

FIERA MILANO S.P.A.

Sede legale: Piazzale Carlo Magno, 1 – Milano
Sede operativa e amministrativa: S.S. del Sempione n.28 – Rho (Milano)
Capitale Sociale Euro 42.147.437,00 interamente versato
Registro Imprese, C.F. e P.IVA 13194800150 – R.E.A. n. 1623812



FIERA MILANO

SUPPLEMENTO AL PROSPETTO INFORMATIVO

relativo all’offerta in opzione, ai soci titolari di azioni ordinarie Fiera Milano S.p.A., di azioni ordinarie Fiera Milano S.p.A. e all’ammissione a quotazione sul Mercato Telematico Azionario – Segmento STAR - organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. di azioni ordinarie Fiera Milano S.p.A.

Il presente supplemento (il “**Supplemento**”) deve essere letto congiuntamente al - e costituisce parte integrante del - prospetto informativo relativo all’offerta in opzione agli azionisti e all’ammissione a quotazione sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. di azioni ordinarie Fiera Milano S.p.A. (il “**Prospetto Informativo**”).

Il Supplemento, pubblicato ai sensi degli articoli 94, comma 7 e 113, comma 2, del D. Lgs. 58/1998, come successivamente modificato ed integrato, è stato depositato presso la CONSOB in data 27 novembre 2015, a seguito di approvazione comunicata da quest’ultima con nota del 27 novembre 2015 protocollo n. 0091085/15.

Il Prospetto Informativo è stato depositato presso la CONSOB in data 26 novembre 2015 a seguito della comunicazione del provvedimento di approvazione con nota del 26 novembre 2015, protocollo n. 0090933/15.

Il Supplemento e il Prospetto Informativo sono presso la sede legale dell’Emittente in Milano, Piazzale Carlo Magno 1 e presso la sede operativa e amministrativa in Rho (Milano) S.S. del Sempione 28, nonché sul sito internet dell’Emittente (www.fieramilano.it).

L’adempimento di pubblicazione del Supplemento non comporta alcun giudizio della CONSOB sull’opportunità dell’investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

AVVERTENZA

Il presente Supplemento deve essere letto congiuntamente al – e costituisce parte integrante del – Prospetto Informativo.

Il Prospetto Informativo è stato depositato presso la CONSOB in data 26 novembre 2015 a seguito della comunicazione del provvedimento di approvazione con nota del 26 novembre 2015, protocollo n. 0090933/15.

Il Supplemento è stato predisposto da Fiera Milano S.p.A., ai sensi degli articoli 94, comma 7 e 113, comma 2, del D. Lgs. n. 58/1998 e delle relative disposizioni di attuazione di cui al Regolamento CONSOB n. 11971/1999, al fine di aggiornare e integrare, ai sensi di quanto previsto dalla Comunicazione CONSOB n. 0010807 del 10 febbraio 2014, il Prospetto Informativo con le condizioni definitive dell’Offerta derivanti dalla delibera del Consiglio di Amministrazione di Fiera Milano S.p.A del 26 novembre 2015, con cui lo stesso Consiglio di Amministrazione ha determinato l’ammontare definitivo dell’Aumento di Capitale, il numero massimo delle Azioni in Offerta, il Prezzo di Offerta, il relativo controvalore aggregato e il rapporto di opzione.

I termini con la lettera maiuscola non espressamente definiti nel Supplemento hanno il medesimo significato ad essi attribuito nel Prospetto Informativo. I rinvii alle Sezioni, ai Capitoli ed ai Paragrafi si riferiscono alle Sezioni, ai Capitoli ed ai Paragrafi del Prospetto Informativo.

SI PRECISA CHE IL PRESENTE SUPPLEMENTO È STATO PUBBLICATO PRIMA DELL’INIZIO DELL’OFFERTA E, DI CONSEGUENZA, NON TROVA APPLICAZIONE L’ARTICOLO 95-BIS DEL TESTO UNICO DELLA FINANZA, CHE PREVEDE, IN CAPO AGLI INVESTITORI, IL DIRITTO, ESERCITABILE ENTRO DUE GIORNI LAVORATIVI DOPO LA PUBBLICAZIONE DI UN SUPPLEMENTO, DI REVOCARE LA LORO ACCETTAZIONE ALL’ACQUISTO O ALLA SOTTOSCRIZIONE DI STRUMENTI FINANZIARI.

INDICE

1. PERSONE RESPONSABILI.....	4
1.1 RESPONSABILI DEL SUPPLEMENTO	4
1.2 DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ	4
2. INTEGRAZIONI ALLA NOTA DI SINTESI	5
2.1 SEZIONE B.11.....	5
2.2 SEZIONE E.1.....	5
2.3 SEZIONE E.2.A.....	5
2.4 SEZIONE E.3.....	6
2.5 SEZIONE E.6.....	7
3. INTEGRAZIONI ALLA SEZIONE PRIMA DEL PROSPETTO INFORMATIVO	8
3.1 CAPITOLO 3, PARAGRAFO 3.1.2 (“ <i>RISCHI CONNESSI ALL’INSUFFICIENZA DEL CAPITALE CIRCOLANTE</i> ”).....	8
3.2 CAPITOLO 3, PARAGRAFO 3.3.1 (“ <i>RISCHIO CONNESSO ALLA MANCATA O PARZIALE ESECUZIONE DELL’AUMENTO DI CAPITALE</i> ”).....	9
3.3 CAPITOLO 3, PARAGRAFO 3.3.3 (“ <i>RISCHI CONNESSI ALLA MASSIMA DILUIZIONE DEL CAPITALE DELL’EMITTENTE IN CASO DI MANCATO ESERCIZIO DEI DIRITTI DI OPZIONE</i> ”).....	9
4. INTEGRAZIONI ALLA SEZIONE SECONDA DEL PROSPETTO.....	10
4.1 CAPITOLO 3, PARAGRAFO 3.1 (“ <i>DICHIARAZIONE RELATIVA AL CAPITALE CIRCOLANTE</i> ”).....	10
4.2 CAPITOLO 3, PARAGRAFO 3.4 (“ <i>RAGIONI DELL’OFFERTA E IMPIEGO DEI PROVENTI</i> ”).....	10
4.3 CAPITOLO 4, PARAGRAFO 4.1 (“ <i>DESCRIZIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE E DA AMMETTERE ALLA NEGOZIAZIONE</i> ”).....	10
4.4 CAPITOLO 4, PARAGRAFO 4.6 (“ <i>INDICAZIONE DELLE DELIBERE, AUTORIZZAZIONI E APPROVAZIONI IN VIRTÙ DELLE QUALI LE AZIONI SARANNO EMESSE</i> ”).....	11
4.5 CAPITOLO 5, PARAGRAFO 5.1.2 (“ <i>AMMONTARE TOTALE DELL’OFFERTA</i> ”).....	11
4.6 CAPITOLO 5, PARAGRAFO 5.1.6 (“ <i>AMMONTARE DELLA SOTTOSCRIZIONE</i> ”).....	12
4.7 CAPITOLO 5, PARAGRAFO 5.3.1 (“ <i>PREZZO DI OFFERTA E SPESE A CARICO DEI SOTTOSCRITTORI</i> ”).....	12
4.8 CAPITOLO 5, PARAGRAFO 5.3.2 (“ <i>COMUNICAZIONE DEL PREZZO DI OFFERTA</i> ”).....	12
4.9 CAPITOLO 5, PARAGRAFO 5.4.3 (“ <i>IMPEGNI DI SOTTOSCRIZIONE E GARANZIA</i> ”).....	12
4.10 CAPITOLO 8, PARAGRAFO 8.1 (“ <i>PROVENTI NETTI TOTALI E STIMA DELLE SPESE TOTALI LEGATE ALL’OFFERTA IN OPZIONE</i> ”).....	13
4.11 CAPITOLO 9 (“ <i>DILUIZIONE</i> ”).....	13

1. PERSONE RESPONSABILI

1.1 Responsabili del Supplemento

Fiera Milano S.p.A. (“**Fiera Milano**”, “**Società**” o “**Emittente**”), con sede in Milano, Piazzale Carlo Magno, 1, assume la responsabilità della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenute nel Supplemento.

1.2 Dichiarazione di responsabilità

L’Emittente, responsabile della redazione del Supplemento, dichiara che, avendo adottato tutta la ragionevole diligenza a tale scopo, le informazioni in esso contenute sono, per quanto a propria conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

2. INTEGRAZIONI ALLA NOTA DI SINTESI

La Nota di Sintesi è integrata come segue con le condizioni definitive dell’Offerta derivanti dalla delibera del Consiglio di Amministrazione di Fiera Milano S.p.A., con cui lo stesso Consiglio di Amministrazione ha determinato l’ammontare definitivo dell’Aumento di Capitale, il numero massimo delle Azioni in Offerta, il Prezzo di Offerta, il relativo controvalore aggregato e il rapporto di opzione.

2.1 SEZIONE B.11

Ferma ed invariata la restante parte della Sezione B.11 della Nota di Sintesi, non riportata nel presente Supplemento, il testo di tale Sezione B.11 denominata “Dichiarazione relativa al capitale circolante” è integrato come di seguito riportato.

B.11	Dichiarazione relativa al capitale circolante
	I proventi netti derivanti dall’Aumento di Capitale sono destinati a coprire il suddetto fabbisogno finanziario netto per un importo massimo, in caso di integrale sottoscrizione, pari 68.680 migliaia di euro. A tale riguardo Fondazione Fiera Milano, azionista di controllo dell’Emittente con una partecipazione pari al 62,062%, ha espresso in data 20 luglio 2015, il proprio impegno irrevocabile e incondizionato, ad esercitare integralmente i diritti di opzione a sé spettanti e a sottoscrivere le nuove azioni ordinarie, per un ammontare pari a circa 44.043 migliaia di euro.

2.2 SEZIONE E.1

E.1	Proventi netti totali e stima delle spese totali legate all’Offerta
	I proventi netti derivanti dall’Aumento di Capitale, in caso di integrale sottoscrizione dello stesso, al netto delle spese sono stimati in circa 68.680 migliaia di euro. L’ammontare complessivo delle spese, calcolato sull’importo effettivo massimo dell’Aumento di Capitale, come indicato al paragrafo che precede, è stimabile in massimi 1,2 milioni di euro.

2.3 SEZIONE E.2.a

Ferma ed invariata la restante parte della Sezione E.2.a della Nota di Sintesi, non riportata nel presente Supplemento, il testo di tale Sezione E.2.a denominata “Motivazioni dell’Offerta e impiego dei proventi” è integrato come di seguito riportato.

E.2.a	Motivazioni dell’Offerta e impiego dei proventi
--------------	--

	<p>Le ragioni dell’Offerta in Opzione possono essere riassunte come segue:</p> <ul style="list-style-type: none"> • ripristinare la struttura patrimoniale; • ridurre l’esposizione finanziaria. <p>I proventi netti rivenienti dall’Aumento di Capitale, stimati in circa 68.680 migliaia di euro, in caso di integrale sottoscrizione dello stesso, saranno destinati a ridurre l’esposizione finanziaria. In particolare, i proventi netti rivenienti dall’Aumento di Capitale (68.680 migliaia di euro) saranno utilizzati per contribuire alla copertura del fabbisogno finanziario netto del Gruppo per i dodici mesi successivi alla Data del Prospetto (142.500 migliaia di euro).</p>
--	--

2.4 SEZIONE E.3

Ferma ed invariata la restante parte della Sezione E.3 della Nota di Sintesi, non riportata nel presente Supplemento, il testo di tale Sezione E.3 denominata “Descrizione dei termini e delle condizioni dell’Offerta” è integrato come di seguito riportato.

E.3	Termini e condizioni dell’Offerta														
	<p>L’Offerta in Opzione ha un controvalore complessivo di massimi 69.879.713 euro, ha ad oggetto massime 31.126.821 Azioni in Offerta rivenienti dall’Aumento di Capitale.</p> <p>Le Azioni in Offerta saranno offerte in opzione agli azionisti della Società al Prezzo di Offerta di 2,245 euro, sulla base di un rapporto di opzione pari a 3 Azioni in Offerta ogni n. 4 Diritti di Opzione posseduti.</p> <p>Il Prezzo di Offerta è stato determinato dal Consiglio di Amministrazione in data 26 novembre 2015 applicando uno sconto del 31,9% circa rispetto al prezzo teorico <i>ex diritto</i> (c.d. <i>Theoretical Ex Right Price - TERP</i>) delle azioni calcolato sulla base del prezzo di riferimento del 26 novembre 2015, pari a Euro 4,07.</p> <p>La seguente tabella riassume i dati relativi all’Offerta:</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 60%;">Numero di Azioni in Offerta</td> <td style="text-align: right;">31.126.821</td> </tr> <tr> <td>Rapporto di opzione</td> <td style="text-align: right;">3 Azioni in Offerta ogni n. 4 Diritti di Opzione posseduti</td> </tr> <tr> <td>Prezzo di Offerta</td> <td style="text-align: right;">2,245 euro per Azione in Offerta</td> </tr> <tr> <td>Controvalore totale dell’Aumento di Capitale</td> <td style="text-align: right;">69.879.713 euro</td> </tr> <tr> <td>Numero di azioni dell’Emittente in circolazione alla Data del Prospetto Informativo</td> <td style="text-align: right;">42.147.437</td> </tr> <tr> <td>Numero di azioni dell’Emittente in caso di integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale</td> <td style="text-align: right;">73.274.258</td> </tr> <tr> <td>Capitale sociale dell’Emittente post Offerta in caso</td> <td style="text-align: right;">42.458.705 euro</td> </tr> </table>	Numero di Azioni in Offerta	31.126.821	Rapporto di opzione	3 Azioni in Offerta ogni n. 4 Diritti di Opzione posseduti	Prezzo di Offerta	2,245 euro per Azione in Offerta	Controvalore totale dell’Aumento di Capitale	69.879.713 euro	Numero di azioni dell’Emittente in circolazione alla Data del Prospetto Informativo	42.147.437	Numero di azioni dell’Emittente in caso di integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale	73.274.258	Capitale sociale dell’Emittente post Offerta in caso	42.458.705 euro
Numero di Azioni in Offerta	31.126.821														
Rapporto di opzione	3 Azioni in Offerta ogni n. 4 Diritti di Opzione posseduti														
Prezzo di Offerta	2,245 euro per Azione in Offerta														
Controvalore totale dell’Aumento di Capitale	69.879.713 euro														
Numero di azioni dell’Emittente in circolazione alla Data del Prospetto Informativo	42.147.437														
Numero di azioni dell’Emittente in caso di integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale	73.274.258														
Capitale sociale dell’Emittente post Offerta in caso	42.458.705 euro														

	di integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale Percentuale delle Azioni in Offerta sul totale azioni ordinarie dell’Emittente in caso di integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale 42,5% Percentuale di diluizione massima del capitale sociale dell’Emittente post emissione delle Azioni in Offerta 42,9%
--	---

2.5 SEZIONE E.6

Il testo contenuto nella Sezione E.6 della Nota di Sintesi denominata “Diluizione” è aggiornato come segue:

E.6	Diluizione
	<p>Nel caso di mancato integrale esercizio dei Diritti di Opzione spettanti in relazione all’Aumento di Capitale, gli azionisti della Società che non sottoscrivessero la quota loro spettante subirebbero, a seguito dell’emissione delle Azioni in Offerta, una diluizione della propria partecipazione.</p> <p>La percentuale massima di tale diluizione, in ipotesi di integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale sarà pari, in termini percentuali sul capitale, a 42,9%.</p>

3. INTEGRAZIONI ALLA SEZIONE PRIMA DEL PROSPETTO INFORMATIVO

La Sezione Prima del Prospetto Informativo è integrata come segue con le condizioni definitive dell’Offerta derivanti dalla delibera del Consiglio di Amministrazione di Fiera Milano S.p.A. del 26 novembre 2015, con cui lo stesso Consiglio di Amministrazione ha determinato l’ammontare definitivo dell’Aumento di Capitale, il numero massimo delle Azioni in Offerta, il Prezzo di Offerta, il relativo controvalore aggregato e il rapporto di opzione.

3.1 CAPITOLO 3, PARAGRAFO 3.1.2 (“RISCHI CONNESSI ALL’INSUFFICIENZA DEL CAPITALE CIRCOLANTE”)

Il testo contenuto nel Capitolo 3, Paragrafo 3.1.2 del Prospetto Informativo è aggiornato come segue:

“I proventi netti derivanti dall’Aumento di Capitale sono destinati a coprire il suddetto fabbisogno finanziario netto per un importo massimo, in caso di integrale sottoscrizione, pari 68.680 migliaia di euro. A tale riguardo Fondazione Fiera Milano, azionista di controllo dell’Emittente con una partecipazione pari al 62,062%, ha espresso in data 20 luglio 2015, il proprio impegno irrevocabile e incondizionato, ad esercitare integralmente i diritti di opzione a sé spettanti e a sottoscrivere le nuove azioni ordinarie, per un ammontare pari a circa 44.043 migliaia di euro.

[...omissis...]

Per quanto riguarda la copertura del fabbisogno finanziario netto residuo del Gruppo per i dodici mesi successivi alla Data del Prospetto, in caso di integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale, pari a 68.680 migliaia di euro si segnala che:

(i) le linee di credito disponibili per la copertura del fabbisogno finanziario dell’Emittente sono pari a 85.100 migliaia, di cui non utilizzate 61.600 migliaia di euro alla Data del Prospetto Informativo;

(ii) nel periodo cui si riferiscono le informazioni finanziarie contenute nel Prospetto, l’Emittente ha beneficiato di dilazioni sul conto corrente di corrispondenza fruttifero intrattenuto con Fondazione Fiera Milano per il pagamento degli importi dovuti principalmente a fronte dei contratti di locazione e pertanto – subordinatamente al consenso Fondazione Fiera Milano – l’Emittente intenderebbe poter continuare ad usufruire di tali dilazioni;

(iii) l’Emittente intende proseguire il riposizionamento dell’indebitamento corrente su scadenze a medio lungo termine. Si segnala che nel corso degli esercizi 2011 - 2013, l’Emittente ha già provveduto a riposizionare parte dell’indebitamento corrente su scadenze a medio lungo termine attraverso la sottoscrizione di una serie di finanziamenti di durata da tre a cinque anni.”

3.2 CAPITOLO 3, PARAGRAFO 3.3.1 (“RISCHIO CONNESSO ALLA MANCATA O PARZIALE ESECUZIONE DELL’AUMENTO DI CAPITALE”)

Il testo contenuto nel Capitolo 3, Paragrafo 3.3.1 del Prospetto Informativo è aggiornato come segue:

“L’Emittente intende utilizzare i proventi netti dell’Aumento di Capitale (pari a 68.680 migliaia di euro) per contribuire alla copertura del fabbisogno finanziario netto complessivo per i dodici mesi successivi alla Data del Prospetto (pari a 142.500 migliaia di euro).

Sebbene in data 20 luglio 2015 l’azionista Fondazione Fiera Milano titolare di azioni rappresentative del 62,062% del capitale sociale dell’Emittente, si sia impegnato irrevocabilmente ed incondizionatamente nei confronti dell’Emittente stesso a sottoscrivere integralmente la propria quota di spettanza dell’Aumento di Capitale (per un importo pari a 44.043 migliaia di euro), si evidenzia che detto impegno non risulta assistito da garanzia e che non è stato costituito alcun consorzio di garanzia ai fini dell’integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale, pertanto alla Data del Prospetto Informativo non sussiste la certezza circa il buon esito dell’Aumento di Capitale.”

3.3 CAPITOLO 3, PARAGRAFO 3.3.3 (“RISCHI CONNESSI ALLA MASSIMA DILUIZIONE DEL CAPITALE DELL’EMITTENTE IN CASO DI MANCATO ESERCIZIO DEI DIRITTI DI OPZIONE”)

Il testo contenuto nel Capitolo 3, Paragrafo 3.3.3 del Prospetto Informativo è aggiornato come segue:

“In caso di mancato integrale esercizio dei Diritti di Opzione loro spettanti e di integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale in Opzione, gli azionisti della Società subirebbero una diluizione massima della propria partecipazione, in termini percentuali sul capitale, pari al 42,9%”.

4. INTEGRAZIONI ALLA SEZIONE SECONDA DEL PROSPETTO

La Sezione Seconda del Prospetto Informativo è integrata come segue con le condizioni definitive dell'Offerta derivanti dalla delibera del Consiglio di Amministrazione di Fiera Milano S.p.A. del 26 novembre 2015, con cui lo stesso Consiglio di Amministrazione ha determinato l'ammontare definitivo dell'Aumento di Capitale, il numero massimo delle Azioni in Offerta, il Prezzo di Offerta, il relativo controvalore aggregato e il rapporto di opzione

4.1 CAPITOLO 3, PARAGRAFO 3.1 (“DICHIARAZIONE RELATIVA AL CAPITALE CIRCOLANTE”)

Il testo contenuto nel Capitolo 3, Paragrafo 3.1 del Prospetto Informativo è aggiornato come segue:

“I proventi netti derivanti dall’Aumento di Capitale sono destinati a coprire il suddetto fabbisogno finanziario netto per un importo massimo, in caso di integrale sottoscrizione, pari 68.680 migliaia di euro. A tale riguardo Fondazione Fiera Milano, azionista di controllo dell’Emittente con una partecipazione pari al 62,062%, ha espresso in data 20 luglio 2015, il proprio impegno irrevocabile e incondizionato, ad esercitare integralmente i diritti di opzione a sé spettanti e a sottoscrivere le nuove azioni ordinarie.”

4.2 CAPITOLO 3, PARAGRAFO 3.4 (“RAGIONI DELL’OFFERTA E IMPIEGO DEI PROVENTI”)

Il testo contenuto nel Capitolo 3, Paragrafo 3.4 del Prospetto Informativo è aggiornato come segue:

“I proventi netti rivenienti dall’Aumento di Capitale, stimati in circa 68.680 migliaia di euro, in caso di integrale sottoscrizione dello stesso, saranno destinati a ridurre l’esposizione finanziaria. In particolare, i proventi netti rivenienti dall’Aumento di Capitale (68.680 migliaia di euro) saranno utilizzati per contribuire alla copertura del fabbisogno finanziario netto del Gruppo per i dodici mesi successivi alla Data del Prospetto (142.500 migliaia di euro).”

4.3 CAPITOLO 4, PARAGRAFO 4.1 (“DESCRIZIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI DA OFFRIRE E DA AMMETTERE ALLA NEGOZIAZIONE”)

Il testo contenuto nel Capitolo 4, Paragrafo 4.1 del Prospetto Informativo è integrato come segue:

“L’Offerta ha ad oggetto massime n. 31.126.821 Azioni, prive di indicazione del valore nominale, pari al 42,5% del capitale sociale di Fiera Milano quale risulterà a seguito dell’integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale”.

4.4 CAPITOLO 4, PARAGRAFO 4.6 (“INDICAZIONE DELLE DELIBERE, AUTORIZZAZIONI E APPROVAZIONI IN VIRTÙ DELLE QUALI LE AZIONI SARANNO EMESSE”)

Il testo contenuto nel Capitolo 4, Paragrafo 4.6 del Prospetto Informativo è aggiornato come segue:

“In data 26 novembre 2015, il Consiglio di Amministrazione della Società ha determinato di emettere massime n. 31.126.821 Azioni in Offerta da offrire in opzione agli azionisti dell’Emittente al Prezzo di Offerta di 2,245 euro, da imputarsi per 0,01 euro a capitale sociale e per 2,235 euro a sovrapprezzo, nel rapporto di opzione di 3 Azioni in Offerta ogni n. 4 Diritti di Opzione posseduti, per un controvalore complessivo massimo pari a 69.879.713 euro.”

4.5 CAPITOLO 5, PARAGRAFO 5.1.2 (“AMMONTARE TOTALE DELL’OFFERTA”)

Il testo contenuto nel Capitolo 5, Paragrafo 5.1.2 del Prospetto Informativo è aggiornato come segue:

“L’Offerta in Opzione, per un controvalore complessivo di massimi euro 69.879.713, ha ad oggetto le massime n. 31.126.821 Azioni rivenienti dall’Aumento di Capitale. Le Azioni saranno offerte in opzione agli azionisti dell’Emittente, al Prezzo di Offerta, sulla base di un rapporto di opzione di n. 3 Azioni ogni n. 4 azioni ordinarie di Fiera Milano detenute.

Il Prezzo di Offerta è stato determinato dal Consiglio di Amministrazione in data 26 novembre 2015 applicando uno sconto del 31,9% circa rispetto al prezzo teorico ex diritto (c.d. Theoretical Ex Right Price - TERP) delle azioni calcolato sulla base del prezzo di riferimento del 26 novembre 2015, pari a Euro 4,07.

La seguente tabella riassume i dati rilevanti dell’Offerta:

<i>Numero di Azioni offerte in Offerta</i>	31.126.821
<i>Rapporto di opzione</i>	3 Azioni in Offerta ogni 4 Diritti di Opzione posseduti
<i>Prezzo di Offerta</i>	2,245 euro per Azione in Offerta
<i>Controvalore totale dell’Aumento di Capitale</i>	69.879.713 euro
<i>Numero di azioni dell’Emittente in circolazione alla Data del Prospetto Informativo</i>	42.147.437

<i>Numero di azioni dell’Emittente in caso di integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale</i>	73.274.258
<i>Capitale sociale dell’Emittente post Offerta in caso di integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale</i>	42.458.705 euro
<i>Percentuale delle Azioni in Offerta sul totale azioni ordinarie dell’Emittente in caso di integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale</i>	42,5%
<i>Percentuale di diluizione massima del capitale sociale dell’Emittente post emissione delle Azioni in Offerta</i>	42,9%

4.6 CAPITOLO 5, PARAGRAFO 5.1.6 (“AMMONTARE DELLA SOTTOSCRIZIONE”)

Il testo contenuto nel Capitolo 5, Paragrafo 5.1.6 del Prospetto Informativo è aggiornato come segue:

“L’Offerta è destinata agli azionisti della Società sulla base di un rapporto di opzione di n. 3 Azioni ogni n. 4 azioni ordinarie di Fiera Milano detenute.”

4.7 CAPITOLO 5, PARAGRAFO 5.3.1 (“PREZZO DI OFFERTA E SPESE A CARICO DEI SOTTOSCRITTORI”)

Il testo contenuto nel Capitolo 5, Paragrafo 5.3.1 del Prospetto Informativo è aggiornato come segue:

“Il Prezzo di Offerta delle Azioni in Offerta è stato fissato dal Consiglio di Amministrazione dell’Emittente in data 26 novembre 2015 ed è pari ad 2,245 euro.”

4.8 CAPITOLO 5, PARAGRAFO 5.3.2 (“COMUNICAZIONE DEL PREZZO DI OFFERTA”)

Il testo contenuto nel Capitolo 5, Paragrafo 5.3.2 del Prospetto Informativo è aggiornato come segue:

“Il Prezzo di Offerta delle Azioni in Offerta è stato fissato dal Consiglio di Amministrazione dell’Emittente in data 26 novembre 2015 ed è indicato nel Supplemento, depositato presso la Consob in data 27 novembre 2015, a seguito dell’approvazione comunicata con nota n. 0091085/15 del 27 novembre 2015, ed è pari ad 2,245 euro.”

4.9 CAPITOLO 5, PARAGRAFO 5.4.3 (“IMPEGNI DI SOTTOSCRIZIONE E GARANZIA”)

Il testo contenuto nel Capitolo 5, Paragrafo 5.4.3 del Prospetto Informativo è aggiornato

come segue:

“In data 20 luglio 2015 l’azionista Fondazione Fiera Milano, titolare di azioni rappresentative del 62,062% del capitale sociale dell’Emittente, si è impegnato irrevocabilmente e incondizionatamente nei confronti dell’Emittente a sottoscrivere integralmente la propria quota di spettanza dell’Aumento di Capitale esercitando il corrispondente numero di Diritti di Opzione ad esso spettanti, per un ammontare di circa 44.043 migliaia di euro.”

4.10 CAPITOLO 8, PARAGRAFO 8.1 (“PROVENTI NETTI TOTALI E STIMA DELLE SPESE TOTALI LEGATE ALL’OFFERTA IN OPZIONE”)

Il testo contenuto nel Capitolo 8, Paragrafo 8.1 del Prospetto Informativo è aggiornato come segue:

“I proventi netti derivanti dall’Aumento di Capitale, calcolati sull’importo dell’Aumento di Capitale deliberato dal Consiglio di Amministrazione del 26 novembre 2015 in base alla delega conferita dall’Assemblea Straordinaria del 31 luglio 2015, ossia 68.680 migliaia di euro, in caso di integrale sottoscrizione dello stesso, al netto delle spese stimate in circa 1.200 migliaia di euro.

L’ammontare complessivo delle spese, calcolato sull’importo effettivo dell’Aumento di Capitale come indicato al paragrafo che precede, è attualmente stimabile in circa massimi 1.200 migliaia di euro.”

4.11 CAPITOLO 9 (“DILUIZIONE”)

Il testo contenuto nel Capitolo 9 del Prospetto Informativo è aggiornato come segue:

“In caso di mancato integrale esercizio dei Diritti di Opzione loro spettanti e di integrale sottoscrizione dell’Aumento di Capitale, gli azionisti della Società subirebbero una diluizione massima della propria partecipazione, in termini percentuali sul capitale, pari al 42,9%”.