

COMUNICATO STAMPA

PRELIOS: CDA ESERCITA DELEGA SUL DEBITO CONVERTENDO

- LA DATA DI EMISSIONE E L'ESATTO AMMONTARE DEL DEBITO CONVERTENDO, PER UN MASSIMO DI 269 MLN/€, SARANNO DEFINITI SUCCESSIVAMENTE ALL'AUMENTO DI CAPITALE

Milano, 10 giugno 2013 – Facendo seguito a quanto deciso e comunicato in data 30 maggio 2013, il Consiglio di Amministrazione di Prelios S.p.A., riunitosi in data odierna alla presenza del notaio Professor Carlo Marchetti, ha formalmente esercitato la delega conferitagli dall'Assemblea dell'8 maggio 2013, per dare esecuzione all'emissione, fino ad un ammontare massimo pari a nominali euro 269.000.000,00, di obbligazioni a conversione obbligatoria ("Obbligazioni Convertende" o "Obbligazioni") in azioni ordinarie e/o in azioni di categoria B (il "Convertendo"), con esclusione del diritto di opzione, con conseguente aumento del capitale sociale a servizio esclusivo della conversione.

Il Consiglio di Amministrazione ha, conseguentemente, deliberato di:

- approvare il relativo Regolamento delle obbligazioni a conversione obbligatoria (il "Regolamento del Convertendo");
- approvare l'aumento del capitale sociale, a pagamento, in via scindibile, per massimi euro 297.644.375,01. Tale aumento potrà essere eseguito entro un periodo massimo di 7 anni, salva estensione di ulteriori 3 anni, dall'emissione del Convertendo, a servizio esclusivo della conversione (parziale o totale) delle Obbligazioni, mediante emissione di massime n. 499.990.551 azioni ordinarie di Prelios a valere sulla *tranche* A del Convertendo (ivi inclusa l'ipotesi in cui anche la *tranche* B sia convertita in azioni ordinarie) e di massime n. 144.678.117 azioni di categoria B a valere esclusivamente sulla *tranche* B del Convertendo;
- modificare conseguentemente l'art. 5 dello Statuto Sociale;
- conferire tutti i necessari e opportuni poteri per dare esecuzione a quanto deliberato e, in particolare, di attribuire all'Amministratore Delegato i poteri relativi all'emissione del Convertendo a seguito della puntuale definizione dell'ammontare effettivo del Convertendo stesso all'esito dei risultati dell'aumento di capitale in opzione di circa euro 115 milioni, approvato dall'Assemblea degli Azionisti dell'8 maggio 2013 e già reso noto al mercato (l'"Aumento in Opzione").

Caratteristiche principali del Convertendo e dell'aumento di capitale a servizio della conversione

Il Convertendo sarà costituito da obbligazioni di valore nominale unitario pari ad euro 1.000, che saranno emesse da Prelios alla data che sarà identificata successivamente all'esecuzione dell'Aumento in Opzione. In esito all'Aumento in Opzione, sarà quindi definito l'esatto ammontare (fino ad un massimo di nominali euro 269.000.000,00) e il numero complessivo delle Obbligazioni Convertende, sia per la *Tranche* A che per la *Tranche* B (fino ad un massimo di 269.000).

In particolare, del numero complessivo di Obbligazioni Convertende, il 71,1% costituiranno la *Tranche* A e il 28,9% costituirà la *Tranche* B, riservate in sottoscrizione rispettivamente ai Finanziatori⁽¹⁾, per la *Tranche* A, e a Pirelli & C. S.p.A., per la *Tranche* B.

⁽¹⁾ Intesa Sanpaolo S.p.A., UniCredit S.p.A., Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., Banca Popolare di Milano Soc. Coop. a r.l., Banca Popolare di Sondrio Soc. Coop. p.a., Banca popolare dell'Emilia Romagna Soc. Coop., Banca Carige S.p.A.- Cassa di Risparmio di Genova e Imperia, UBI Banca Soc.Coop.p.A.(già Centrobanca - Banca di Credito Finanziario e Mobiliare S.p.A.), (tutte in qualità di "Banche Finanziatrici" del c.d. "Club Deal"), con Banca IMI S.p.A. che svolge il ruolo di "Banca Agente", nonché Pirelli & C. S.p.A..

Fatto salvo quanto altrimenti previsto nel Regolamento del Convertendo, le Obbligazioni – che saranno emesse alla pari – si convertiranno automaticamente alla scadenza (ovvero anticipatamente nelle ipotesi previste dal Regolamento del Convertendo). In particolare, le Obbligazioni della *Tranche A*, si convertiranno in azioni ordinarie di Prelios di nuova emissione e le Obbligazioni della *Tranche B*, si convertiranno in azioni di categoria B di Prelios di nuova emissione (le “Azioni di Compendio”). Le Obbligazioni Convertende saranno al portatore e non frazionabili; a richiesta e a fronte del rimborso delle spese possono essere trasformate in nominative e viceversa e avranno godimento dalla data di emissione.

Il Convertendo avrà durata dalla data di emissione fino al 31 dicembre 2019; i titolari delle Obbligazioni Convertende (all'unanimità) e Prelios potranno, tuttavia, convenire di posticipare la data di scadenza al 31 dicembre 2022, al verificarsi di determinati presupposti analiticamente definiti nel Regolamento del Convertendo.

Alla data di scadenza (come eventualmente posticipata), le Obbligazioni Convertende esistenti – al netto delle Obbligazioni eventualmente convertite anticipatamente in Azioni di Compendio o rimborsate per cassa ai sensi del Regolamento del Convertendo – saranno rimborsate mediante conversione automatica in Azioni di Compendio, fatto salvo quanto previsto nell'Accordo di Rimodulazione del Debito Complessivo (sottoscritto con tutti i Finanziatori in data 7 maggio 2013 e già reso noto al mercato) circa la possibilità di convertire euro 50 milioni in un nuovo finanziamento avente termini e condizioni simili al finanziamento *super senior*, previsto dal citato Accordo.

Per le Obbligazioni Convertende è previsto un interesse annuo lordo capitalizzato calcolato sul valore nominale delle Obbligazioni Convertende stesse, di volta in volta in essere, in misura pari ad un tasso equivalente all'1,00%, da pagarsi in via posticipata.

Qualora, alla data in cui si verificheranno i presupposti per la conversione (come analiticamente disciplinati nel Regolamento del Convertendo), le azioni ordinarie di Prelios siano negoziate su un mercato regolamentato, il prezzo di conversione sarà pari al più elevato tra (i) euro 0,5953⁽²⁾ e (ii) la media ponderata dei prezzi ufficiali di borsa delle azioni ordinarie di Prelios nel mese precedente la data di conversione (il “Prezzo di Conversione”). È, altresì, previsto un meccanismo alternativo di determinazione del prezzo di conversione nel caso in cui, a tale data, le azioni ordinarie di Prelios abbiano cessato di essere negoziate su un mercato regolamentato.

Il rapporto di conversione, che indica il numero di Azioni di Compendio che sarà attribuito a ciascuna Obbligazione Convertenda alla data di conversione, è determinato sulla base della formula prevista dal Regolamento del Convertendo. Tale formula, applicabile in tutti i casi di conversione, prevede - in sintesi - l'assegnazione di un numero di Azioni di Compendio pari al quoziente tra (i) valore nominale delle Obbligazioni Convertende sottoscritte e i relativi interessi, e (ii) Prezzo di Conversione. Si precisa che nel Regolamento del Convertendo è, altresì, previsto un meccanismo di aggiustamento del Prezzo di Conversione in caso di operazioni straordinarie.

Come detto, a servizio esclusivo del Convertendo, è stato altresì deliberato di aumentare il capitale sociale, in via scindibile, in una o più volte ed entro il termine ultimo del 31 marzo 2023, per massimi euro 297.644.375,01, da attuarsi mediante emissione di massime n. 499.990.551 azioni ordinarie e massime n. 144.678.117 azioni di categoria B, azioni prive del valore nominale, godimento regolare, aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione.

Con riferimento al Prezzo di Conversione, la società incaricata della revisione contabile, Reconta Ernst & Young S.p.A., ha rilasciato il parere sulla congruità del prezzo di emissione per l'aumento di capitale sociale con esclusione del diritto di opzione a servizio del Convertendo, nella propria relazione redatta ai sensi legge.

⁽²⁾ Corrispondente al prezzo di sottoscrizione dell'Aumento in Opzione nonché dell'aumento di capitale di circa euro 70 milioni riservato a una società veicolo (“NewCo”), partecipata da Feidos 11 S.p.A., Pirelli & C. S.p.A., Intesa Sanpaolo S.p.A. e UniCredit S.p.A. (l’“Aumento Riservato”).

L'esercizio della delega all'emissione del Convertendo, congiuntamente all'esecuzione dell'Aumento Riservato e all'Aumento in Opzione (gli "Aumenti di Capitale"), rappresentano le misure idonee individuate e definite dagli Amministratori della Società, ed approvate dall'Assemblea degli Azionisti dell'8 maggio 2013, in grado di perseguire il piano di rafforzamento patrimoniale e il rilancio industriale del Gruppo Prelios, grazie anche al rinnovato conseguimento delle condizioni di equilibrio e stabilità economico-finanziari, misure che agevoleranno il rilancio delle prospettive di sviluppo industriale. Anche le regole di conversione in capitale sociale del debito, con la previsione di ipotesi anticipate rispetto alla scadenza prefissata, sono finalizzate al mantenimento del patrimonio netto entro i limiti legali al fine di assicurare la continuità aziendale.

In particolare, si precisa che l'esercizio della delega – inclusa l'attribuzione all'Amministratore Delegato della Società dei poteri relativi all'emissione del Convertendo a seguito della definizione dell'ammontare effettivo del Convertendo stesso all'esito dei risultati dell'Aumento in Opzione – è stato previsto tra le condizioni affinché la NewCo adempia all'impegno assunto di sottoscrizione dell'Aumento Riservato e, pertanto, è presupposto imprescindibile per il perfezionamento della nota operazione straordinaria finalizzata al rafforzamento patrimoniale, al riequilibrio finanziario e al rilancio industriale di Prelios (l'"Operazione").

L'emissione del Convertendo – che è parte del più ampio processo di rimodulazione del debito complessivo, così come gli Aumenti di Capitale – è, quindi, da effettuarsi nel contesto e ai fini del perfezionamento dell'Operazione, i cui proventi sono destinati a supportare le azioni previste dal Piano di Risanamento di cui tanto il Convertendo, quanto gli Aumenti di Capitale costituiscono componenti essenziali.

Con riferimento alle condizioni dell'Operazione già rese note al mercato, si richiama l'emissione da parte di Consob, in data 31 maggio 2013, del provvedimento motivato di esenzione dagli obblighi di lancio di offerta pubblica di acquisto ai sensi dell'art. 106, comma 6, del D.Lgs. n. 58/1998, con Delibera n. 18565 pubblicata dall'Autorità nel proprio sito *internet* (www.consob.it - sezione "Bollettino"), cui si fa rinvio per ogni dettaglio.

Il verbale del Consiglio di Amministrazione odierno, unitamente ai relativi allegati cui si rinvia per tutti gli ulteriori elementi di dettaglio, verrà messo a disposizione del pubblico nei termini di legge.

Per ulteriori informazioni:

Ufficio Stampa Prelios Tel. +39/02/6281.33549
Investor Relations Prelios Tel. +39/02/6281.4057
www.prelios.com