



# COMUNICATO STAMPA

Biella, 24 dicembre 2013

## **COMPAGNIA DELLA RUOTA: Perfezionato conferimento a favore di CdR Replay di 4.501.000 azioni Borgosesia Spa**

In conformità agli impegni discendenti, rispettivamente, dall'Offerta di Scambio su massime n. 3.200.000 azioni Borgosesia SpA e dal patto parasociale sottoscritto in data 18 ottobre 2013, Compagnia della Ruota SpA, da un lato, ed i Sigg.ri Andrea Zanelli ed Amato Antonella, dall'altro, hanno ieri provveduto a conferire a favore di CdR Replay, la prima, n. 2.251.000 ed i secondi, complessivamente, n. 2.250.000 azioni ordinarie Borgosesia pari, complessivamente, al 14,82% del capitale votante di questa.

In sede di conferimento ciascuna azione apportata è stata valutata € 1,0947 ed in dipendenza di ciò:

- Compagnia della Ruota ha liberato un aumento di capitale di nominali € 3.076,37 gravato da un sovrapprezzo complessivo di € 2.461.093,33
- Il Sig. Andrea Zanelli uno di nominali € 2.735,72 Gravato da un sovrapprezzo di € 2.188.575,63
- La Sig.ra Amato Antonella uno di nominali € 339,28 gravato da un sovrapprezzo di € 271.424,37

In dipendenza di quanto sopra lo statuto della società conferitaria è stato modificato al fine di attribuire alle partecipazioni così liberate il diritto di partecipare, proporzionalmente, al riparto:

- della riserva di sovrapprezzo, in via esclusiva;
- degli utili, sulla base del valore contabile di queste e, quindi, comprensivo del sovrapprezzo assolto.

A Compagnia della Ruota, inoltre, è stato attribuito il diritto di liberare, entro il 31 dicembre 2014, un ulteriore aumento di capitale, di nominali € 2.487,33 gravato da un sovrapprezzo di € 2.461.093,33 e ciò mediante il conferimento di ulteriori n. 1.820.000 azioni ordinarie Borgosesia.

Atteso che l'operazione, nel suo complesso, risulta inquadrabile fra quelle "significative" ai sensi dell'articolo 12 del Regolamento AIM, di seguito si forniscono le informazioni previste dalla scheda quattro allo stesso allegata:

### **a) Informazioni sull'operazione e sui soggetti coinvolti**

Come detto, l'operazione ha condotto al conferimento a favore di CdR Replay, società corrente in Biella Via Aldo Moro 3/a, di n. 4.501.000 azioni Borgosesia Spa e ciò a fronte



dell'aumento di capitale di questa da € 10.000 – integralmente sottoscritto, in sede di sua costituzione e senza alcun sovrapprezzo, da Compagnia della Ruota Spa ad € 16.151,37. All'esito del predetto aumento il capitale sociale e la percentuale di partecipazione agli utili della conferitaria risultano così suddivisi

Socio	Partecipazione al capitale	Partecipazione agli utili
Compagnia della Ruota SpA	80,96%	50,12%
Andrea Zanelli	16,94%	44,38%
Amato Antonella	2,10%	5,50%
Totale	100%	100%

**b) Descrizione delle attività oggetto dell'operazione**

L'operazione ha avuto ad oggetto 4.501.000 azioni ordinarie Borgosesia Spa, società quotata sul segmento MTA organizzato e gestito da Borsa Italiana, operante nel settore immobiliare ed in quello delle energie alternative. Ogni informazione sulla società le cui azioni risultano oggetto dell'operazione può essere acquisita consultando il sito [www.borgosesiaspa.com](http://www.borgosesiaspa.com).

**c) Profitti attribuibili alle attività oggetto dell'operazione**

L'operazione ha comportato la valorizzazione delle azioni Borgosesia SpA oggetto di conferimento da parte di Compagnia della Ruota in complessivi € 2.464.169,70, importo questo che si confronterà col costo sostenuto per l'acquisto delle stesse. A tal fine nell'atto di conferimento la provenienza delle azioni in rassegna è stata così individuata:

- n.544.069, rinvenienti dall'Offerta Pubblica di Scambio promossa su massime n. 3.200.000 azioni Borgosesia Spa e conclusasi il 6 dicembre scorso;
- n. 240.000, acquistate nel corso del corrente anno al di fuori dell'Offerta di cui sopra;
- n. 950.000, acquistate da Banca MB Spa in liquidazione coatta amministrativa nel corso dell'anno 2012;
- n. 516.931, prevenute in passato alla società mediante il loro conferimento.

**d) Valore delle attività**

Si evidenzia come il valore di conferimento coincida col valore normale della singola azione attestato da Audirevi

**e) Corrispettivo totale e criteri sulla sua determinazione**

Come detto, le azioni oggetto di conferimento sono state valorizzate in complessivi € 2.464.169,70 sulla base del valore unitario di € 1,0947 come sopra attestato da Audirevi.

**f) Effetti dell'operazione su Compagnia della Ruota**

L'operazione permetterà, fermo il criterio di individuazione delle azioni conferite sopra enunciato, il conseguimento di una plusvalenza la cui quantificazione risulterà funzione, inter alia, della valutazione nel bilancio separato della società, degli strumenti finanziari assegnati ai



titolari di Azioni A riscattabili 31.12.2013 in sede di conversione di queste in Azioni A. Inoltre, l'operazione permetterà, su base consolidata, di elevare ad oltre il 20% la partecipazione nel capitale di Borgosesia Spa per la parte di questo rappresentato da azioni ordinarie votanti.

**g) Effetti dell'operazione sui rapporti con gli amministratori della società conferitaria**

L'operazione non è destinata a mutare in alcun modo il rapporto che lega gli amministratori della società conferitaria ( Sigg.ri Mauro Girardi, Presidente, ed Andrea Zanelli ) con la stessa dandosi atto che nessun emolumento (od indennità) risulta agli stessi riconosciuto.

**h) Destinazione dei proventi**

All'operazione - di fatto, una permuta di partecipazioni - non consegue alcun flusso di cassa.

**i) Destinazione della partecipazione ottenuta in cambio del conferimento.**

La partecipazione in CdR Replay ottenuta in cambio del conferimento è destinata, allo stato, ad essere mantenuta in portafoglio e ciò, ragionevolmente, sino a quando non risulteranno valorizzate, in capo a CdR Replay, le azioni Borgosesia SpA oggetto del conferimento.

**j) Ulteriori informazioni**

L'operazione di conferimento di cui sopra di fatto non rappresenta altro che una fase attuativa degli accordi raggiunti col Dott Andrea Zanelli, e con soggetti a questo correlati, in ordine alla risoluzione dell'opzione "put" al tempo ceduta a Compagnia della Ruota – avente ad oggetto, complessivamente, n. 1.660.000 azioni Borgosesia SpA – nonché dell'Offerta di Scambio volontaria promossa da Compagnia della Ruota su massime n. 3.200.000 azioni Borgosesia Spa. Maggiori informazioni in ordine a ciò potranno essere tratte dal Documento Operazioni tra Parti Correlate del 18 ottobre 2013 e dal Documento di Procedura del 15 novembre 2013, entrambi consultabili sul sito [www.compagniadellaruota.com](http://www.compagniadellaruota.com) alla sezione Investor Relation.

*Il presente comunicato è disponibile sul sito internet della Società [www.compagniadellaruota.com](http://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](mailto:compagniadellaruota@unipolbanca.it)

**COMPAGNIA DELLA RUOTA**  
Mauro Girardi  
Tel: 015 405679  
[maurogirardi@compagniadellaruota.com](mailto:maurogirardi@compagniadellaruota.com)

**IR TOP CONSULTING**  
Domenico Gentile  
Tel: 0245473883/4  
[d.gentile@irtop.com](mailto:d.gentile@irtop.com)