(45.248)	(41.664)	(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".

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 11,0 milioni di euro al 31 marzo 2017 (11,4 milioni di euro a febbraio 2017), alla data odierna ridotti a 6,2 milioni di euro a seguito del pagamento di 4,8 milioni di euro avvenuto nel mese di marzo.

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 2,5 milioni di euro al 31 marzo 2017 (3,4 milioni di euro a febbraio 2017), oggi ridotti a 1,7 milioni di euro a seguito del pagamento di 0,8 milioni di euro avvenuto nel mese di marzo.

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.

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 marzo 2017, è confrontata con i dati allo scorso 31 dicembre 2016 per quanto riguarda la componente patrimoniale, e con i dati al 31 marzo 2016 relativamente alla componente economica.

Si riportano pertanto di seguito i **rapporti del Gruppo Prelios verso società collegate, joint venture e altre imprese al 31 marzo 2017 (dati preliminari non ancora approvati)**:

		Dati dal 01.01.2017 al 31.03.2017 (*)		Dati dal 01.01.2016 al 31.03.2016
Ricavi operativi	4.382	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> .		4.107
Costi operativi	(207)	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.		(485)
Risultato da partecipazioni	(170)	La voce è costituita principalmente dai risultati delle partecipazioni valutate con il metodo del patrimonio netto.		(100)
Proventi finanziari	229	La posta accoglie principalmente gli interessi maturati sui crediti finanziari vantati verso società del Gruppo.		276
Oneri finanziari	(5)			(39)
		Dati al 31.03.2017 (*)		Dati al 31.12.2016
Crediti commerciali correnti	13.288	La voce include i crediti di cui alla voce "Ricavi operativi".		14.854
Altri crediti non correnti	16			16
- di cui finanziari	16			16
Altri crediti correnti	5.026	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.		5.754
- di cui finanziari	4.892			4.892
Debiti commerciali correnti	(1.257)	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.		(1.605)
Altri debiti correnti	(3.656)	Includono principalmente il debito verso la società Focus Investments International 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.		(3.382)
Debiti verso banche ed altri finanziatori non correnti	(634)	Includono un debito finanziario nei confronti della società Lambda S.r.l., rimborsabile al 30 giugno 2018.		(630)
Debiti verso banche ed 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).		(4.892)

Importi in migliaia di euro.

(*) Dati preliminari non ancora approvati.

Si riportano di seguito i **rapporti di Prelios S.p.A. verso società controllate al 31 marzo 2017**:

Dati dal 01.01.2017 al 31.03.2017			Dati dal 01.01.2016 al 31.03.2016
Ricavi operativi	1.279	Includono principalmente fee per servizi generali, nonché il recupero di costi relativi alle sedi, per l'utilizzo del marchio e costi di varia natura sostenuti da Prelios S.p.A. per conto delle controllate.	1.302
Costi operativi	(247)	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 riaddebiti di costi da parte delle società controllate.	(365)
Proventi finanziari	247	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.	216
Oneri finanziari	(84)	Includono gli interessi passivi maturati sui conti correnti infragruppo, nonché sul finanziamento in valuta polacca dalla controllata Prelios Polska Sp.z.o.o..	(106)
Imposte	392	Si riferiscono ai proventi trasferiti a Prelios S.p.A. dalle società controllate che aderiscono al consolidato fiscale.	273

Dati al 31.03.2017			Dati al 31.12.2016
Crediti commerciali correnti	6.029	Includono prevalentemente le fee per i servizi prestati alle controllate dalle strutture centrali di Prelios S.p.A., nonché i riaddebiti di costi per il marchio, per le sedi e costi di varia natura sostenuti da Prelios S.p.A. per conto delle controllate.	6.789
Altri crediti non correnti	10.871	La voce si riferisce al saldo al 31 marzo 2017 del finanziamento concesso alla controllata Prelios Deutschland GmbH, nonché a un credito non corrente vantato verso la stessa società.	10.680
- di cui finanziari	7.713		7.522
Altri crediti correnti	3.818	Includono principalmente 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.	4.587
- di cui finanziari	2.834		4.074
Crediti tributari correnti	1.954	Si riferiscono prevalentemente ai proventi trasferiti a Prelios S.p.A. dalle società controllate che aderiscono al consolidato fiscale.	1.562
Debiti commerciali correnti	(1.497)	La voce include i debiti verso le società controllate per servizi svolti e costi riaddebitati.	(2.165)
Altri debiti correnti	(58)	La voce accoglie alcuni risconti attivi rilevati su proventi verso società controllate. Al 31 dicembre 2016 includeva inoltre il debito per IVA verso le società controllate che aderiscono al consolidato IVA.	(674)
Debiti tributari correnti	(364)	Sono riferiti ai debiti verso le società che aderiscono al consolidato fiscale.	(566)
Debiti verso altri finanziatori correnti	(29.821)	Sono riferiti ai saldi passivi dei conti correnti intercompany in essere fra Prelios S.p.A. e le società partecipate, nonché, per 1.698 migliaia di euro, al saldo al 31 marzo 2017 del finanziamento in valuta ottenuto dalla controllata Prelios Polska Sp.z.o.o..	(25.210)

Importi in migliaia di euro.

Si riportano di seguito i **rapporti di Prelios S.p.A. verso collegate, joint venture ed altre imprese partecipate al 31 marzo 2017**:

Dati dal 01.01.2017 al 31.03.2017			Dati dal 01.01.2016 al 31.03.2016	
Ricavi operativi	66	Includono i ricavi registrati verso la società Focus Investments S.p.A. per servizi di staff e recupero costi.		93
Costi operativi	(101)	Sono relativi ai costi per affitto e oneri accessori della sede di Roma - via Colombo, addebitati da Fondo Cloe, proprietario dell'immobile fino al 31 marzo 2017. 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.		(363)
Proventi finanziari	170	Si riferiscono essenzialmente agli interessi attivi maturati sui finanziamenti concessi alle società partecipate.		263
Oneri finanziari	(5)	Si riferiscono agli interessi maturati sul debito finanziario verso Lambda S.r.l.. Al 31 marzo 2016 includevano inoltre l'effetto dell'attualizzazione di un debito non finanziario verso la collegata Focus Investments International B.V..		(39)

Dati al 31.03.2017			Dati al 31.12.2016	
Crediti commerciali correnti	48	Includono i crediti verso Focus Investments S.p.A. per recupero costi.		20
Altri crediti non correnti	16	La voce accoglie i finanziamenti erogati a favore delle società partecipate. L'importo al 31 marzo 2017 si riferisce al saldo residuo del finanziamento verso la società IN Holdings I Sarl.		16
- di cui finanziari	16			16
Altri crediti correnti	5.026	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.		5.016
- di cui finanziari	4.892			4.892
Debiti commerciali correnti	(389)	Si riferiscono al debito verso la collegata Focus Investments S.p.A. relativo alla gestione delle partecipazioni escluse dal ramo d'azienda. Al 31 dicembre 2016 includevano inoltre il debito verso Fondo Cloe per il canone di affitto e oneri accessori della sede di Roma - via Colombo.		(738)
Altri debiti correnti	(3.279)	Includono principalmente il debito verso la società Focus Investments International 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.		(3.208)
Debiti verso altri finanziatori non correnti	(634)	Includono un debito finanziario nei confronti della società Lambda S.r.l., rimborsabile al 30 giugno 2018.		(630)
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).		(4.892)

Importi in migliaia di euro.

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