



RISANAMENTO SpA

Spett.le

**Borsa Italiana S.p.A.
Consob**

Milano, 19 maggio 2011

COMUNICATO STAMPA

CONSOB HA CONCESSO IL NULLA OSTA ALLA PUBBLICAZIONE DEL PROSPETTO INFORMATIVO RELATIVO ALL'OFFERTA IN OPZIONE AGLI AVENTI DIRITTO DI OBBLIGAZIONI DEL PRESTITO "PRESTITO CONVERTENDO RISANAMENTO 2011-2014"

I termini utilizzati con la lettera maiuscola non espressamente definiti nel presente comunicato sono utilizzati con il medesimo significato ad essi rispettivamente attribuito nel Prospetto Informativo. I rinvii a Sezioni, Capitoli e Paragrafi devono intendersi effettuati a Sezioni, Capitoli e Paragrafi del Prospetto Informativo.

Si comunica che in data 18 maggio 2011 Consob ha rilasciato l'approvazione alla pubblicazione del prospetto informativo (il "Prospetto Informativo") relativo all'offerta in opzione agli aventi diritto di obbligazioni del prestito "Prestito Convertendo Risanamento 2011-2014" (il "Prospetto Informativo").

L'Offerta consiste nell'emissione - deliberata dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente in data 23 marzo 2011, in esecuzione della delega allo stesso conferita ai sensi dell'articolo 2420ter del codice civile dall'assemblea straordinaria del 30 ottobre 2010 - di complessive n. 254.816 obbligazioni ciascuna del valore nominale di Euro 1.000 obbligatoriamente e automaticamente convertibili alla scadenza in Azioni di Compendio per un controvalore complessivo di Euro 254.816.000

Le Obbligazioni saranno emesse alla pari - e cioè al prezzo di Euro 1.000 ciascuna - e sono offerte in opzione agli aventi diritto sulla base del rapporto di n. 1 Obbligazione per ogni n. 3.251 diritti di opzione assegnati in sede di Offerta. Si segnala che in ragione del rapporto di assegnazione sopra evidenziato ai titolari di diritti di opzione in numero diverso da 3.251 o multipli di 3.251 (ivi compresi i titolari delle obbligazioni convertibili emesse con il POC) potrebbero residuare diritti frazionari, che potranno essere negoziati sull'MTA. Si precisa altresì che:

- (i) a tutti i titolari di azioni ordinarie della Società spetta un diritto di opzione per ogni azione detenuta; e

via Bonfadini, 148 - 20138 Milano
tel. +39 02 45.47.551 fax +39 02 45.47.55.32
info@risanamentospa.com

C.F. 01916341207 - P.I. 12823420158 - REA 1587695
Capitale Sociale sottoscritto e versato euro 229.972.957,64



RISANAMENTO SpA

- (ii) a tutti i titolari delle obbligazioni convertibili emesse con il prestito obbligazionario convertibile denominato “€ 220,000,000 1.00 per cent Convertible Bonds due 2014” emesso da Risanamento in data 10 maggio 2007 (di seguito 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).

L'Offerta non è subordinata ad alcuna condizione.

Le obbligazioni non saranno quotate su alcun mercato regolamentato, salvo che l'Emittente non eserciti in futuro la facoltà di richiederne l'ammissione a quotazione su un mercato regolamentato o su un sistema multilaterale di negoziazione.

I diritti di opzione che danno diritto alla sottoscrizione delle Obbligazioni oggetto dell'Offerta hanno il codice ISIN IT0004717176, saranno negoziabili sul MTA dal 23 maggio 2011 al 3 giugno 2011, estremi inclusi, e dovranno essere esercitati, a pena di decadenza, nel Periodo di Offerta, stabilito tra il 23 maggio 2011 e il 10 giugno 2011, entrambi inclusi, tramite gli Intermediari Autorizzati che sono tenuti a dare le relative istruzioni alla Monte Titoli entro le 15.30 dell'ultimo giorno del Periodo di Offerta e mediante sottoscrizione dei moduli appositamente predisposti, con le modalità e nel termine che il proprio intermediario depositario avrà comunicato al sottoscrittore per assicurare il rispetto del termine finale di cui sopra.

I diritti di opzione eventualmente non esercitati entro il 10 giugno 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.

Del numero di diritti offerti nell'Offerta in Borsa e del periodo dell'Offerta in Borsa sarà data informazione al pubblico con avviso pubblicato su un quotidiano a diffusione nazionale.

L' Offerta è promossa esclusivamente in Italia ed 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 presso la sede legale dell'Emittente (Milano, Via Romualdo Bonfadini, n. 148) e presso Borsa Italiana S.p.A., nonché sul sito internet dell'Emittente (www.risanamentospa.it). L'Emittente ha richiesto a Consob di trasmettere alla *Commission de Surveillance du Secteur Financier*, ai fini della procedura di cui all'art. 18 della Direttiva 2003/71/CE il certificato di approvazione attestante che il Prospetto è redatto in conformità alla medesima direttiva.

Si ricorda che Offerta 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”). Nel quadro dell'Accordo

via Bonfadini, 148 - 20138 Milano
tel. +39 02 45.47.551 fax +39 02 45.47.55.32
info@risanamentospa.com

C.F. 01916341207 – P.I. 12823420158 - REA 1587695
Capitale Sociale sottoscritto e versato euro 229.972.957,64



RISANAMENTO SpA

Sistema Holding, con separato accordo in data 2 settembre 2009, Zunino Investimenti Italia S.p.A. in liquidazione, Nuova Parva S.p.A. in liquidazione e Tradim S.p.A. in liquidazione (il Sistema Holding) si sono impegnate a vendere alle Banche (vale a dire Intesa San Paolo, Unicredit, Banca Monte dei Paschi di Siena, Banca Popolare di Milano e Banco Popolare), che si sono impegnate, con esclusione di Banco Popolare, ad acquistare i diritti di opzione spettanti al Sistema Holding relativi al prestito convertendo previsto nell'Accordo di Ristrutturazione.

Le Banche ed il Sistema Holding hanno rappresentato alla Società che, con accordo in data 30 ottobre 2010, gli stessi hanno convenuto di confermare ed integrare l'accordo sottoscritto in data 2 settembre 2009 con riferimento alla cessione ed acquisto dei predetti diritti di opzione.

Ai sensi dell'Accordo di Rimodulazione le Banche, *inter alia*, si sono impegnate incondizionatamente ed irrevocabilmente a sottoscrivere integralmente il Prestito Convertendo sino all'importo complessivo massimo di Euro 255.000.000 liberando la porzione sottoscritta mediante compensazione volontaria con i crediti nei confronti di Risanamento relativi a linee non ipotecarie individuati nell'Accordo di Ristrutturazione, oltre agli interessi maturati a far data dal 1° luglio 2009 e sino al 31 dicembre 2009.

In particolare, ciascuna di tali Banche si sono impegnate:

In particolare, le Banche si sono impegnate:

- (i) ad esercitare i diritti di opzione ad esse spettanti in qualità di socie di Risanamento nonché ad esercitare, subordinatamente al perfezionamento dell'acquisto dei Diritti di Opzione SH, i Diritti di Opzione SH rispettivamente acquistati e quindi a sottoscrivere, nelle proporzioni specificate nell'Accordo di Rimodulazione, la relativa porzione di Prestito Convertendo (pari alla quota complessiva del Prestito Convertendo corrispondente ai propri diritti di opzione e ai Diritti di Opzione SH). Inoltre, qualora in ragione dei rapporti di opzione stabiliti dall'assemblea di Risanamento non fosse possibile esercitare una parte dei Diritti di Opzione SH, le Banche si sono impegnate a sottoscrivere le obbligazioni relative a tali diritti di opzione secondo quanto previsto al punto (ii) che segue;
- (ii) per il caso in cui residuino, successivamente all'Offerta in Borsa, diritti di opzione relativi al Prestito Convertendo (diversi dai diritti di opzione esercitati Banche quali socie di Risanamento e dai Diritti di Opzione SH), previa offerta da parte dell'Emittente di tali diritti di opzione, a sottoscrivere integralmente la residua porzione di Prestito Convertendo, nelle proporzioni indicate nell'Accordo di Rimodulazione.

La ripartizione degli impegni di sottoscrizione delle Banche in relazione ai Diritti di Opzione SH assunti ai sensi dell'Accordo di Rimodulazione è indicata nella tabella che segue:

via Bonfadini, 148 - 20138 Milano
tel. +39 02 45.47.551 fax +39 02 45.47.55.32
info@risanamentospa.com

C.F. 01916341207 – P.I. 12823420158 - REA 1587695
Capitale Sociale sottoscritto e versato euro 229.972.957,64



RISANAMENTO SpA

<u>Istituto finanziatore</u>	<u>Quota percentuale</u> <u>(%)</u>
Intesa Sanpaolo S.p.A.	59,5%
Unicredit S.p.A.	23,8%
Banca Popolare di Milano S.c.p. a r.l.	11%
Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. ...	5,7%
Banco Popolare Società Cooperativa	0%
Totale	100%

Si evidenzia che, per effetto degli impegni assunti dalle Banche ai sensi dell'Accordo di Rimodulazione, il Prestito Convertendo verrà integralmente sottoscritto e liberato anche nell'ipotesi in cui una porzione dello stesso dovesse rimanere inoptata a seguito dell'Offerta in Borsa.

Sulla base di quanto sopra, non si è proceduto alla costituzione di un consorzio di garanzia.

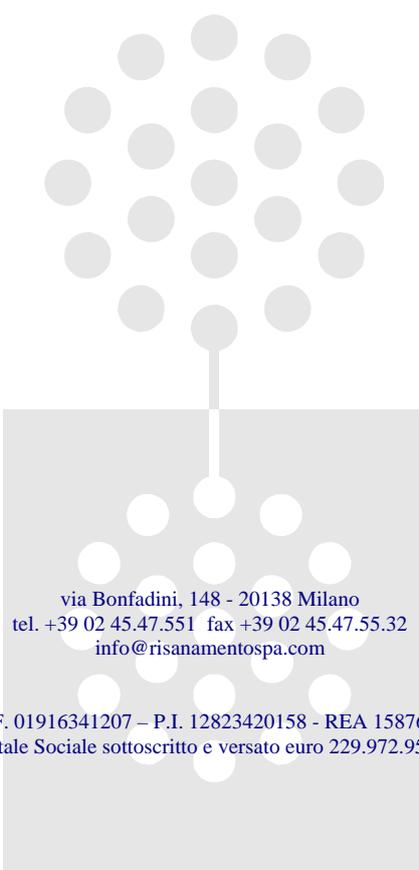
Per informazioni:

Investor Relator: Giuseppe Colli

Image Building S.r.l.

Tel. + 39 02 89011300

Cell. + 39 335 1245184



via Bonfadini, 148 - 20138 Milano
tel. +39 02 45.47.551 fax +39 02 45.47.55.32
info@risanamentospa.com

C.F. 01916341207 – P.I. 12823420158 - REA 1587695
Capitale Sociale sottoscritto e versato euro 229.972.957,64