

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 MASSIME N. 648.380.448 AZIONI ORDINARIE GABETTI PROPERTY SOLUTIONS S.p.A.; E
- ALL'AMMISSIONE A QUOTAZIONE SUL MERCATO TELEMATICO AZIONARIO: I) DI MASSIME N. 682.593.856 AZIONI ORDINARIE RIVENIENTI DALL'AUMENTO DI CAPITALE SOCIALE RISERVATO ESCLUSIVAMENTE IN SOTTOSCRIZIONE AGLI ISTITUTI DI CREDITO TITOLARI DI CREDITI CHIROGRAFARI DI CATEGORIA B E PARTI DELL'ACCORDO DI RISTRUTTURAZIONE DEI DEBITI; II) DI N. 507.812.500 AZIONI ORDINARIE RIVENIENTI DALL'AUMENTO DI CAPITALE SOCIALE RISERVATO ESCLUSIVAMENTE IN SOTTOSCRIZIONE A MARFIN S.R.L. E AD ACOSTA S.R.L. PERFEZIONATOSI IL 31 LUGLIO 2012; E III) DI N. 41.074.211 AZIONI ORDINARIE RIVENIENTI DALL'AUMENTO DI CAPITALE SOCIALE RISERVATO ESCLUSIVAMENTE IN SOTTOSCRIZIONE AGLI ISTITUTI DI CREDITO TITOLARI DI CREDITI CHIROGRAFARI DI CATEGORIA A E PARTI DELL'ACCORDO DI RISTRUTTURAZIONE DEI DEBITI PERFEZIONATOSI IL 4 DICEMBRE 2013.

Prospetto Informativo depositato presso la CONSOB in data 17 gennaio 2014 a seguito di comunicazione dell'avvenuto rilascio del provvedimento di approvazione del Prospetto stesso da parte della Consob, con nota del 15 gennaio 2014, protocollo n. 0003543/14.

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.

Si precisa che il Prezzo di Offerta e il numero definitivo delle Azioni da emettere nonché qualsiasi altra informazione determinabile sulla base di tali dati sono stati definiti dopo l'approvazione del Prospetto e, anche se depositati in un unico contesto documentale, restano distinti dal testo del Prospetto approvato e sono per tale ragione resi in corsivo. Tali informazioni, determinate e depositate ai sensi dell'art. 95-bis, comma 1 del TUF, non hanno costituito oggetto di approvazione da parte della Consob.

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 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 alla situazione di deficit patrimoniale della Società
- 1.3. Rischi connessi all'indebitamento finanziario
- 1.4. Rischi connessi ai risultati economici
- 1.5. Rischi connessi all'Accordo di Ristrutturazione 2013 e rispetto degli indicatori finanziari (covenant)
- 1.6. Rischi connessi al mancato raggiungimento degli obiettivi del Piano Strategico 2013-2016
- 1.7. Rischi connessi alla dipendenza da figure chiave
- 1.8. Rischio di credito
- 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. Rapporti con parti correlate
- 1.13. Dichiarazioni di preminenza, stime ed elaborazioni sul mercato di riferimento
- 1.14. Limiti connessi alle informazioni finanziarie pro-forma contenute nel Prospetto Informativo

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'evoluzione del quadro normativo di riferimento

3. Fattori di rischio relativi all'Offerta in Opzione e agli strumenti finanziari offerti e/o da ammettere a quotazione

- 3.1. Rischi di diluizione connessi all'esecuzione dell'Aumento di Capitale in Opzione e ad altre operazioni sul capitale dell'Emittente
- 3.2. Rischi connessi ai mercati nei quali non è consentita l'offerta in assenza delle autorizzazioni delle Autorità competenti
- 3.3. Rischi connessi al flottante delle azioni ordinarie della Società
- 3.4. Rischi connessi alla liquidità e volatilità delle azioni ordinarie della società offerte e da ammettere a quotazione
- 3.5. Rischi connessi all'andamento del mercato dei diritti di opzione
- 3.6. Rischi connessi alle operazioni straordinarie deliberate dalla Società in attuazione delle previsioni dell'Accordo di Ristrutturazione 2013

DENOMINAZIONE

L'emittente è denominato "Gabetti Property Solutions S.p.A.", con sede legale in Milano, Via Bernardo Quaranta n. 40.

TIPO, CLASSE E AMMONTARE DEGLI STRUMENTI OGGETTO DELL'OFFERTA E/O DA AMMETTERE A QUOTAZIONE**Aumento di Capitale in Opzione**

L'Offerta in Opzione ha ad oggetto massime n. 648.380.448 azioni ordinarie Gabetti Property Solutions S.p.A., prive di valore nominale espresso, aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione, con godimento regolare, da offrire in opzione nel rapporto di n. 32 nuove azioni ordinarie ogni n. 41 azioni ordinarie e/o azioni di categoria B possedute, al prezzo unitario di Euro 0,0293, per un controvalore massimo, comprensivo di sovrapprezzo, di Euro 19.000.000,00 (di cui massimi Euro 13.519,76 da imputarsi a capitale e massimi Euro 18.986.480,24 a sovrapprezzo).

Le Azioni oggetto dell'Offerta in Opzione rivengono dall'aumento di capitale deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 14 novembre 2013 e 15 gennaio 2014, in attuazione della delega attribuita ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile dall'Assemblea Straordinaria del 28 giugno 2013.

Le Azioni oggetto dell'Offerta in Opzione saranno accreditate sui conti degli Intermediari Autorizzati al termine della giornata contabile dell'ultimo giorno del Periodo di Offerta e saranno pertanto disponibili dal giorno di liquidazione successivo.

L'Offerta è promossa esclusivamente in Italia.

Aumento di Capitale Conversione

Le massime n. 682.593.856 azioni ordinarie Gabetti Property Solutions S.p.A., prive di valore nominale espresso, aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione, con godimento regolare, riservate in sottoscrizione esclusivamente agli istituti di credito titolari di crediti chirografari di categoria B e parti dell'Accordo di Ristrutturazione dei Debiti 2013, al prezzo unitario di Euro 0,0293, per un controvalore massimo, comprensivo di sovrapprezzo, di Euro 20.000.000,00 (di cui massimi Euro 14.231,32 da imputarsi a capitale e massimi Euro 19.985.768,68 a sovrapprezzo).

Le Azioni Banche Creditrici rivengono dall'aumento di capitale deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 14 novembre 2013 e 15 gennaio 2014, in attuazione della delega attribuita ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile dall'Assemblea Straordinaria del 28 giugno 2013.

Le Azioni Banche Creditrici saranno accreditate sui conti degli Intermediari Autorizzati al termine della giornata contabile del giorno di sottoscrizione e saranno pertanto disponibili dal giorno di liquidazione successivo.

Aumento di Capitale Investitori 2012

Le n. 507.812.500 azioni ordinarie Gabetti Property Solutions S.p.A., prive di valore nominale espresso, aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione, con godimento regolare, integralmente sottoscritte e liberate da Marfin S.r.l. e da Acosta S.r.l. in data 31 luglio 2012 ad un prezzo di emissione di Euro 0,0512 (di cui Euro 0,01 da imputare a capitale ed Euro 0,0412 a titolo di sovrapprezzo) e per un controvalore complessivo, comprensivo di sovrapprezzo, di Euro 26.000.000,00.

Le Azioni Investitori 2012 rivengono dall'aumento di capitale deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 31 luglio 2012, in attuazione della delega attribuita ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile dall'Assemblea Straordinaria del 14 marzo 2012.

Le Azioni Investitori 2012 sono state accreditate sui conti degli Intermediari Autorizzati in data 3 agosto 2012.

Aumento di Capitale NPL

Le n. 41.074.211 azioni ordinarie Gabetti Property Solutions S.p.A., prive di valore nominale espresso, aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione, con godimento regolare, integralmente sottoscritte e liberate dagli istituti di credito titolari di crediti chirografari di categoria A e parti dell'Accordo di Ristrutturazione dei Debiti 2013 in data 4 dicembre 2013, al prezzo unitario di Euro 0,0512, per un controvalore, comprensivo di sovrapprezzo, di Euro 2.102.999,60 (di cui Euro 33.947,80 da imputarsi a capitale ed Euro 2.069.051,80 a sovrapprezzo).

Le Azioni NPL rivengono dall'aumento di capitale deliberato dall'Assemblea Straordinaria del 14 settembre 2012 e del 28 giugno 2013, a cui è stata data parziale esecuzione dal Consiglio di Amministrazione in data 14 novembre 2013.

Le Azioni NPL sono state accreditate sui conti degli Intermediari Autorizzati in data 4 dicembre 2013.

CALENDARIO DELL'OFFERTA

I Diritti di Opzione dovranno essere esercitati, a pena di decadenza, nel Periodo di Offerta dal 20 gennaio 2014 al 7 febbraio 2014 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 20 gennaio 2014 al 31 gennaio 2014 compresi.

I Diritti di Opzione non esercitati entro il Termine del Periodo di Offerta saranno offerti in Borsa dalla Società entro il mese successivo alla fine del Periodo di Offerta, 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 **20 gennaio 2014**

Ultimo giorno di negoziazione dei Diritti di Opzione **31 gennaio 2014**

Termine del Periodo di Offerta e termine ultimo di sottoscrizione delle Azioni **7 febbraio 2014**

Comunicazione dei risultati dell'Offerta in Opzione **Entro 5 giorni lavorativi 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 Bernardo Quaranta n. 40) e sul sito internet dell'Emittente (www.gabettigroup.com).

Milano, 17 gennaio 2014