



COMUNICATO STAMPA
17 settembre 2013

COMPAGNIA DELLA RUOTA – chiarimenti in merito al comunicato stampa del 5 settembre 2013

Con il presente comunicato stampa Compagnia della Ruota S.p.A. (“CdR” o la “Società”) intende chiarire alcuni punti del testo del comunicato diffuso il 5 settembre 2013 in merito alle deliberazioni assunte dal proprio consiglio di amministrazione in pari data.

In tale occasione, i consiglieri di amministrazione hanno esaminato la situazione relativa alle opzioni stipulate tra CdR e il Vicepresidente dott. Andrea Zanelli nonché alcuni soggetti a esso correlati aventi ad oggetto un totale di 3.178.530 azioni ordinarie di Borgosesia S.p.A. (“BGS”). Tali azioni BGS, al 5 settembre 2013, erano oggetto dei seguenti accordi:

- (i). un'opzione PUT di titolarità della Società nei confronti del dott. Andrea Zanelli e alcuni soggetti a esso correlati, in base alla quale CdR ha la facoltà di rivendere a questi, entro il 31 dicembre 2013, le 1.660.000 azioni BGS, da essi conferite in sede di costituzione della Società, ad un valore equivalente al prezzo di conferimento (pari a Euro 1,70 per azione BGS) (la "Prima Opzione"). Si fa presente che - ai sensi dell'art. 6 dello Statuto di CdR - qualora la Prima Opzione non sia esercitata entro il termine, le azioni di CdR detenute dal dott. Zanelli e dai soggetti a esso correlati di categoria A Riscattabile, originate dal predetto conferimento, si convertiranno in azioni A di CdR in un rapporto di una a una;
- (ii). un'opzione PUT di titolarità della Società nei confronti del dott. Zanelli, in base alla quale CdR ha la facoltà di rivendere a questo entro il 31 dicembre 2013 le n. 1.518.530 azioni BGS acquistate dalla Società il 29 ottobre 2012 (cfr. comunicato stampa diffuso da CdR in data 29 ottobre 2012), ad un valore pari a Euro 0,47 per ciascuna azione BGS (la "Seconda Opzione"). In occasione dell'acquisto del 29 ottobre 2012 CdR si era obbligata nei confronti del dott. Zanelli all'esercizio della Seconda Opzione in caso di esercizio della Prima Opzione e soltanto congiuntamente alla stessa.

Come comunicato il 5 settembre, durante tale Consiglio gli accordi relativi alla Seconda Opzione sono stati modificati eliminando l'obbligo di esercizio congiunto delle due opzioni e la Seconda Opzione è stata oggetto di rinuncia.

Si precisa inoltre che le delibere prese dal Consiglio del 5 settembre 2013 relativamente alla Prima Opzione, concernono il conferimento dell'incarico al Presidente di proporre al dott. Zanelli e ai soggetti a esso correlati un accordo che preveda la rinuncia da parte di CdR anche alla Prima Opzione ove gli stessi:

(a) acconsentano a riconoscere alle Azioni BGS a suo tempo conferite a CdR un valore equivalente al prezzo medio ponderato delle azioni di Categoria A di CdR nel semestre precedente la data di sottoscrizione del futuro accordo, maggiorato di 1/3 e, per l'effetto, a modificare conseguentemente il rapporto di conversione delle azioni A Riscattabili in azioni A di CdR, con una riduzione del numero delle stesse da ricevere in caso di mancato esercizio della Prima Opzione entro il 31 dicembre 2013;

(b) si obblighino a sottoscrivere un aumento di capitale di CdR mediante il conferimento minimo di ulteriori 2.000.000 di azioni BGS; e

(c) siano assegnatari, in numero equivalente alle azioni BSG da essi originariamente conferite e di quelle oggetto di ulteriore conferimento, di strumenti finanziari emessi da CdR e convertibili entro un quinquennio in azioni A di CdR con un ratio determinato sulla base della futura valorizzazione delle azioni BGS alla data di conversione degli strumenti (con un valore di ciascuno strumento comunque non superiore a €0,35),

Tali delibere sono state peraltro adottate a fronte dell'interesse di CdR a mantenere e incrementare la partecipazione in azioni BGS al fine di poter valorizzare tale partecipazione nell'ambito degli scopi e delle procedure previste dalla propria politica di investimento.

Compagnia della Ruota Spa
(il Presidente)
Mauro Girardi

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 BANCA
(Nominated Adviser - NOMAD)
Tel. 051 3544111
compagniadellaruota@unipolbanca.it

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

IR TOP CONSULTING
Domenico Gentile
Tel: 0245473883/4
d.gentile@irtop.com