



COMUNICATO STAMPA

10 novembre 2014

CDR AUMENTA PER 4,8 MILIONI IL CAPITALE ACQUISENDO IL 100% DI CDR RECOVERY RE

INFORMATIVA SU OPERAZIONE SOCIETARIA EX ART. 12 REGOLAMENTO EMITTENTI

Avvalendosi della delega conferitagli dagli azionisti il 30 aprile scorso, il Consiglio di Amministrazione di Compagnia della Ruota spa ha oggi deliberato:

- Di aumentare il capitale sociale per € 4.800.000 mediante emissione di n. 4.296.455 azioni di categoria A al prezzo unitario di € 1,1172 di cui € 1,1147 a titolo di sovrapprezzo (l'**Aumento A**);
- Di ulteriormente aumentare il capitale sociale per € 5.370,57 mediante l'emissione di n. 2.148.227 azioni di categoria B (l'**Aumento B**) al prezzo unitario di € 0,0025.

L'aumento A è stato integralmente sottoscritto da S&B Invest srl con sede in Milano Via Carlo Ravizza 12 – società da oltre trent'anni operante nel settore delle costruzioni e del *facility management*, controllata dalla Famiglia Sala – attraverso il conferimento della partecipazione totalitaria - così modificando le intese racchiuse nel *termsheet* sottoscritto nel settembre scorso che prevedeva l'apporto della sola metà di questa - acquisita in CdR Recovery RE srl con sede in Biella via Aldo Moro 3/a (di seguito, la **Partecipazione**) - veicolo di investimento con focus su assets immobiliari *non performing* quali, in specie, interventi a destinazione residenziale in corso di realizzazione – e ciò mediante il conferimento di un ramo aziendale denominato “*Rent e Trading*” (di seguito, il **Ramo**) a cui risulta riferito un portafoglio immobiliare stimato da Praxi Spa in 7.510 €/mgl, composto da beni con diversa destinazione ubicati in Lombardia, Toscana e Piemonte, la cui valorizzazione nel medio periodo permetterà di porre le relative risorse al servizio di investimenti *core*.

Le passività finanziarie di pertinenza del Ramo – al 30 settembre scorso - assommano a 2.261 €/mgl di cui 850 €/mgl (assimilate ad un *vendor loan*) infruttifere di interessi e con esigibilità condizionata al realizzo degli asset immobiliari apportati mentre la Partecipazione risulta essere stata stimata in € 4.800.000 da un esperto indipendente facendo ricorso al metodo patrimoniale semplice e, quindi, senza riconoscimento di alcun *goodwill*.

L'operazione, che non comporta discostamento dalla politica di investimento di CdR, deve considerarsi “rilevante” a mente del Regolamento Emittenti AIM tenuto conto dei superamento del limite del 25% degli indicatori sotto riportati:

- Attivo patrimoniale di CdR Recovery RE [Euro 7.554.729]
_____ = 49,52%
Attivo consolidato Compagnia della Ruota al 30.06.2014 [Euro 15.255.942]
- Corrispettivo [Euro 4.800.000]
_____ = 78,90%
Capitalizzazione di borsa al 30 giugno 2014 [Euro 6.083.332]

Nell'ambito dell'accordo S&B Invest ha assunto a suo carico, fino al complessivo importo di € 500.000, le perdite che CdR Recovery RE Srl dovesse patire sino al 31 dicembre 2017 per la parte di queste non derivanti dal realizzo di cespiti e/o di beni iscritti fra le rimanenze di esercizio.

Il consiglio di amministrazione di CdR Recovery RE risulta formato dai Sigg.ri Franco Sala, Andrea Zanelli e Mauro Girardi di cui il primo con funzioni di Presidente.

Il contestuale aumento delle azioni B è stato per contro riservato in sottoscrizione ai soli titolari di azioni della medesima categoria nell'ottica di mantenere inalterato l'assetto organizzativo della società voluto dai suoi azionisti e sancito dalla deliberazione assunta da questi il 19 luglio 2012 che, come si ricorderà, mira ad assicurare ai titolari di dette azioni alcune prerogative ritenute a tal fine indispensabili. Tale aumento è stato integralmente sottoscritto in data odierna contestualmente all' Aumento A.

Attraverso tale operazione Compagnia della Ruota, oltre ad incrementare il proprio patrimonio - che, muovendo dai dati consolidati al 30 giugno, viene ad attestarsi a 13,1 €/mln circa – acquisisce nuove capacità manageriali da preporre, sempre nell'ambito dell'attività *non performing*, alla gestione di investimenti nel settore del *real estate*.

Positive ricadute derivanti dall'operazione sono anche previste per le attività di *advisory* ed in specie di quelle prestate a favore di istituti di credito nell'ambito del servizio di "gestione di criticità" i cui incarichi hanno ad oggetto, il più delle volte, crediti nei confronti di operatori del settore immobiliare.

Il Consiglio di Amministrazione ha inoltre provveduto ad assegnare, sempre in conformità alla delega allo stesso attribuita, n. 6.444.682 warrant Compagnia della Ruota 2012-2017 di cui n. 4.296.455 a favore di S&B Invest e n. 2.148.227 a favore degli azionisti B in proporzione al numero di azioni da questi detenute.

In dipendenza di quanto sopra l'azionariato di Compagnia della Ruota Spa viene così a modificarsi:

Azionista	Azioni A	Azioni B	Totale	% sul totale
Immobiliare Dama sas	4.415	5.432.927	5.437.342	31,39%
S&B srl	4.296.455	-	4.296.455	24,81%
Az Partecipazioni Srl	1.461.005	316.240	1.777.245	10,26%
Fondazione Cassa Risparmio Imola	750.000	-	750.000	4,33%
Mercato	5.035.274	24.408	5.059.682	29,21%
	11.547.149	5.773.575	17.320.724	100,00%

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.

ENVENT SPA
(Nominated Adviser - NOMAD)
Tel. +39 06 896841
pverna@envent.it

COMPAGNIA DELLA RUOTA
Mauro Girardi
Tel: +39 015 405679
maurogirardi@compagniadellaruota.com

IR TOP CONSULTING
Domenico Gentile
Tel: +39 02 45473883/4
d.gentile@irtop.com