

# PATTO PARASOCIALE RELATIVO A FENICE E PRELIOS

## Estratto ai sensi dell'art. 122 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 ("TUF") e dell'art. 129 del Regolamento Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato (il "Regolamento Emittenti")

In data 31 luglio 2013 (la "Data di Sottoscrizione"), Feidos 11 S.p.A. ("Feidos 11"), Intesa Sanpaolo S.p.A. ("Intesa"), Unicredit S.p.A. ("Unicredit") e Pirelli & C. S.p.A. ("Pirelli") e, unitamente a Intesa e Unicredit, i "Soci Creditori" (i Soci Creditori e Feidos 11, gli "Aderenti") hanno sottoscritto un "Patto Parasociale" (l'"Accordo Fenice") relativo a Fenice S.r.l. ("Fenice") (a cui ha aderito la stessa Fenice), una società costituita dagli Aderenti per prendere parte a una complessa operazione di rafforzamento patrimoniale e finanziario di Prelios S.p.A. ("Prelios") in attuazione di un piano di risanamento attestato ex art. 67, comma 3, lettera d), R.D. n. 267 del 16 marzo 1942 ("L. Fall.") (l'"Operazione"). Termini e condizioni dell'Operazione sono stabiliti da un accordo per la rimodulazione dell'indebitamento finanziario di Prelios (l'"Accordo di Rimodulazione del Debito") stipulato in data 7 maggio 2013 tra Prelios e i propri creditori finanziari rappresentati da Pirelli e una pool di banche finanziatrici (composto da Intesa, Unicredit, Monte dei Paschi di Siena S.p.A., Banca Popolare di Milano S.c.a.r.l., Banca Popolare di Sondrio Soc. Coop.p.A., Banca Popolare dell'Emilia Romagna S.p.A., Banca Carige S.p.A. e UBI Banca Soc. Coop.p.A.) (le "Banche Finanziatrici") e, unitamente a Pirelli, i "Creditori Finanziari"). L'Accordo Fenice disciplina i diritti e obblighi degli Aderenti in relazione: (i) alla governance e alla trasferibilità delle partecipazioni detenute dagli Aderenti in Fenice; (ii) al disinvestimento della partecipazione che Fenice ha acquisito in Prelios in seguito all'Operazione; e (iii) alla trasferibilità di alcune azioni emesse da Prelios che sono o saranno detenute dagli Aderenti nell'ambito dell'Operazione.

Si ricorda che, nell'ambito dell'Operazione:

- il 31 luglio 2013 Fenice ha sottoscritto e liberato un aumento di capitale di Prelios deliberato dall'assemblea straordinaria in data 8 maggio 2013, a pagamento e inscindibile, per un importo complessivo di € 70.005.789,37, riservato alla stessa Fenice e, quindi, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, comma 5, cod. civ., con conseguente emissione da parte di Prelios, ad un prezzo unitario di sottoscrizione pari a € 0,5953, di n. 117.597.496 azioni di categoria B (le "Azioni B") prive del diritto di voto, non destinate alla quotazione, ma convertibili in azioni ordinarie Prelios destinate alla quotazione in caso di trasferimento a terzi ovvero di offerta pubblica di acquisto e/o scambio avente ad oggetto azioni Prelios secondo quanto previsto dallo statuto di Prelios (l'"Aumento di Capitale Riservato");
- i Soci Creditori si sono impegnati a garantire, sino a un importo complessivo massimo pari a circa € 63,3 milioni, la sottoscrizione della parte eventualmente inoptata dell'aumento del capitale sociale di Prelios, a pagamento e scindibile, deliberato dall'assemblea straordinaria di Prelios in data 8 maggio 2013 e attualmente in corso di esecuzione, offerto in opzione a tutti gli azionisti di Prelios ai sensi dell'art. 2441, comma 1, cod. civ., mediante emissione di massime n. 193.195.887 azioni ordinarie Prelios (le "Azioni Ordinarie" e, unitamente alle Azioni B, le "Azioni Prelios"), ad un prezzo unitario di sottoscrizione pari a € 0,5953, per un importo complessivo massimo di tale aumento di capitale pari a € 115.009.511,53 (l'"Aumento di Capitale in Opzione");
- i Soci Creditori si sono impegnati a sottoscrivere una quota (variabile in funzione dell'esito dell'Aumento di Capitale in Opzione) di un prestito obbligazionario con obbligo di conversione in Azioni Prelios deliberato dall'assemblea straordinaria e dal consiglio di amministrazione di Prelios, rispettivamente, in data 8 maggio 2013 e 10 giugno 2013 (il "Convertendo"), che prevede l'emissione di un numero di obbligazioni con conversione obbligatoria per un controvalore complessivo compreso tra circa € 226.000.000 e € 269.000.000 (gli "Strumenti Convertenti") e un aumento di capitale di Prelios a servizio della conversione per massimi € 297.644.375,01 mediante emissione di massime n. 499.990.551 Azioni Ordinarie e massime n. 144.678.117 Azioni B (l'"Aumento Prelios Convertendo"). In particolare, il Convertendo ha durata sino al 31 dicembre 2019 (eventualmente prorogabile per altri 3 anni), matura interessi capitalizzati a un tasso pari all'1% e, salvo opzione di rimborso in denaro a discrezione di Prelios, sarà rimborsato (alla scadenza o, al verificarsi di determinate condizioni, in via anticipata), mediante conversione automatica: (a) in Azioni Ordinarie che saranno ripartite tra i Creditori Finanziari di Prelios (inclusi i Soci Finanziatori) per una quota pari a circa il 71,1% del controvalore complessivo del Convertendo (la "Tranche A Convertendo"); e (b) in Azioni B che saranno sottoscritte da Pirelli per una quota pari a circa il 28,9% del controvalore complessivo del Convertendo (la "Tranche B Convertendo").

L'Accordo Fenice contiene alcune disposizioni che costituiscono delle pattuizioni parasociali in relazione a Prelios ai sensi dell'art. 122 TUF. Il presente estratto indica le informazioni richieste ai sensi dell'art. 129 del Regolamento Emittenti, precisando che il numero di Azioni Prelios che saranno sottoscritte dagli Aderenti nell'ambito dell'Aumento di Capitale in Opzione, il controvalore complessivo del Convertendo che sarà emesso da Prelios e il numero degli Strumenti Convertenti che saranno sottoscritti dagli Aderenti dipenderanno dai risultati definitivi dell'Aumento di Capitale in Opzione secondo quanto previsto nell'Accordo di Rimodulazione del Debito.

### 1. Società i cui strumenti finanziari sono oggetto dell'Accordo Fenice

L'Accordo Fenice ha ad oggetto:

- Fenice S.r.l., una società con sede legale in Milano, Viale Piero e Alberto Pirelli n. 25, capitale sociale € 23.345.263,13 sottoscritto e versato, codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Milano 08259860966;
- Prelios S.p.A., una società con sede legale in Milano, Viale Piero e Alberto Pirelli n. 27, capitale sociale € 4.881.622,50 sottoscritto e versato, codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Milano 02473170153, con azioni ammesse alle negoziazioni presso il mercato regolamentato gestito da Borsa Italiana S.p.A.

### 2. Aderenti e strumenti finanziari oggetto dell'Accordo Fenice

L'Accordo Fenice ha ad oggetto:

- le seguenti quote detenute dagli Aderenti in Fenice:

Aderente	% sul totale del capitale sociale di Fenice	% sul totale delle quote oggetto dell'Accordo Fenice
Feidos 11	28,57	28,57
Intesa	11,64	11,64
Unicredit	26,96	26,96
Pirelli	32,83	32,83
<b>Totale</b>	<b>100</b>	<b>100</b>

- n. 117.597.496 Azioni B che Fenice detiene in seguito alla sottoscrizione dell'Aumento di Capitale Riservato;
- il seguente numero massimo di Azioni Ordinarie che potranno essere detenute dagli Aderenti in seguito all'esecuzione dell'Aumento di Capitale in Opzione (assumendo totale assenza di sottoscrizione da parte del mercato e conseguente sottoscrizione da parte dei Soci Creditori)

	n. massimo di Azioni Ordinarie che potranno essere detenute dagli Aderenti all'esito dell'Aumento di Capitale in Opzione	% rispetto al capitale sociale di Prelios a tale data*
Intesa	**19.585.808	**5,0
Unicredit	39.434.355	10,0
Pirelli	***48.073.947	***12,2
<b>Totale</b>	<b>107.094.110</b>	<b>27,1</b>

\* Assume l'integrale esecuzione dell'Aumento in Opzione e dell'Aumento Riservato e include le Azioni B

\*\* Include anche 768.357 Azioni Ordinarie già possedute da Intesa (derivanti dal raggruppamento di n. 7.683.568 Azioni Ordinarie)

\*\*\* Include anche 56.741 Azioni Ordinarie già possedute da Pirelli (derivanti dal raggruppamento di n. 567.411 Azioni Ordinarie)

- le seguenti quote massima del Convertendo che potrà essere sottoscritta dagli Aderenti in funzione dei risultati dell'Aumento di Capitale in Opzione e il numero massimo di Azioni Prelios che potranno essere detenute dagli Aderenti in seguito alla conversione del Convertendo (assumendo totale assenza di sottoscrizione dell'Aumento di Capitale in Opzione da parte del mercato)\*

	valore nominale in € del Convertendo	% sul valore nominale Convertendo	n. Azioni Prelios derivanti dal Convertendo**	
			Azioni A	Azioni B
Intesa	12.515.884,9	5,5	23.263.287,00	-
Unicredit	28.984.154,5	12,8	53.872.875,00	-
Pirelli	147.219.202,8	65,1	152.059.887,00	121.576.582,00
<b>Totale</b>	<b>188.719.242,2</b>	<b>83,5</b>	<b>229.196.049,00</b>	<b>121.576.582,00</b>

\* In tal caso, il controvalore complessivo del Convertendo sarà pari a € 226.047.320. Nel caso invece di integrale sottoscrizione dell'Aumento di Capitale in Opzione, gli Aderenti non sottoscriveranno l'Aumento di Capitale in Opzione come illustrato sopra sub (ii) (fatta eccezione per Intesa che si assume sottoscriverà Azioni Ordinarie per € 1.064.979,1) e il controvalore complessivo del Convertendo sarà pari a circa € 269.000.000,00 (con conseguente adeguamento dei dati indicati nella tabella per ciascun Aderente).

\*\* Include gli interessi del Convertendo (in misura pari all'1% annuo capitalizzato).

La seguente tabella indica il numero massimo delle Azioni Ordinarie e delle Azioni B che potranno essere detenute dagli Aderenti all'esito dell'Operazione (assumendo totale assenza di sottoscrizione dell'Aumento di Capitale in Opzione da parte del mercato)

Aderente	n. massimo Azioni Ordinarie	n. massimo Azioni B	n. massimo Azioni Prelios	% Azioni Ordinarie sul capitale sociale di Prelios fully diluted*	% Azioni B sul capitale sociale di Prelios fully diluted*	% Azioni Prelios sul capitale sociale di Prelios fully diluted*
Intesa	42.849.095	-	42.849.095	5,3	-	5,3
Unicredit	93.307.230	-	93.307.230	11,4	-	11,4
Pirelli	200.133.834	121.576.582	321.710.416	24,6	14,9	39,5
<b>Totale</b>	<b>336.290.159</b>	<b>121.576.582</b>	<b>457.866.741</b>	<b>41,3</b>	<b>14,9</b>	<b>56,2</b>

\* Assume l'integrale esecuzione dell'Aumento Riservato, dell'Aumento in Opzione e del Convertendo e include le Azioni B. I numeri di Azioni Prelios indicati in tabella includono gli interessi del Convertendo (in misura pari all'1% annuo capitalizzato).

### 3. Tipo di patto parasociale

Le pattuizioni dell'Accordo Fenice che rilevano ai sensi dell'art. 122 TUF sono riconducibili alle fattispecie di cui all'art. 122, comma 5, lett. b), TUF.

Milano, 3 agosto 2013

Il presente annuncio è altresì pubblicato sul sito internet di Prelios S.p.A. [www.prelios.com](http://www.prelios.com) ove è disponibile anche l'estratto dell'Accordo Fenice contenente le informazioni essenziali previste dall'articolo 130 del Regolamento Consob 11971/1999.