



COMUNICATO STAMPA

16 dicembre 2014

COMPAGNIA DELLA RUOTA: PERFEZIONATO CONFERIMENTO A FAVORE DI CDR REPLAY DI 1.820.099 AZIONI BORGOSIESIA SPA

In conformità agli impegni discendenti dall'Offerta di Scambio su massime n. 3.200.000 azioni Borgosesia SpA, Compagnia della Ruota SpA ha oggi conferito a favore di CdR Replay le residue n. 1.820.099 azioni ordinarie Borgosesia in portafoglio e pari, complessivamente, al 5,99% del capitale votante di questa.

In sede di conferimento ogni azione apportata è stata valutata € 1,0947 e in dipendenza di ciò Compagnia della Ruota ha liberato un aumento di capitale della conferitaria di nominali € 2.487,47 gravato da un sovrapprezzo di € 1.989.974,91.

Atteso che l'operazione, nel suo complesso, è 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 sopra indicato, l'operazione ha condotto al conferimento a favore di CdR Replay, società corrente in Biella Via Aldo Moro 3/a, di n. 1.820.099 azioni Borgosesia Spa e ciò a fronte dell'aumento di capitale della conferitaria di € 2.487,47. All'esito del predetto aumento il capitale sociale e la percentuale di partecipazione agli utili di quest'ultima sono così suddivisi avuto conto delle previsioni statutarie vigenti:

Socio	Partecipazione al capitale	Partecipazione agli utili
Compagnia della Ruota	83,50%	64,46%
Zanelli Andrea	14,68%	31,62%
Amato Antonella	1,82%	3,92%
Totale	100%	100%

dandosi atto che la Sig.ra Amato Antonella è coniuge del Dott. Andrea Zanelli e che quest'ultimo ricopre la carica di Vice presidente della società.

b) Descrizione delle attività oggetto dell'operazione

L'operazione ha avuto ad oggetto 1.820.099 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.

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 € 1.992.462,38, importo questo che si confronta 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. 568.530, acquistate da Banca MB Spa in liquidazione coatta amministrativa nel corso dell'anno 2012;
- n. 1.251.569, 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 srl

e) Corrispettivo totale e criteri sulla su determinazione

Come detto, le azioni oggetto di conferimento sono state valorizzate in complessivi € 1.992.462,38 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.

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

Attraverso l'operazione di conferimento viene data completa esecuzione agli accordi al tempo raggiunti col Dott Andrea Zanelli, e con soggetti a questo correlati, in ordine alla risoluzione dell'opzione "put" in passato ceduta a Compagnia della Ruota – avente ad oggetto, complessivamente, n. 1.660.000 azioni Borgosesia SpA – nonché agli impegni discendenti dall'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 alla sezione Investor Relation.

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