

**Offerta pubblica di acquisto obbligatoria totalitaria
sulle azioni ordinarie di Prelios S.p.A.**

promossa da Lavaredo S.p.A.

* * *

Comunicato Stampa

Risultati definitivi ad esito della riapertura dei termini dell'offerta pubblica di acquisto obbligatoria totalitaria sulle azioni ordinarie di Prelios S.p.A.

Modalità di adempimento dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF

* * *

- **LAVAREDO A QUOTA 90,437% DEL CAPITALE SOCIALE DI PRELIOS, CONSIDERANDO LE ADESIONI ALL'OFFERTA PERVENUTE NEL CORSO DELLA RIAPERTURA DEI TERMINI PARI A N. 12.708.443 AZIONI RAPPRESENTATIVE DELLO 0,932% DEL CAPITALE SOCIALE E LE AZIONI GIÀ DI SUA PROPRIETÀ**
- **RAGGIUNGIMENTO DA PARTE DELL'OFFERENTE DI UNA PARTECIPAZIONE SUPERIORE AL 90% E INFERIORE AL 95% DEL CAPITALE SOCIALE DELL'EMITTENTE CON CONSEGUENTE INTEGRAZIONE DEI PRESUPPOSTI PER L'OBBLIGO DI ACQUISTO EX ARTICOLO 108, COMMA 2, DEL TUF**
- **PERIODO PER LA PRESENTAZIONE DELLE RICHIESTE DI VENDITA: 26 MARZO 2018 – 20 APRILE 2018 (ESTREMI INCLUSI)**
- **MANCATO RIPRISTINO DEL FLOTTANTE DA PARTE DELL'OFFERENTE E CONSEGUENTE *DELISTING* DI PRELIOS**
- **GLI AZIONISTI CHE NON AVRANNO CEDUTO LE PROPRIE AZIONI NELL'AMBITO DELLA PROCEDURA PER L'ADEMPIMENTO DELL'OBBLIGO DI ACQUISTO DIVERRANNO TITOLARI DI AZIONI NON QUOTATE CON CONSEGUENTI DIFFICOLTÀ DI LIQUIDARE IN FUTURO IL PROPRIO INVESTIMENTO**

* * *

Milano, 21 marzo 2018 – Ai sensi dell'articolo 41, comma 6, del regolamento adottato con delibera CONSOB del 14 maggio 1999, n. 11971, come successivamente modificato e integrato (il "**Regolamento Emittenti**"), Lavaredo S.p.A. (l'**Offerente**"), facendo seguito a quanto comunicato in data 16 marzo 2018, rende noti i risultati definitivi delle adesioni al termine del periodo di riapertura dei termini dell'offerta pubblica di acquisto obbligatoria totalitaria (l'**Offerta**"), promossa dall'Offerente ai sensi degli articoli 102 e 106, comma 1, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato (il "**TUF**"), avente ad oggetto massime n. 605.083.779 azioni ordinarie di Prelios S.p.A. (l'**Emittente**" o "**Prelios**"), quotate sul Mercato Telematico Azionario gestito e organizzato da Borsa Italiana S.p.A. ("**Borsa Italiana**"), a un corrispettivo pari a Euro 0,116 per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta (il "**Corrispettivo**").

I termini utilizzati con lettera iniziale maiuscola nel presente comunicato, se non altrimenti definiti, hanno il significato ad essi attribuito nel documento di offerta approvato dalla Consob con delibera n. 20282 del 29 gennaio 2018 e pubblicato in data 1 febbraio 2018 (il "**Documento di Offerta**").

L'Offerta è stata promossa su un massimo di 605.083.779 azioni ordinarie dell'Emittente (le "**Azioni**") che rappresentano il 44,358% del capitale sociale dell'Emittente. Come comunicato dall'Offerente in data 8 marzo 2018, durante il Periodo di Adesione sono state portate in adesione all'Offerta n. 418.194.958 Azioni, pari al 30,657% del capitale sociale dell'Emittente e al 69,114% delle Azioni oggetto dell'Offerta.

Risultati definitivi della Riapertura dei Termini dell'Offerta

Il periodo di Riapertura dei Termini dell'Offerta si è concluso in data 16 marzo 2018 alle ore 17.30 (ora italiana).

Sulla base dei risultati definitivi delle adesioni comunicati da UBI Banca S.p.A., nella sua qualità di Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, durante il periodo di Riapertura dei Termini dell'Offerta risultano portate in adesione all'Offerta n. 12.708.443 Azioni, pari allo 0,932% circa del capitale sociale dell'Emittente e al 2,100% circa delle Azioni oggetto dell'Offerta, per un controvalore complessivo (calcolato sulla base del Corrispettivo) di Euro 1.474.179,39.

Si segnala che, nel periodo intercorrente tra la Data del Documento di Offerta e la data odierna e, in particolare nei giorni 6, 7, 8, 12, 13, 14, 15 e 16 marzo 2018, l'Offerente ha effettuato acquisti di Azioni al di fuori dell'Offerta per un prezzo pari al Corrispettivo dell'Offerta, comunicati giornalmente al mercato ai sensi dell'articolo 41, comma 2, lettera c) del Regolamento CONSOB n. 11971/1999, come successivamente modificato e integrato (il "**Regolamento Emittenti**"), per un numero complessivo di n. 43.732.018 Azioni, pari al 3,206% del capitale sociale dell'Emittente.

Alla luce di quanto precede, tenuto pertanto conto (i) delle n. 12.708.443 Azioni di Prelios portate in adesione all'Offerta durante il periodo di Riapertura dei Termini dell'Offerta (pari allo 0,932% del capitale sociale dell'Emittente), (ii) delle n. 418.194.958 Azioni di Prelios portate in adesione all'Offerta durante il Periodo di Adesione (pari al 30,657% del capitale sociale dell'Emittente) come comunicato dall'Offerente in data 8 marzo 2018, (iii) delle complessive n. 43.732.018 Azioni acquistate dall'Offerente sul mercato al di fuori dell'Offerta sino alla data odierna (inclusa) (pari al 3,206% del capitale sociale dell'Emittente), (iv) nonché delle n. 759.003.232 azioni ordinarie dell'Emittente già, direttamente e indirettamente, detenute dall'Offerente prima dell'inizio del Periodo di Adesione (di cui n. 759.001.444 azioni ordinarie di Prelios pari al 55,642% del capitale sociale dell'Emittente detenute direttamente dall'Offerente e n. 1.788 Azioni Proprie di Prelios pari allo 0,000131% del capitale sociale dell'Emittente), ad esito dell'Offerta l'Offerente verrà a detenere, alla Data di Pagamento a Esito della Riapertura dei Termini dell'Offerta (ossia, il 23 marzo 2018) complessive n. 1.233.638.651 azioni ordinarie di Prelios, pari al 90,437% del capitale sociale dell'Emittente.

Data di Pagamento del Corrispettivo delle Azioni portate in adesione durante il periodo di Riapertura dei Termini dell'Offerta

Il Corrispettivo dell'Offerta relativamente alle Azioni portate in adesione all'Offerta durante il Periodo di Riapertura dei Termini dell'Offerta, pari a Euro 0,116 per ogni Azione, sarà pagato agli aderenti all'Offerta alla Data di Pagamento a Esito della Riapertura dei Termini dell'Offerta, ossia in data 23 marzo 2018, a fronte del contestuale trasferimento del diritto di proprietà su tali Azioni a favore dell'Offerente. Sulla base dei suddetti risultati definitivi della Riapertura dei Termini dell'Offerta, il controvalore complessivo dell'Offerta che dovrà essere corrisposto dall'Offerente alla Data di Pagamento ad Esito della Riapertura dei Termini dell'Offerta ai titolari delle Azioni portate in adesione all'Offerta durante il periodo di Riapertura dei Termini dell'Offerta è pari ad Euro 1.474.179,39.

Il pagamento del Corrispettivo relativamente alle Azioni portate in adesione all'Offerta durante il periodo di Riapertura dei Termini dell'Offerta sarà effettuato in denaro. Il Corrispettivo dell'Offerta sarà versato dall'Offerente sul conto indicato dall'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni e da questi trasferito agli Intermediari Incaricati che trasferiranno i fondi agli Intermediari Depositari per l'accredito sui conti dei rispettivi clienti, in conformità alle istruzioni fornite dagli aderenti all'Offerta durante il Periodo di Riapertura dei Termini dell'Offerta.

L'obbligazione dell'Offerente di regolare il Corrispettivo ai sensi dell'Offerta si intenderà adempiuta nel momento in cui le relative somme siano state trasferite agli Intermediari Incaricati. Resta ad esclusivo carico dei soggetti aderenti all'Offerta il rischio che gli Intermediari Incaricati o gli Intermediari Depositari non provvedano a trasferire tali somme agli aventi diritto ovvero che ne ritardino il trasferimento.

Adempimento dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF

Alla luce dei risultati definitivi della Riapertura dei Termini dell'Offerta, in considerazione dell'avvenuto raggiungimento da parte dell'Offerente di una partecipazione superiore al 90%, ma inferiore del 95% del capitale sociale dell'Emittente e del fatto che l'Offerente non ripristinerà un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni delle azioni ordinarie dell'Emittente, in conformità a quanto indicato nell'Avvertenza A.8 e nella Sezione G, Paragrafo G.3, del Documento di Offerta si rende noto che si sono verificati i presupposti di legge per l'esercizio dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF (la "Procedura") e, pertanto, l'Offerente sarà tenuto ad acquistare dagli azionisti dell'Emittente che ne facciano richiesta le azioni residue non ancora portate in adesione all'Offerta e, pertanto (dedotte le n. 759.001.444 azioni già nella titolarità dell'Offerente prima dell'inizio del Periodo di Adesione, le n. 1.788 Azioni Proprie dell'Emittente, le n. 418.194.958 Azioni portate in adesione all'Offerta durante il Periodo di Adesione, le n. 43.732.018 Azioni acquistate dall'Offerente al di fuori dell'Offerta e le n. 12.708.443 Azioni portate in adesione all'Offerta durante la Riapertura dei Termini dell'Offerta), le massime n. 130.448.360 Azioni di Prelios, pari al 9,563% del capitale sociale dell'Emittente (le "Azioni Residue") ad un prezzo per Azione Residua pari al Corrispettivo.

La Procedura concordata con Borsa Italiana per l'adempimento dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF si svolgerà nel rispetto dei termini qui di seguito indicati.

Corrispettivo per l'adempimento dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF

Il corrispettivo per ciascuna Azione Residua che l'Offerente acquisterà dai rispettivi titolari sarà pari al Corrispettivo dell'Offerta, in conformità all'articolo 108, comma 3, del TUF (vale a dire Euro 0,116 per ciascuna Azione Residua) (il "Corrispettivo dell'Obbligo di Acquisto"). In considerazione del numero delle Azioni Residue oggetto dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF, il controvalore complessivo delle Azioni Residue oggetto dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF è pari a Euro 15.132.009,76 (il "Controvalore Complessivo dell'Obbligo di Acquisto").

Si rende noto, inoltre, in conformità a quanto indicato nella Sezione G, Paragrafo G.1.3, del Documento di Offerta, la Banca Garante dell'Esatto Adempimento ha emesso in data 21 marzo 2018 la garanzia dell'esatto adempimento dell'obbligazione dell'Offerente di pagare l'intero prezzo di tutte le Azioni Residue che dovranno essere acquistate dallo stesso in esecuzione dell'eventuale Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF.

Periodo per la presentazione delle richieste di vendita

L'Offerente comunica che in conformità a quanto previsto all'articolo 108, comma 6, del TUF e come concordato con Borsa Italiana, l'adempimento dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF

avverrà attraverso la riapertura dei termini dell'Offerta dalle ore 8:30 (ora italiana) del 26 marzo 2018 alle ore 17:30 (ora italiana) del 20 aprile 2018 (estremi inclusi), salvo proroga (il **"Periodo per la Presentazione delle Richieste di Vendita"**).

I titolari delle Azioni Residue potranno, pertanto, portare in adesione all'Offerta le proprie Azioni Residue nel corso del Periodo per la Presentazione delle Richieste di Vendita.

Modalità di presentazione delle richieste di vendita

I titolari delle Azioni Residue potranno apportare in adesione all'Offerta le proprie Azioni Residue nel corso del Periodo per la Presentazione delle Richieste di Vendita mediante presentazione, entro e non oltre l'ultimo giorno del Periodo per la Presentazione delle Richieste di Vendita (ovverosia il 20 aprile 2018, salvo proroga), del relativo modulo di richiesta (la **"Richiesta di Vendita"**) debitamente compilato in ogni sua parte e sottoscritto con contestuale deposito delle Azioni Residue presso un Intermediario Incaricato.

Coloro che intendono richiedere all'Offerente di acquistare le Azioni Residue (gli **"Azionisti Richiedenti"**) potranno altresì consegnare la Richiesta di Vendita e depositare le Azioni Residue ivi indicate presso gli Intermediari Depositari, a condizione che la consegna e il deposito siano effettuati in tempo utile per consentire agli Intermediari Depositari di provvedere al deposito delle Azioni Residue presso l'Intermediario Incaricato del Coordinamento e della Raccolta delle Adesioni entro e non oltre l'ultimo giorno del Periodo per la Presentazione delle Richieste di Vendita.

Le Azioni Residue, al fine di poter essere vendute nell'ambito della Procedura, dovranno risultare regolarmente iscritte e disponibili su un conto titoli dell'Azionista Richiedente e da questi acceso presso un Intermediario Depositario. Inoltre, dovranno essere libere da vincoli di ogni genere e natura – reali, obbligatori e personali – oltre che liberamente trasferibili all'Offerente. Infine, le Azioni Residue rivenienti da operazioni di acquisto effettuate sul mercato potranno essere apportate in adesione alla Procedura solo a seguito dell'intervenuto regolamento delle operazioni medesime nell'ambito del sistema di liquidazione.

La sottoscrizione delle Richieste di Vendita varrà quale istruzione irrevocabile conferita dai singoli titolari delle Azioni Residue ai relativi Intermediari Incaricati e/o Intermediari Depositari, presso i quali siano depositate le Azioni Residue in conto titoli, a trasferire le predette Azioni Residue in un conto deposito titoli dell'Offerente alla data di pagamento.

All'atto della sottoscrizione della Richieste di Vendita, gli Azionisti Richiedenti conferiranno mandato agli Intermediari Incaricati e/o Intermediari Depositari per eseguire tutte le formalità necessarie e propedeutiche al trasferimento delle Azioni Residue all'Offerente.

Resta ad esclusivo carico degli Azionisti Richiedenti il rischio che gli Intermediari Depositari non consegnino le Richieste di Vendita entro l'ultimo giorno valido del Periodo per la Presentazione delle Richieste di Vendita agli Intermediari Incaricati.

Le Richieste di Vendita sono irrevocabili.

Data di pagamento del Corrispettivo dell'Obbligo di Acquisto e trasferimento della titolarità delle Azioni Residue all'Offerente

Il pagamento del Corrispettivo dell'Obbligo di Acquisto avrà luogo in denaro, il quinto Giorno di Borsa Aperta successivo al termine del Periodo per la Presentazione delle Richieste di Vendita e, pertanto, il 27 aprile 2018 (salvo proroga del Periodo per la Presentazione delle Richieste di Vendita) (la **"Data di Pagamento del Corrispettivo dell'Obbligo di Acquisto"**). Il Corrispettivo dell'Obbligo di Acquisto sarà versato dall'Offerente

sul conto indicato dall'Intermediario Incaricato del Coordinamento e della Raccolta delle Adesioni e da questi trasferito agli Intermediari Incaricati che trasferiranno i fondi agli Intermediari Depositari per l'accredito sui conti dei rispettivi clienti, in conformità alle istruzioni fornite dagli Azionisti Richiedenti.

L'obbligazione dell'Offerente di corrispondere il Corrispettivo dell'Obbligo di Acquisto si intenderà adempiuta nel momento in cui le relative somme siano trasferite agli Intermediari Incaricati. Resta ad esclusivo carico degli Azionisti Richiedenti il rischio che gli Intermediari Incaricati o gli Intermediari Depositari non provvedano a trasferire tali somme agli aventi diritto o ne ritardino il trasferimento.

Diritto di Acquisto e Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 1, del TUF

Nell'ipotesi in cui, all'esito della Procedura per l'adempimento dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF, l'Offerente venisse a detenere, anche per effetto di acquisti eventualmente effettuati sul mercato, direttamente o indirettamente, una partecipazione almeno pari al 95% del capitale sociale dell'Emittente (tenendo conto delle azioni dell'Emittente già nella titolarità dell'Offerente), ricorreranno i presupposti per l'esercizio del Diritto di Acquisto ex articolo 111 del TUF e per l'adempimento dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 1, del TUF.

Come dichiarato dall'Offerente nel Documento di Offerta, l'Offerente eserciterà il Diritto di Acquisto e, contestualmente, adempirà all'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 1, del TUF dando corso a un'unica procedura concordata con CONSOB e Borsa Italiana (la "**Procedura Congiunta**"), avente ad oggetto la totalità delle Azioni Residue ancora detenute dal mercato alla Data di Pagamento del Corrispettivo dell'Obbligo di Acquisto (le "**Ulteriori Azioni Residue**"). La Procedura Congiunta sarà concordata con CONSOB e Borsa Italiana ai sensi dell'articolo 50-*quinquies*, comma 1, del Regolamento Emittenti.

L'Offerente comunicherà l'eventuale sussistenza dei presupposti per l'avvio della Procedura Congiunta in occasione della comunicazione dei risultati provvisori della Procedura per l'adempimento dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF, entro la sera dell'ultimo giorno del Periodo per la Presentazione delle Richieste di Vendita, ove verranno fornite indicazioni circa: (i) il quantitativo delle Ulteriori Azioni Residue (in termini assoluti e percentuali); (ii) le modalità ed i termini con cui si darà corso alla Procedura Congiunta; e (iii) la tempistica del *Delisting*. Tali informazioni saranno successivamente confermate nel comunicato sui risultati definitivi della Procedura per l'adempimento dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF, che verrà pubblicato dall'Offerente.

L'Offerente corrisponderà un prezzo per ciascuna delle Ulteriori Azioni Residue pari al Corrispettivo, ovvero Euro 0,116 per ciascuna delle Ulteriori Azioni Residue.

Revoca delle azioni di Prelios dalla quotazione in caso di mancato raggiungimento del 95% del capitale sociale

Qualora, all'esito della Procedura per l'adempimento dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF, non venisse raggiunta la soglia del 95% del capitale sociale dell'Emittente, Borsa Italiana, ai sensi dell'art. 2.5.1, comma 6, del Regolamento dei Mercati Organizzati e Gestiti da Borsa Italiana, disporrà la revoca dalla quotazione delle azioni dell'Emittente a decorrere dal 30 aprile 2018 (salvo proroga del Periodo per la Presentazione delle Richieste di Vendita), ovvero il primo giorno di borsa aperta successivo alla Data di Pagamento del Corrispettivo dell'Obbligo di Acquisto.

In tale ultimo caso, gli azionisti dell'Emittente che non avranno ceduto le proprie Azioni Residue nell'ambito della Procedura per l'adempimento dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF, diverranno titolari di azioni non quotate in alcun mercato regolamentato con conseguenti difficoltà di liquidare in futuro il proprio investimento.

Revoca delle azioni di Prelios dalla quotazione in caso di raggiungimento del 95% del capitale sociale

Nell'ipotesi in cui ad esito della Procedura per l'adempimento dell'Obbligo di Acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF, l'Offerente dovesse raggiungere (tenendo conto delle azioni dell'Emittente già nella titolarità dell'Offerente) la soglia del 95% del capitale sociale dell'Emittente e si dovesse, pertanto, dar corso alla Procedura Congiunta, ai sensi dell'articolo 2.5.1, comma 6, del Regolamento dei Mercati Organizzati e Gestiti da Borsa Italiana, Borsa Italiana disporrà la sospensione e/o la revoca delle azioni dell'Emittente dalla quotazione sul Mercato Telematico Azionario, tenendo in considerazione i tempi previsti per l'esercizio del Diritto di Acquisto.

Modalità di messa a disposizione del Documento di Offerta

Il Documento di Offerta, contenente la descrizione puntuale dei termini e delle condizioni dell'Offerta, è disponibile per la consultazione presso: (i) la sede legale dell'Offerente in Milano, Foro Buonaparte n. 70; (ii) la sede legale dell'Emittente in Milano, Viale Piero e Alberto Pirelli 27; (iii) la sede dell'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, UBI Banca S.p.A. (in Bergamo, Piazza Vittorio Veneto, 8); (iv) presso gli Intermediari Incaricati; (v) sul sito *internet* dell'Emittente (www.prelios.com), nonché (vi) sul sito *internet* del Global Information Agent (www.georgeson.com/it).

Il testo del presente comunicato è consultabile anche sul sito *internet* dell'Emittente (www.prelios.com), nonché sul sito *internet* del Global Information Agent (www.georgeson.com/it).

* * *

Lavaredo S.p.A.

Georgeson S.r.l. – Global Information Agent

Numero verde: **800 189 911** (attivo nei giorni feriali dalle ore 09:00 alle ore 18:00 (*Central European Time*))

Contatti: **Barabino & Partners**
Stefania Bassi (s.bassi@barabino.it)
Sonia Hason (s.hason@barabino.it)
Tel. 02/72.02.35.35