



COMUNICATO STAMPA
Biella, 29 ottobre 2012

COMPAGNIA DELLA RUOTA rileva da Banca MB Spa in liquidazione coatta amministrativa n. 1.518.530 azioni Borgosesia ordinarie pari al 3,379% del capitale votante

Il Consiglio di Amministrazione di Compagnia della Ruota Spa, nell'ambito della politica di investimento di questa, ha approvato l'acquisto, da Banca MB Spa in liquidazione coatta amministrativa, di n. 1.518.530 azioni Borgosesia Spa pari al 3,379% del capitale ordinario della stessa che si aggiungono alle n. 1.768.500 già detenute in portafoglio portando al 7,315 % la percentuale di azioni ordinarie della società detenute.

Il corrispettivo unitario convenuto per il trasferimento delle predette azioni risulta pari ad € 0,45 che si confronta:

- Con una quotazione ufficiale di Borsa, al 26 ottobre scorso, di € 0,7665;
- Con un book value (sulla base dei dati semestrali da ultimo pubblicati ed al netto delle azioni proprie in portafoglio) di € 1,56;
- Con un fair value (tratto dalla relazione degli amministratori al bilancio 2011) di € 2,11 al lordo degli effetti fiscali.

Attraverso l'investimento viene quindi a finalizzarsi la trattativa, avviata in proprio dal Vice Presidente dei Compagnia della Ruota, Dott. Andrea Zanelli, alla quali la società è subentrata previo versamento a questo di un corrispettivo simbolico di € 1,00 e pari a quelb allo stesso riconosciuto a fronte dell'acquisto di una opzione put in forza della quale Compagnia della Ruota potrà cedere le azioni così acquisite al prezzo unitario di € 0,47 entro il 31 dicembre 2013 .

Tale opzione potrà e dovrà essere esercitata solo dopo che lo risulterà quella al tempo già rilasciata alla società - dalla medesima controparte ed unitamente ad altri soggetti - con riferimento alle n. 1.768.500 azioni Borgosesia Spa già detenute in portafoglio.

A mente della vigente procedura in materia di operazioni fra pari correlate si evidenzia come:

- l'operazione di subentro nella trattativa con Banca MB e di stipula dell'opzione put, avendo quale controparte il Dottor Andrea Zanelli, Vice Presidente della società, deve intendersi conclusa con una parte correlata;

- entrambe le operazioni, alla luce dei corrispettivi unitari convenuti (come visto, € 1,00) rientrano tra quelle di Importo Esiguo e, come tali, escluse dall'applicazione della procedura in rassegna;
- le stesse, in ogni caso, sono state approvate con il voto favorevole degli amministratori indipendenti.

Biella, 29 ottobre 2012
Compagnia della Ruota Spa
(il Presidente)
Mauro Girardi

Azioni ordinarie di categoria A: ISIN IT0004818636, ticker "CDR"
Warrant: ISIN IT0004818685, ticker "WCDR17"

Il presente comunicato è disponibile sul sito internet della Società www.compagniadellaruota.com

Compagnia della Ruota nasce allo scopo di capitalizzare le esperienze professionali e imprenditoriali, messe a punto dai suoi fondatori, nel settore delle cosiddette "*special situation*" ovvero situazioni aziendali di crisi, sfociate o destinate a sfociare in procedure concorsuali "classiche", quali il fallimento o l'amministrazione straordinaria, o "minori" tipo il concordato preventivo, gli accordi di ristrutturazione o i piani di risanamento. Compagnia della Ruota concentra la propria attività nelle sole attività "*distressed*" nonché in quelle ad esse strumentali quali, ad esempio, la consulenza a favore della società debitrice finalizzata all'accesso a una procedura concorsuale, la strutturazione di organismi di investimento o di società veicolo destinate all'emissione di strumenti finanziari da assegnarsi ai creditori sociali nonché all'assistenza nella redazione dei programmi economici e finanziari alla base degli accordi di ristrutturazione o dei piani di risanamento.

UNIPOL MERCHANT (Nominated Adviser - NOMAD)
Stefano Taioli
Tel. 051 6318211
compagniadellaruota@unipolmerchant.it

COMPAGNIA DELLA RUOTA
Mauro Girardi
Tel: 015 405679
maurogirardi@compagniadellaruota.com