

Gabetti Property Solutions S.p.A.

Sede legale in Milano, Via Ugo Bassi 4/b - Capitale sociale deliberato Euro 87.521.433,91 - sottoscritto e versato Euro 32.701.358,11,
Codice fiscale e Iscr. al Registro delle Imprese di Milano n. 81019220029 - REA di Milano n. 975958
Partita IVA n. 03650800158 - Iscr. nell'apposita sezione dell'Elenco Generale ex art. 113 del D.Lgs. 385/1993 n. 1893

AVVISO DI AVVENUTA PUBBLICAZIONE DEL PROSPETTO INFORMATIVO RELATIVO ALL'OFFERTA IN OPZIONE AGLI AZIONISTI E ALL'AMMISSIONE A QUOTAZIONE SUL MERCATO TELEMATICO AZIONARIO ORGANIZZATO E GESTITO DA BORSA ITALIANA S.p.A. DI MASSIMI N. 30.695.387 AZIONI ORDINARIE GABETTI PROPERTY SOLUTIONS S.p.A. E DI MASSIMI N. 30.695.387 "WARRANT AZIONI ORDINARIE GABETTI PROPERTY SOLUTIONS S.p.A. 2009 /2013"

Prospetto Informativo depositato presso la CONSOB in data 11 settembre 2009 a seguito di comunicazione dell'avvenuto rilascio del provvedimento di autorizzazione alla pubblicazione da parte della Consob, con nota dell'8 settembre 2009, protocollo n. 9080262.

L'adempimento di pubblicazione del Prospetto Informativo non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

I termini utilizzati nel presente avviso con lettera maiuscola, non espressamente definiti, sono utilizzati con il medesimo significato ad essi rispettivamente attribuito nel Prospetto Informativo.

FATTORI DI RISCHIO

L'operazione descritta nel Prospetto Informativo presenta gli elementi di rischio tipici di un investimento in strumenti finanziari. Al fine di effettuare un corretto apprezzamento dell'investimento, gli investitori sono invitati a valutare gli specifici fattori di rischio relativi all'Emittente, al Gruppo e al settore di attività in cui gli stessi operano, nonché quelli relativi all'Offerta in Opzione e agli strumenti finanziari offerti.

I fattori di rischio elencati di seguito sono riportati nel Prospetto Informativo.

1. Fattori di rischio relativi all'Emittente e al Gruppo

- 1.1. Rischi connessi alla continuità aziendale
- 1.2. Rischi connessi ai risultati economici
- 1.3. Rischi connessi all'indebitamento finanziario
- 1.4. Rischi connessi agli accordi in essere con le Banche Creditrici
- 1.5. Rischi connessi con il rispetto dei covenant di cui all'Accordo di Ristrutturazione
- 1.6. Rischi connessi al mancato raggiungimento degli obiettivi del Piano Strategico
- 1.7. Rischi connessi ai processi di revisione del modello di business relativo all'intermediazione immobiliare
- 1.8. Rischi connessi alla struttura di corporate governance di Tree Real Estate S.r.l. e di Tree Finance S.r.l., nonché dei veicoli societari facenti capo a La Gaiana S.p.A.
- 1.9. Rischi connessi all'andamento dei tassi di interesse
- 1.10. Rischi connessi agli avviamenti iscritti in bilancio
- 1.11. Rischi derivanti dal contenzioso in essere
- 1.12. Rischi connessi all'andamento dei tassi di cambio
- 1.13. Rapporti con parti correlate
- 1.14. Dichiarazioni di preminenza, stime ed elaborazioni sul mercato di riferimento

2. Fattori di rischio relativi al settore di attività in cui l'Emittente e il Gruppo operano

- 2.1. Rischi connessi all'andamento del mercato immobiliare
- 2.2. Rischi relativi all'attività di sviluppo immobiliare e trading
- 2.3. Rischi connessi all'andamento del mercato della mediazione creditizia

3. Fattori di rischio relativi all'Offerta in Opzione e agli strumenti finanziari offerti

- 3.1. Rischi connessi alla massima diluizione del capitale dell'Emittente in caso di mancato esercizio dei Diritti di Opzione e/o del Warrant
- 3.2. Rischi connessi alle caratteristiche del Warrant
- 3.3. Rischi connessi ai mercati nei quali non è consentita l'offerta in assenza delle autorizzazioni delle Autorità competenti
- 3.4. Rischi connessi al limitato flottante delle azioni della Società

DENOMINAZIONE

L'emittente è denominato "Gabetti Property Solutions S.p.A.", con sede legale in Milano, Via Ugo Bassi n. 4/b.

TIPO, CLASSE E AMMONTARE DEGLI STRUMENTI OGGETTO DELL'OFFERTA

L'Offerta in Opzione ha ad oggetto massime n. 30.695.387 azioni ordinarie Gabetti Property Solutions S.p.A., prive di valore nominale espresso, godimento regolare, da offrirsi in opzione agli azionisti, in proporzione alla partecipazione detenuta da ognuno, nel rapporto di n. 42 nuove azioni ordinarie ogni n. 79 azioni ordinarie possedute, al prezzo di Euro 0,834 ciascuna (di cui Euro 0,234 a titolo di sovrapprezzo), con abbinati gratuitamente massimi n. 30.695.387 "Warrant Azioni Ordinarie Gabetti Property Solutions S.p.A. 2009/2013", nel rapporto di un warrant ogni nuova azione ordinaria sottoscritta.

Ciascun warrant darà diritto di sottoscrivere una azione ordinaria ad un prezzo di esercizio di Euro 0,70 per azione qualora il warrant sia esercitato entro il 31 dicembre 2011 e al prezzo di esercizio di Euro 0,75 per azione qualora il warrant sia esercitato tra l'1 gennaio 2012 e il 31 dicembre 2013.

Le Azioni oggetto dell'Offerta in Opzione rivengono dall'aumento di capitale deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 26 giugno 2009, in attuazione della delega attribuita ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile dall'Assemblea Straordinaria del 12 maggio 2009.

Le Azioni oggetto dell'Offerta in Opzione cui verranno abbinati gratuitamente i Warrant saranno messe a disposizione sui conti degli Intermediari Autorizzati nello stesso giorno - a partire dal 5 ottobre 2009 - in cui gli importi pagati per l'esercizio delle stesse saranno disponibili sul conto della Società, fatti salvi eventuali ritardi per eventi non dipendenti dalla volontà della Società, e comunque, agli aventi diritto, entro il decimo giorno di borsa aperta successivo al termine del Periodo di Offerta.

L'Offerta è promossa esclusivamente in Italia.

CALENDARIO DELL'OFFERTA

I Diritti di Opzione dovranno essere esercitati, a pena di decadenza, nel Periodo di Offerta dal 14 settembre 2009 al 2 ottobre 2009 compresi, presentando apposita richiesta presso gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A..

I Diritti di Opzione saranno negoziabili in borsa dal 14 settembre 2009 al 25 settembre 2009 compresi.

I Diritti di Opzione eventualmente non esercitati saranno offerti in Borsa dalla Società entro il mese successivo alla conclusione del Periodo di Offerta per cinque riunioni, ai sensi dell'art. 2441, comma 3, del Codice Civile.

La tabella che segue riporta il calendario indicativo dell'Offerta in Opzione:

Inizio del Periodo di Offerta e del periodo di negoziazione dei Diritti di Opzione **14 settembre 2009**

Ultimo giorno di negoziazione dei Diritti di Opzione **25 settembre 2009**

Termine del Periodo di Offerta e termine ultimo di sottoscrizione delle Azioni **2 ottobre 2009**

Comunicazione dei risultati dell'Offerta in Opzione **Entro 5 giorni dal termine del Periodo di Offerta**

LUOGHI OVE E' DISPONIBILE IL PROSPETTO INFORMATIVO

Il Prospetto Informativo è a disposizione del pubblico presso la sede legale di Gabetti Property Solutions S.p.A. (Milano, Via Ugo Bassi n. 4/b) e presso Borsa Italiana S.p.A. (Milano, Piazza degli Affari n. 6), nonché sul sito internet dell'Emittente (www.gabettigroup.com).

Milano, 11 settembre 2009