



RISANAMENTO SpA

Spett.le

Borsa Italiana S.p.A.
Consob

Milano, 13 gennaio 2011

COMUNICATO STAMPA

CONSOB HA CONCESSO IL NULLA OSTA ALLA PUBBLICAZIONE DEL PROSPETTO INFORMATIVO RELATIVO ALL'AUMENTO DI CAPITALE DI EURO 150.280.014,64.

Si comunica che in data odierna Consob ha rilasciato l'autorizzazione alla pubblicazione del prospetto informativo (il "Prospetto Informativo") relativo all'offerta in opzione agli aventi diritto e all'ammissione a quotazione sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. di n. 536.714.338 azioni ordinarie Risanamento S.p.A. (l' "Offerta in Opzione").

Le azioni ordinarie oggetto dell'offerta in opzione rivengono dall'aumento del capitale sociale a pagamento, in forma inscindibile, deliberato dall'assemblea straordinaria di Risanamento del 30 ottobre 2010, per l'ammontare complessivo di euro 150.280.014,64, mediante emissione di numero 536.714.338 azioni ordinarie, prive del valore nominale e con godimento regolare (le "Azioni"), da offrirsi in opzione agli aventi diritto al prezzo di Euro 0,28 ciascuna, sulla base del rapporto di 46 Azioni ogni 25 diritti di opzione detenuti dagli aventi diritto. Si precisa a tal riguardo che:

- (i) a tutti i titolari di azioni ordinarie della Società spetta un diritto di opzione per ogni azione detenuta; e
- (ii) a tutti i titolari delle obbligazioni convertibili emesse con il prestito obbligazionario convertibile denominato "*€ 220,000,000 1.00 per cent Convertible Bond due 2014*" emesso da Risanamento il 10 maggio 2007 (il "POC") spettano n. 7.889 diritti di opzione per ogni obbligazione detenuta (e ciò in virtù del rapporto di assegnazione indicato all'art. 5 dello Statuto Sociale, il quale stabilisce in 7.889 il numero di azioni cui il titolare di ciascuna obbligazione riveniente dal POC avrebbe diritto).

via Bonfadini, 148 – 20137 Milano
tel. +39 02 45.47.55.1 - fax +39 02 45.47.55.34
info@risanamentospa.com



RISANAMENTO SpA

Le Azioni saranno offerte in opzione indistintamente ed a parità di condizioni agli azionisti della Società ed ai titolari delle obbligazioni convertibili emesse con il POC senza limitazione o esclusione del diritto di opzione.

I diritti di opzione dovranno essere esercitati, a pena di decadenza, nel periodo di offerta (il “Periodo di Offerta”) stabilito tra il 17 gennaio 2011 e il 4 febbraio 2011 compresi, tramite gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli e gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Euroclear/Clearstream. I diritti di opzione saranno negoziabili sul Mercato Telematico Azionario dal 17 gennaio 2011 al 28 gennaio 2011, estremi inclusi.

I diritti di opzione eventualmente non esercitati entro il 4 febbraio 2011 saranno offerti in Borsa da Risanamento entro il mese successivo alla conclusione del Periodo di Offerta per cinque riunioni, ai sensi dell’art. 2441, comma 3, codice civile.

L’Offerta in Opzione è promossa esclusivamente in Italia e in Lussemburgo sulla base del Prospetto Informativo.

Il Prospetto Informativo contenente le informazioni sull’investimento sarà pubblicato ai sensi di legge e messo a disposizione del pubblico presso la sede sociale della Società in Milano, Via Bonfadini n. 148, presso Borsa Italiana e sul sito Internet dell’Emittente www.risanamentospa.it. La Società ha inoltre richiesto a Consob di trasmettere alla *Commission de Surveillance du Secteur Financier* del Lussemburgo, ai fini della procedura di cui all’art. 18 della Direttiva 2003/71/CE, il certificato di approvazione attestante che il Prospetto Informativo è redatto in conformità alla medesima direttiva.

Si ricorda che l’aumento di capitale in opzione si inserisce nell’ambito della ristrutturazione dell’indebitamento dell’Emittente e di alcune società del Gruppo Risanamento che ha portato alla sottoscrizione, in data 2 settembre 2009, dell’accordo di ristrutturazione *ex art. 182-bis Legge Fallimentare*, omologato dal Tribunale di Milano con provvedimento in data 15 ottobre 2009 (l’“Accordo di Ristrutturazione”). Nell’ambito del suddetto aumento di capitale Zunino Investimenti Italia S.p.A. in liquidazione, Nuova Parva S.p.A. in liquidazione e Tradim S.p.A. in liquidazione (i “Soci di Riferimento”) si sono impegnati a cedere a Intesa San Paolo, Unicredit, Banca Monte dei Paschi di Siena, Banco Popolare, Banca Popolare di Milano (le “Banche”), che si sono impegnate ad acquistare ed esercitare, i diritti di opzione relativi all’aumento di capitale di titolarità dei Soci di Riferimento. Si evidenzia peraltro che, ai sensi dell’Accordo di Ristrutturazione (come successivamente rimodulato con accordo in data 30 ottobre 2010 tra la Società e le Banche) le Banche si sono altresì impegnate a sottoscrivere l’eventuale inoptato che residuasse all’esito dell’Offerta in Opzione. Si precisa inoltre che gli impegni di sottoscrizione assunti dalle Banche potranno essere adempiuti, a scelta di ciascuna delle Banche, mediante versamento in denaro ovvero mediante compensazione con crediti chirografari dalle stesse vantate nei confronti dell’Emittente e meglio individuati nell’Accordo di Ristrutturazione, fermo restando l’impegno delle Banche, per quanto riguarda l’eventuale inoptato, a versare in denaro l’eventuale differenza tra l’importo di Euro 35.100.000 e l’importo versato in denaro dagli aventi diritto (includere le Banche).

La ripartizione degli impegni di sottoscrizione delle Banche è indicata nella tabella che segue.

via Bonfadini, 148 – 20137 Milano
tel. +39 02 45.47.55.1 - fax +39 02 45.47.55.34
info@risanamentospa.com



RISANAMENTO SpA

Banca	Percentuale degli impegni di sottoscrizione
Intesa Sanpaolo	56,562%
Banco Popolare	5,570%
UniCredit	22,643%
BPM	10,497%
MPS	4,728%
Totale	100%

Si evidenzia che, per effetto dei sopra richiamati impegni assunti dalle Banche l'Aumento di Capitale verrà integralmente sottoscritto e liberato anche nell'ipotesi in cui una porzione dello stesso dovesse rimanere inoptata a seguito dell'Offerta in Borsa ai sensi dell'art. 2441, comma 3, c.c.

Con comunicazione in data odierna Consob ha confermato il provvedimento di esenzione emesso con comunicazione DEM/9079430 del 3 settembre 2009, provvedimento che dispone la non obbligatorietà per le Banche di procedere, successivamente alla ricapitalizzazione, ad una offerta di acquisto ai sensi dell'art. 106, comma 1, TUF.

Per informazioni:

Investor Relator: Giuseppe Colli

Image Building S.r.l.

Tel. + 39 02 89011300

Cell. + 39 335 1245184

via Bonfadini, 148 – 20137 Milano
tel. +39 02 45.47.55.1 - fax +39 02 45.47.55.34
info@risanamentospa.com

C.F. 01916341207 – P.I. 12823420158 - REA 1587695