



PRELIOS S.P.A.

**Sede in Milano, Viale Piero e Alberto Pirelli n. 27
Registro delle Imprese di Milano n. 02473170153**

www.prelios.com

AVVISO DI OFFERTA IN OPZIONE AI SENSI DELL'ART. 2441, 2° COMMA, DEL CODICE CIVILE.

relativo all'aumento di capitale deliberato dal Consiglio di Amministrazione del 12 gennaio 2016 e del 3 febbraio 2016, in esercizio della delega allo stesso attribuita, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, dall'Assemblea Straordinaria degli azionisti del 16 ottobre 2015.

(Depositato presso il Registro delle Imprese di Milano in data 5 febbraio 2016)

Di seguito si illustrano nel dettaglio le caratteristiche dell'offerta in opzione. I termini utilizzati nel presente avviso con la lettera maiuscola non espressamente definiti sono utilizzati con il medesimo significato ad essi attribuito nel Prospetto Informativo, il quale è reso disponibile al pubblico gratuitamente per tutta la durata dell'Offerta presso la sede legale di Prelios S.p.A. in Milano, Viale Piero e Alberto Pirelli n. 27. Il Prospetto Informativo viene altresì reso disponibile sul sito internet della Società all'indirizzo www.prelios.com.

* * *

DESCRIZIONE DELL'OPERAZIONE

L'Offerta in Opzione consiste in un aumento del capitale sociale a pagamento e in via scindibile, per complessivi massimi euro 66.488.385,43 comprensivi di sovrapprezzo, mediante emissione di complessive massime n. 646.145.631 nuove azioni ordinarie (le "Azioni"), prive di valore nominale espresso, aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie già in circolazione alla data di emissione delle Azioni e godimento regolare, ad un prezzo di emissione per Azione di euro 0,1029 ("Prezzo di Offerta") dei quali euro 0,0100 da imputarsi a capitale, da offrire in opzione agli azionisti (titolari di azioni ordinarie e titolari di Azioni di Categoria B) ai sensi dell'art. 2441 del Codice Civile. Il Prezzo d'Offerta è stato così determinato tenuto conto, tra l'altro, della prassi di mercato applicando uno sconto in linea con tale prassi. L'Aumento di Capitale in Opzione è stato deliberato dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente in data 12 gennaio 2016, in esercizio della delega allo stesso attribuita, ai sensi dell'articolo 2443 del Codice Civile, dall'Assemblea Straordinaria degli azionisti del 16 ottobre 2015, i cui termini sono stati fissati dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 3 febbraio 2016.

Nessun onere o spesa accessoria è previsto dall'Emittente a carico del sottoscrittore.

Le Azioni saranno offerte in opzione agli azionisti titolari di azioni ordinarie Prelios e agli azionisti titolari di Azioni di Categoria B, al Prezzo di Offerta, sulla base di un rapporto di opzione di n. 9 Azioni ogni n. 10 azioni ordinarie e/o Azioni di Categoria B possedute.

Le Azioni avranno godimento regolare e caratteristiche identiche a quelle delle azioni ordinarie in circolazione al momento della loro emissione.

Le Azioni saranno immesse nel Sistema Monte Titoli per gli strumenti finanziari in regime di dematerializzazione.

Ai Diritti di Opzione per la sottoscrizione delle Azioni è stato attribuito il codice ISIN n. IT0005142937.

Le Azioni avranno il medesimo codice ISIN attribuito alle azioni ordinarie della Società attualmente in circolazione (ISIN n. IT0004923022) e saranno munite di cedola n. 3.

DATI RILEVANTI DELL'OFFERTA IN OPZIONE

La seguente tabella riassume i dati relativi all'Offerta.

Numero di azioni offerte in sottoscrizione	Massime 646.145.631 Azioni
Rapporto di opzione	n. 9 Azioni ogni n. 10 azioni ordinarie e/o Azioni di Categoria B possedute
Prezzo di Offerta	Euro 0,1029
Controvalore dell'Aumento di Capitale in Opzione	Euro 66.488.385,43
Numero di azioni dell'Emittente in circolazione alla Data del Prospetto Informativo	n. 506.953.179 azioni ordinarie
	n. 210.988.201 Azioni di Categoria B
Numero di Azioni dell'Emittente in caso di	n. 1.153.098.810 azioni ordinarie

integrale sottoscrizione dell'Aumento di Capitale in Opzione	n. 210.988.201 Azioni di Categoria B
Capitale sociale <i>ante</i> Offerta	Euro 49.225.067,95, suddiviso in n. 506.953.179 azioni ordinarie e in n. 210.988.201 Azioni di Categoria B.
Capitale sociale <i>post</i> Offerta in caso di integrale sottoscrizione dell'Aumento di Capitale in Opzione	Euro 55.686.524,26
Percentuale di diluizione massima del capitale sociale in caso di integrale sottoscrizione dell'Aumento di Capitale in Opzione	Azioni ordinarie 47,4%
	Azioni di Categoria B 47,4%

CALENDARIO PREVISTO DELL'OFFERTA IN OPZIONE

I Diritti di Opzione che danno diritto alla sottoscrizione delle Azioni dovranno essere esercitati, a pena di decadenza, nel periodo di offerta intercorrente tra l'8 febbraio 2016 e il 24 febbraio 2016 compresi (il "**Periodo di Offerta**").

L'adesione all'Offerta in Opzione avverrà mediante sottoscrizione di appositi moduli predisposti dagli Intermediari Autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli.

Potranno esercitare i Diritti di Opzione gli azionisti dell'Emittente le cui azioni siano depositate presso un Intermediario Autorizzato ed immesse nel sistema di gestione accentrata di Monte Titoli in regime di dematerializzazione.

Le adesioni all'Offerta non possono essere soggette ad alcuna condizione e sono irrevocabili salvo i casi previsti dalla legge.

Ciascun sottoscrittore dovrà presentare apposita richiesta di sottoscrizione agli Intermediari Autorizzati, i quali sono tenuti a dare le relative istruzioni a Monte Titoli entro le ore 14:00 dell'ultimo giorno del Periodo di Offerta. Pertanto ciascun sottoscrittore dovrà presentare la richiesta di sottoscrizione con le modalità e nel termine che l'Intermediario Autorizzato avrà comunicato allo stesso per assicurare il rispetto del termine finale di cui sopra.

I Diritti di Opzione, validi per la sottoscrizione delle Azioni, saranno negoziabili sul MTA dall'8 febbraio 2016 al 18 febbraio 2016 compresi.

Entro il mese successivo alla conclusione del Periodo di Offerta, i Diritti di Opzione non esercitati entro il 24 febbraio 2016 (compreso) saranno offerti dall'Emittente sul MTA, ai sensi dell'articolo 2441, comma 3, del Codice Civile, per almeno cinque giorni di mercato aperto.

La seguente tabella riassume il calendario previsto per l'Offerta in Opzione:

Inizio del Periodo di Offerta	8 febbraio 2016
Inizio del periodo di negoziazione dei Diritti di Opzione	8 febbraio 2016
Ultimo giorno di negoziazione in Borsa dei Diritti di Opzione	18 febbraio 2016
Termine del Periodo di Offerta e termine ultimo per la sottoscrizione delle Azioni	24 febbraio 2016
Comunicazione dei risultati dell'Offerta al termine del Periodo di Offerta	Entro cinque giorni lavorativi dal termine del Periodo di Offerta

IRREVOCABILITÀ DELL'OFFERTA IN OPZIONE

L'Offerta in Opzione è divenuta irrevocabile dalla data di deposito presso il Registro delle Imprese di Milano del corrispondente avviso, ai sensi dell'articolo 2441, comma 2, del Codice Civile, avvenuto in data 5 febbraio 2016.

L'avviso di Offerta in Opzione è reso disponibile sul sito *internet* della Società www.prelios.com.

IMPEGNI DI SOTTOSCRIZIONE E GARANZIA

UniCredit S.p.A. e Intesa Sanpaolo S.p.A. si sono impegnate, a determinate condizioni, nei confronti di Prelios a sottoscrivere, nell'ambito dell'Aumento di Capitale in Opzione, complessivi Euro 9,7 milioni mediante esercizio dei rispettivi diritti di opzione. Le relative azioni verranno automaticamente liberate mediante compensazione volontaria con il credito rispettivamente vantato da UniCredit S.p.A. e da Intesa Sanpaolo S.p.A. nei confronti di Prelios. In data 3 febbraio 2016, l'Emittente ha sottoscritto con le Banche Finanziatrici e Banca IMI S.p.A. un contratto di garanzia ai sensi del quale si sono impegnati a garantire, disgiuntamente tra loro e senza vincolo di solidarietà, la sottoscrizione delle Azioni rivenienti dall'Aumento di Capitale in Opzione che risultassero eventualmente non sottoscritte al termine dell'Offerta in Borsa.

Gli impegni di garanzia delle Banche Finanziatrici e di Banca IMI S.p.A. sono subordinati ad alcune condizioni sospensive e risolutive.

LUOGHI OVE È DISPONIBILE IL PROSPETTO INFORMATIVO

Il Prospetto Informativo è a disposizione del pubblico presso la sede di Prelios, in Milano, Viale Piero e Alberto Pirelli n. 27, nonché sul sito *internet* della Società www.prelios.com.

Milano, 5 febbraio 2016

Per il Consiglio di Amministrazione
L'Amministratore Delegato



(dott. Sergio Iasi)

Il presente avviso e le informazioni ivi contenute non includono o costituiscono un'offerta o un invito a sottoscrivere o acquistare strumenti finanziari negli Stati Uniti, in Australia, Canada o Giappone nonché in qualsiasi altro Paese in cui tale offerta o sollecitazione sarebbe soggetta all'autorizzazione da parte di autorità locali o comunque vietata ai sensi di legge (gli "Altri Paesi"). Gli strumenti finanziari non sono stati e non saranno registrati negli Stati Uniti ai sensi del *United States Securities Act of 1933* (come successivamente modificato) (il "*Securities Act*") o ai sensi delle leggi vigenti negli Altri Paesi. Gli strumenti finanziari non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti o a *U.S. persons* salvo che siano registrati ai sensi del *Securities Act* o in presenza di un'esenzione dalla registrazione applicabile ai sensi del *Securities Act*. Copie di questo avviso non vengono preparate né possono essere distribuite o inoltrate negli Stati Uniti o negli Altri Paesi.