

# Bit Market Services

Informazione Regolamentata n. 0579-11-2016	Data/Ora Ricezione 05 Febbraio 2016 18:15:36	MTA
--	--	-----

Societa' : PRELIOS  
Identificativo : 69098  
Informazione  
Regolamentata  
Nome utilizzatore : PIRELLIRN03 - MARINELLI  
Tipologia : AVVI 06  
Data/Ora Ricezione : 05 Febbraio 2016 18:15:36  
Data/Ora Inizio : 05 Febbraio 2016 18:30:37  
Diffusione presunta  
Oggetto : Avviso avvenuta pubblicazione Prospetto  
Informativo Prelios SpA

## *Testo del comunicato*

Si trasmette avviso finanziario - relativo all'offerta in opzione agli azionisti e all'ammissione a quotazione sul mercato telematico azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana SpA di azioni ordinarie Prelios SpA - che verrà pubblicato domani sulla testata MF.

Il medesimo avviso è altresì disponibile sul sito web della Società [www.prelios.com/investor/aumento di capitale 2016](http://www.prelios.com/investor/aumento%20di%20capitale%202016)

# AVVISO DI AVVENUTA PUBBLICAZIONE 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 PRELIOS S.P.A..

Il Prospetto Informativo è stato depositato presso la CONSOB in data 5 febbraio 2016, a seguito di comunicazione dell'avvenuto rilascio dell'autorizzazione alla pubblicazione con nota protocollo n. 0010335/16 del 5 febbraio 2016 (il "**Prospetto Informativo**").

L'adempimento di pubblicazione del Prospetto Informativo non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie ad esso relativi.

I termini utilizzati nel presente avviso con lettera maiuscola, ove non espressamente definiti, sono utilizzati con il medesimo significato ad essi attribuito nel Prospetto Informativo. I rinvii ai Capitoli ed ai Paragrafi devono intendersi effettuati ai Capitoli ed ai Paragrafi Prospetto Informativo.

## DENOMINAZIONE DELL'EMITTENTE

Prelios S.p.A., con sede legale in Milano, Viale Piero e Alberto Pirelli n. 27, R.E.A. di Milano n. 589396, numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano, codice fiscale e partita IVA 02473170153, capitale sociale di Euro 49.225.067,25, interamente sottoscritto e versato ("**Prelios**", l' "**Emittente**" o la "**Società**").

## FATTORI DI RISCHIO

L'operazione descritta nel Prospetto Informativo presenta gli elementi di rischio tipici di un investimento in titoli azionari quotati.

Al fine di effettuare un corretto apprezzamento dell'investimento, gli investitori sono invitati a valutare gli specifici fattori di rischio relativi all'Emittente, al Gruppo e al settore di attività in cui esse operano, nonché quelli relativi agli strumenti finanziari offerti.

Nel Prospetto Informativo sono riportati i fattori di rischio di seguito elencati.

4.1	<b>FATTORI DI RISCHIO RELATIVI ALL'ATTIVITÀ DELL'EMITTENTE E DEL GRUPPO</b>
4.1.1	Rischi connessi alla continuità aziendale
4.1.2	Rischi connessi alla mancata attuazione del Nuovo Piano di Risanamento e del Piano Industriale 2015-2017 e alle previsioni e stime degli utili
4.1.3	Rischi connessi ai problemi di liquidità della Società e all'insufficienza di capitale circolante del Gruppo per le attuali esigenze
4.1.4	Rischi connessi al negativo andamento dei risultati del Gruppo Prelios
4.1.5	Rischi connessi alla trasformazione del Gruppo in " <i>Pure management company</i> "
4.1.6	Rischi connessi al Conferimento
4.1.7	Rischi connessi all'indebitamento del Gruppo Prelios
4.1.8	Rischi relativi al mancato rispetto di <i>covenant</i> finanziari e di impegni, dichiarazioni o garanzie
4.1.9	Rischi legati al contenzioso di Prelios e sue controllate. Sanzioni e provvedimenti amministrativi
4.1.10	Rischi connessi a un eventuale risultato sfavorevole dell'impairment test sulle immobilizzazioni immateriali
4.1.11	Rischi connessi a rapporti con parti correlate
4.1.12	Rischio di credito
4.1.13	Rischi connessi alle risorse umane
4.1.14	Rischi relativi alla partecipazione in Focus Investments
4.1.15	Rischi connessi ai dati pro-forma
4.1.16	Rischi connessi alle dichiarazioni di preminenza e alle informazioni sull'evoluzione del mercato di riferimento e sul posizionamento competitivo

4.2	<b>FATTORI DI RISCHIO RELATIVI AL SETTORE IN CUI OPERA L'EMITTENTE</b>
4.2.1	Rischi connessi alla congiuntura economica finanziaria
4.2.2	Rischi connessi all'andamento del mercato immobiliare
4.2.3	Rischi connessi ai procedimenti di gara indetti dalle Pubbliche Amministrazioni
4.2.4	Rischi correlati alla concentrazione delle attività in Italia e Germania e Polonia
4.2.5	Rischi connessi all'operatività del Gruppo Prelios in un settore altamente regolamentato
4.2.6	Rischi connessi all'evoluzione della normativa
4.2.7	Rischi connessi alla tassazione derivante dal Decreto "internazionalizzazione" con riferimento all'Aumento di Capitale in Opzione
4.3	<b>FATTORI DI RISCHIO RELATIVI ALL'OFFERTA IN OPZIONE E AGLI STRUMENTI FINANZIARI DELLA SOCIETÀ</b>
4.3.1	Rischi connessi agli impegni di sottoscrizione e garanzia dell'Aumento di Capitale in Opzione
4.3.2	Rischi connessi alla liquidità e volatilità dei Diritti di Opzione e delle Azioni Ordinarie dell'Emittente
4.3.3	Rischi connessi agli effetti diluitivi dell'Aumento di Capitale in Opzione
4.3.4	Rischi connessi ai mercati nei quali non è consentita l'Offerta in assenza delle autorizzazioni delle Autorità competenti
4.3.5	Rischi connessi al flottante e ai problemi di liquidità sui mercati e specifici delle azioni ordinarie della Società
4.3.6	Rischi connessi a potenziali conflitti di interesse

## 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 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.

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).

## 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 integrale sottoscrizione dell'Aumento di Capitale in Opzione	n. 1.153.098.810 azioni ordinarie 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.

Ciascun sottoscrittore dovrà presentare apposita richiesta di sottoscrizione con le modalità e nei termini che l'Intermediario Autorizzato avrà comunicato allo stesso per assicurare il rispetto del termine finale di cui sopra.

Gli Intermediari Autorizzati che ricevono le richieste di sottoscrizione sono tenuti a dare le relative istruzioni a Monte Titoli entro le ore 14:00 dell'ultimo giorno del Periodo di Offerta.

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 durante il Periodo di Offerta saranno offerti sul MTA dalla Società, ai sensi dell'articolo 2441, comma 3, del Codice Civile, per almeno cinque sedute 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 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.

## MODALITÀ E TERMINI PER IL PAGAMENTO E LA CONSEGNA DELLE AZIONI

Il pagamento integrale delle Azioni dovrà essere effettuato all'atto della sottoscrizione delle stesse, presso l'Intermediario Autorizzato presso il quale è stata presentata la richiesta di sottoscrizione mediante esercizio del Diritto di Opzione. Nessun onere o spesa accessoria è previsto da parte dell'Emittente a carico del richiedente.

Le Azioni sottoscritte entro la fine del Periodo di Offerta saranno accreditate sui conti degli Intermediari Autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli al termine della giornata contabile dell'ultimo giorno del Periodo di Offerta e saranno pertanto disponibili dal giorno di liquidazione successivo.

Le Azioni sottoscritte entro la fine dell'Offerta in Borsa saranno accreditate sui conti degli Intermediari Autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli al termine della giornata contabile dell'ultimo giorno di esercizio dei Diritti di Opzione e saranno pertanto disponibili dal giorno di liquidazione successivo.

## 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 rivvenienti 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, in orari di ufficio e durante i giorni lavorativi, nonché sul sito internet della Società [www.prelios.com](http://www.prelios.com).

Milano, 6 febbraio 2016

**PRELIOS S.p.A.**

Sede in Milano, Viale Piero e Alberto Pirelli n. 27

Capitale Sociale Euro 49.225.067,95 interamente versato

Registro delle Imprese di Milano n. 02473170153

Codice Fiscale e Partita IVA n. 02473170153

[prelios.com](http://prelios.com)

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.



Fine Comunicato n.0579-11

Numero di Pagine: 3