



RISANAMENTO SpA

Spett.le

BORSA ITALIANA SpA

CONSOB

COMUNICATO STAMPA

Milano, 3 settembre 2009

Su richiesta delle Autorità e facendo seguito al comunicato diramato in data 2 settembre 2009 Risanamento S.p.A. fornisce le precisazioni che seguono.

Il Consiglio di Amministrazione di Risanamento S.p.A. in data 2 settembre 2009 ha approvato il piano industriale e il piano finanziario per il periodo 2009 – 2014 del gruppo Risanamento e la sottoscrizione dell'accordo di ristrutturazione dei debiti ex art. 182 bis della legge fallimentare (l'“Accordo”). La sottoscrizione dell'Accordo è stata deliberata anche dalle controllate Milano Santa Giulia S.p.A., MSG Residenze S.r.l., Tradital S.p.A., RI. Investimenti S.r.l. e RI. Rental S.p.A.

L'Accordo è stato sottoscritto nella stessa giornata del 2 settembre 2009 da Risanamento S.p.A. e dalle controllate sopra indicate con Intesa Sanpaolo S.p.A., UniCredit Corporate Banking S.p.A., Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., Banco Popolare Società Cooperativa, Banca Popolare di Milano Soc. Coop. a r.l. (le “Banche”) e Banca Italease S.p.A.

L'Accordo contempla, tra le altre intese, l'impegno delle Banche, previo acquisto dei diritti di opzione di spettanza delle società Zunino Investimenti S.p.A., Tradim S.p.A. e Nuova Parva S.p.A. (che sono titolari nel complesso del il 72,971% delle azioni Risanamento S.p.A.):

- (i) di garantire la sottoscrizione di un aumento di capitale di Risanamento S.p.A. a pagamento, inscindibile, con opzione a favore degli aventi diritto, per un importo complessivo di Euro 150.000.000,00, con emissione di azioni ordinarie di Risanamento ammesse alla negoziazione sull'MTA (l'“Aumento di Capitale”);

via Bagutta, 20 - 20121 Milano
tel. +39 02 76.45.511 fax +39 02 76.45.51.68
info@risanamentospa.com

Sede Amministrativa: via Bonfadini, 148 – 20137 Milano
tel. +39 02 45.47.55.1 - fax +39 02 45.47.55.34

C.F. 01916341207 – P.I. 12823420158 - REA 1587695
Cap. Soc. deliberato per euro 300.443.371,82 versato e sottoscritto per euro 282.566.897,82



RISANAMENTO SpA

- (ii) di garantire la sottoscrizione di un prestito obbligazionario “convertendo” in azioni ordinarie Risanamento di nuova emissione, con opzione a favore degli aventi diritto, per un importo nominale complessivo di Euro 350.000.000,00 (il “Convertendo”); e
- (iii) di concedere a Risanamento S.p.A un finanziamento, per un ammontare complessivo di Euro 272.000.000,00 e con scadenza al 31 dicembre 2014, che Risanamento S.p.A. potrà utilizzare, in caso di necessità, per il rimborso (alla scadenza ovvero in via anticipata) del prestito obbligazionario convertibile in azioni ordinarie di Risanamento S.p.A. emesso in data 10 maggio 2007 per un importo complessivo nominale di Euro 220.000.000,00, con scadenza il 10 maggio 2014.

Le Banche si sono, in particolare, impegnate in via incondizionata e irrevocabile (a) a liberare integralmente l’Aumento di Capitale, anche per la parte non optata dagli aventi diritto, (i) fino ad un importo complessivo massimo di Euro 130.000.000,00 mediante versamento in denaro e (ii), quanto all’ammontare residuo (e quindi fino all’importo di Euro 150.000.000,00), a scelta di ciascuna delle Banche, mediante versamento in denaro ovvero compensazione volontaria con i crediti non ipotecari vantati dalle Banche stesse nei confronti di Risanamento S.p.A e (b) a liberare integralmente il Convertendo, anche per la parte non optata dagli aventi diritto, fino ad un importo complessivo massimo di Euro 350.000.000,00, mediante compensazione volontaria con i crediti non ipotecari vantati dalle Banche stesse nei confronti di Risanamento S.p.A.

Il prezzo di emissione delle azioni ordinarie di Risanamento S.p.A. nell’ambito dell’Aumento di Capitale è stato fissato in Euro 0,45 per azione eventualmente diminuito del quoziente tra l’ammontare complessivo (espresso in Euro) delle sopravvenienze passive rispetto al bilancio al 31 dicembre 2008 che dovessero scaturire dalle due diligence legale, finanziaria, contabile e fiscale del gruppo Risanamento (le “Sopravvenienze Passive”) - che verranno ultimate entro il 15 novembre 2009 - e tutte le n. 274.336.794 azioni ordinarie Risanamento attualmente quotate sull’MTA e rappresentative del 100% del capitale sociale di Risanamento.

Le Banche hanno, altresì, assunto l’impegno di effettuare versamenti in conto capitale sino all’importo di Euro 94,9 milioni dopo il passaggio in giudicato del decreto di omologa dell’Accordo al fine di mettere tempestivamente a disposizione di Risanamento S.p.A. le disponibilità finanziarie di cui la società potrà aver bisogno nel periodo precedente la regolamentazione dell’Aumento di Capitale.

Il prezzo di conversione del Convertendo sarà pari al più elevato tra (i) il prezzo di sottoscrizione delle azioni di Risanamento S.p.A. in esecuzione dell’Aumento di Capitale e (ii) l’importo derivante dalla media aritmetica tra (a) l’importo di cui al punto (i) e (b) la media ponderata del prezzo ufficiale di borsa dell’azione Risanamento S.p.A. registrato negli ultimi sei mesi mobili precedenti la data di conversione, fermo restando che l’importo di cui al presente punto (ii) non potrà in ogni caso essere superiore a 1,2 Euro per azione.

via Bagutta, 20 - 20121 Milano
tel. +39 02 76.45.511 fax +39 02 76.45.51.68
info@risanamentospa.com

Sede Amministrativa: via Bonfadini, 148 – 20137 Milano
tel. +39 02 45.47.55.1 - fax +39 02 45.47.55.34

C.F. 01916341207 – P.I. 12823420158 - REA 1587695
Cap. Soc. deliberato per euro 300.443.371,82 versato e sottoscritto per euro 282.566.897,82



RISANAMENTO SpA

Analogamente a quanto previsto per l'Aumento di Capitale, il prezzo di Conversione potrà essere diminuito in base al quoziente tra le Sopravvenienze Passive (e le eventuali sopravvenienze passive di natura ambientale derivanti da provvedimenti delle autorità istituzionali competenti) e tutte le n. 274.336.794 azioni ordinarie Risanamento attualmente quotate sull'MTA e rappresentative del 100% del capitale sociale di Risanamento.

Il Convertendo frutterà un l'interesse annuo lordo del 3% per gli interessi che matureranno durante i primi 36 mesi dalla data di emissione e del 4% per gli interessi che matureranno nel successivo periodo sino alla data di conversione nel capitale ordinario di Risanamento S.p.A.

L'Accordo prevede, infine, la risoluzione dei contratti di leasing tra Risanamento S.p.A. e Banca Italease S.p.A. e ulteriori intese, anche con ulteriori creditori finanziari diversi dalle Banche, finalizzate alla razionalizzazione e al riequilibrio dell'indebitamento finanziario, chirografario e ipotecario, di Risanamento S.p.A., delle altre società del gruppo Risanamento partecipanti all'Accordo e delle altre società del perimetro italiano del gruppo Risanamento.

Gli impegni delle Banche sono soggetti alla condizione sospensiva dell'emissione da parte di Consob di un parere favorevole in merito all'esenzione delle Banche dall'obbligo di effettuare l'offerta pubblica di acquisto avente ad oggetto le azioni di Risanamento S.p.A..

L'efficacia dell'Accordo è soggetta alla condizione risolutiva del mancato passaggio in giudicato del decreto di omologa dell'Accordo ovvero del mancato passaggio in giudicato dell'accordo di ristrutturazione dei debiti ex art. 182 bis della legge fallimentare che, sempre in data 2 settembre 2009, è stato sottoscritto da Zunino Investimenti S.p.A., Nuova Parva S.p.A. e Tradim S.p.A., da una parte, e Intesa Sanpaolo S.p.A, UniCredit Corporate Banking S.p.A. e Banco Popolare Società Cooperativa (l'"Accordo Zunino Investimenti") e che è funzionale al miglior esito dell'Accordo.

Per ulteriori informazioni:

Investor Relator: Dott. Silvio Di Loreto tel. 02 4547551



via Bagutta, 20 - 20121 Milano
tel. +39 02 76.45.511 fax +39 02 76.45.51.68
info@risanamentospa.com

Sede Amministrativa: via Bonfadini, 148 - 20137 Milano
tel. +39 02 45.47.55.1 - fax +39 02 45.47.55.34

C.F. 01916341207 - P.I. 12823420158 - REA 1587695
Cap. Soc. deliberato per euro 300.443.371,82 versato e sottoscritto per euro 282.566.897,82