

OFFERTA DI SCAMBIO VOLONTARIA AVENTE AD OGGETTO

AZIONI ORDINARI BORGOSESIA SPA

OFFERENTE

1873 BORGOSESIA

COMPAGNIA DELLA RUOTA SPA

OGGETTO DELL'OFFERTA

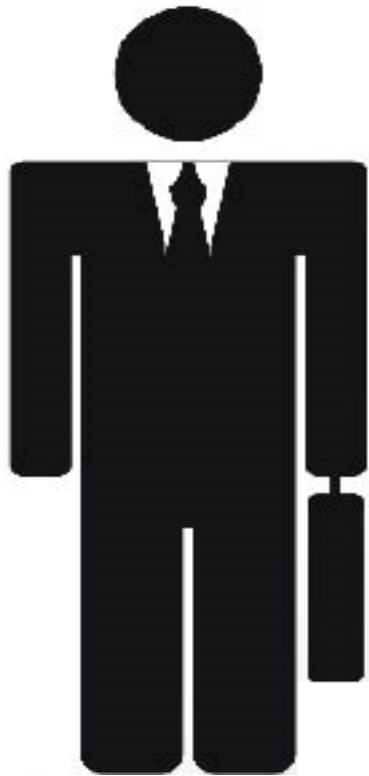
STRUMENTI FINANZIARI



Disclaimer

- L'Offerta rientra tra i casi di inapplicabilità della disciplina relativa all'offerta pubblica di acquisto prevista dagli articoli 102 e seguenti TUF e degli articoli 35 e seguenti del Regolamento Emittenti in quanto il corrispettivo totale previsto per l'acquisto di massime n. 3.200.000 azioni di Borgosesia è inferiore a Euro 5.000.000, così come indicato.
- Il presente documento costituisce solo una presentazione informativa e non è da considerarsi un documento di offerta. Qualunque informazione relativa alla offerta di scambio su azioni Borgosesia, qualunque scelta di aderire o meno all'Offerta deve essere compiuta sulla base del Documento di Procedura pubblicato sul sito dell'offerente www.compagniadellaruota.com.

SINTESI DELL'OFFERTA



**N. 1 Azione Ordinaria
Borgosesia Spa**

**N.1 Strumento Finanziario
Compagnia della Ruota Spa**



PERIODO DELL'OFFERTA



Inizio 15 novembre 2013 ore 08.30

Fine 06 dicembre 2013 ore 17.00



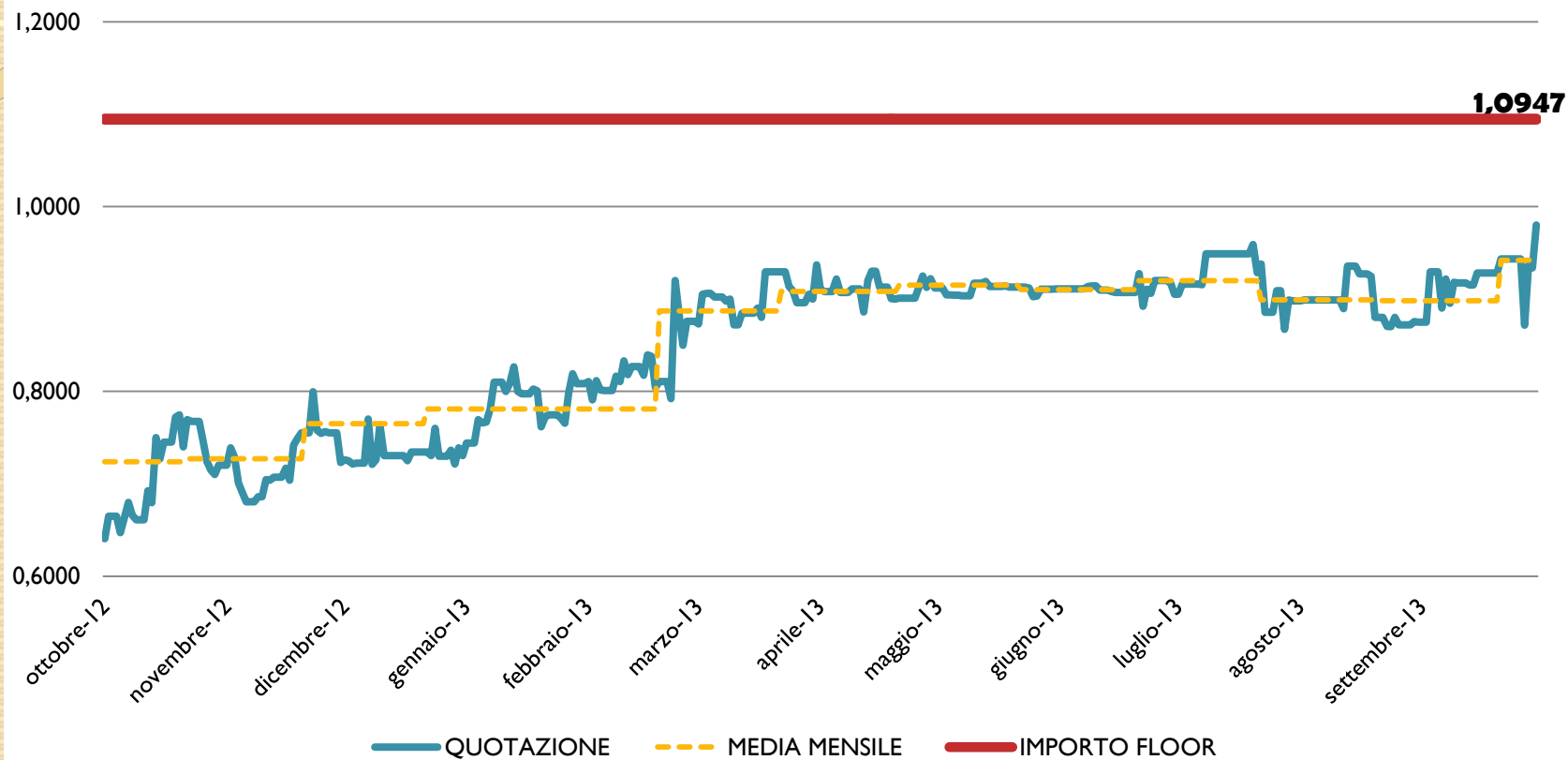
QUANTITA' MASSIMA DELL'OFFERTA

Il quantitativo massimo della presente Offerta è di n. 3.200.000 di Azioni Borgosesia Ordinarie.

In caso di superamento di tale soglia le Azioni Borgosesia Ordinarie portate in adesione all'Offerta saranno ripartite secondo il metodo proporzionale.

Andamento del titolo Borgosesia

Borgosesia ordinarie



OGGETTO DELL'OFFERTA

In cambio di ogni Azioni Borgosesia Ordinarie verrà dato uno Strumento Finanziario CdR conv. 2013 che ha le seguenti caratteristiche*:

Flussi

- Facoltà di ricevere i Flussi dalla partecipazione per:
 - Importo Target (minimo) 1,0947
 - 50% eccedenti Importo Target
 - Importo Floor (massimo) 1,40

Azioni CdR cat. A

- Possibilità di conversione in Azioni Cdr Cat. A (nel rapporto di 3 Strumenti Finanziari a 4 Azioni Cdr) entro il 31 dicembre 2016

* Per una maggiore informazione si rimanda al Regolamento degli Strumenti Finanziari non partecipativi emessi da Compagnia della Ruota S.p.A. («Strumenti Finanziari CdR conv. 2013»)