



RISANAMENTO SpA

Spett.le

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

Milano, 13 giugno 2011

COMUNICATO STAMPA

RISULTATI DELL'OFFERTA IN OPZIONE DI OBBLIGAZIONI DEL PRESTITO "PRESTITO CONVERTENDO RISANAMENTO 2011-2014" OFFERTA IN BORSA DEI DIRITTI DI OPZIONE NON ESERCITATI

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.

Risanamento comunica che si è concluso in data 10 giugno 2011 il periodo di adesione all'offerta in opzione agli aventi diritto 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 254.816.000,00 - del Prestito Convertendo Risanamento 2011-2014, emesso 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.

Durante il Periodo di Offerta (23 maggio 2011 – 10 giugno 2011) sono stati esercitati n. 716.656.942 diritti di opzione e sono state quindi sottoscritte n. 220.442 Obbligazioni del Prestito Convertendo Risanamento 2011-2014, pari a circa il 86,51% del totale delle Obbligazioni offerte in opzione, per un controvalore complessivo di Euro 220.442.000,00.

Al termine del Periodo di Offerta, risultano quindi non esercitati n. 111.749.990 diritti di opzione, che danno diritto a sottoscrivere complessive n. 34.374 Obbligazioni, pari a circa il 13,49% del totale delle Obbligazioni offerte in opzione, per un controvalore complessivo di Euro 34.374.000,00.

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

In adempimento a quanto disposto dall'art. 2441, terzo comma, del codice civile, i diritti di opzione non esercitati saranno offerti in Borsa, per conto di Risanamento S.p.A. e per il tramite di Banca IMI S.p.A., nelle riunioni del 15, 16, 17, 20 e 21 giugno 2011 (l' "Offerta in Borsa").

In ciascuna riunione sarà offerto un quinto del totale dei diritti di opzione, maggiorato, nelle sedute successive alla prima, dell'eventuale residuo dei giorni precedenti.

Tali diritti potranno essere utilizzati per la sottoscrizione di Obbligazioni, al prezzo di Euro 1.000,00 per Obbligazione, nel rapporto di n. 1 Obbligazione per ogni n. 3.251 diritti di opzione.

La sottoscrizione delle Obbligazioni dovrà essere effettuata presso gli Intermediari Autorizzati entro e non oltre il 22 giugno 2011, a pena di decadenza.

Le Obbligazioni sottoscritte entro la fine dell'Offerta in Borsa saranno accreditate sui conti degli Intermediari Autorizzati al termine della giornata contabile dell'ultimo giorno di esercizio dei diritti di opzione e saranno pertanto disponibili dal giorno di liquidazione successivo.

Si ricorda che l'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 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 Sanpaolo, 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, impegnandosi 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.

Durante il Periodo di Offerta, le banche hanno esercitato complessivamente n. 715.996.989 diritti di opzione, sottoscrivendo n.220.239 Obbligazioni, pari a circa l' 86,43 % del totale delle Obbligazioni offerte in opzione, per un controvalore complessivo di Euro 220.239.000,00, e precisamente:

- Intesa Sanpaolo S.p.A. ha esercitato complessivi n. 426.020.793 diritti di opzione, sottoscrivendo n.131.043 Obbligazioni, pari a circa il 51,43% del totale delle Obbligazioni offerte in opzione, per un

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

controvalore complessivo di Euro 131.043.000,00, liberate mediante compensazione volontaria con crediti di pari importo vantati dalla banca stessa nei confronti di Risanamento S.p.A.;

- Unicredit S.p.A ha esercitato complessivi n. 170.407.667 diritti di opzione, sottoscrivendo n. 52.417 Obbligazioni, pari a circa il 20,57% del totale delle Obbligazioni offerte in opzione, per un controvalore complessivo di Euro 52.417.000,00, liberate mediante compensazione volontaria con crediti di pari importo vantati dalla banca stessa nei confronti di Risanamento S.p.A.;

- Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A. ha esercitato complessivi n. 40.809.803 diritti di opzione, sottoscrivendo n. 12.553 Obbligazioni, pari a circa il 4,93% del totale delle Obbligazioni offerte in opzione, per un controvalore complessivo di Euro 12.553.000,00, liberate mediante compensazione volontaria con crediti di pari importo vantati dalla banca stessa nei confronti di Risanamento S.p.A.;

- Banca Popolare di Milano Soc. Coop. a r.l. ha esercitato complessivi n. 78.758.726 diritti di opzione, sottoscrivendo n. 24.226 Obbligazioni, pari a circa il 9,51% del totale delle Obbligazioni offerte in opzione, per un controvalore complessivo di Euro 24.226.000,00, liberate mediante compensazione volontaria con crediti di pari importo vantati dalla banca stessa nei confronti di Risanamento S.p.A..

Si evidenzia altresì che, sempre per effetto degli impegni assunti dalle Banche ai sensi dell'Accordo di Ristrutturazione e sua successiva rimodulazione, le Banche si sono impegnate:

- (i) qualora in ragione dei rapporti di opzione non sia stato possibile esercitare una parte dei Diritti di Opzione SH, 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 dalle Banche quali socie di Risanamento e dai Diritti di Opzione SH) a sottoscrivere integralmente la residua porzione di Prestito Convertendo, nelle proporzioni indicate nell'Accordo di Rimodulazione.

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.

Il Prospetto Informativo relativo all'Offerta è disponibile presso la sede legale dell'Emittente (Milano, Via Romualdo Bonfadini, n. 148) e di Borsa Italiana S.p.A. (Milano, Piazza degli Affari, n. 6) nonché sul sito internet dell'Emittente (www.risanamentospa.it) e sul sito della Borsa Lussemburghese (www.bourse.lu)

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