

# **NOTA INFORMATIVA RELATIVA ALL'ASSEGNAZIONE IN OPZIONE DI MASSIME NUMERO 7.630.741 AZIONI ORDINARIE CHL**



**La presente nota informativa rappresenta un documento di sintesi e aggiornamento dell'assegnazione di azioni ordinarie CHL, già contenuta e regolamentata nel Prospetto Informativo depositato presso la Consob in data 6 ottobre 2004, relativo all'offerta in opzione ai soci di originarie n. 45.784.446 azioni ordinarie.**

Il presente documento, al pari del Prospetto Informativo, non comporta alcun giudizio della CONSOB sull'opportunità dell'esercizio dell'opzione prevista e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

Il presente documento di aggiornamento del Prospetto Informativo, avendo ad oggetto l'opzione di strumenti finanziari offerti ai soci di un'emittente azioni quotate, non è sottoposto a controllo preventivo da parte della CONSOB.

## PREMESSA

Il presente documento descrive gli sviluppi dell'attività della CHL S.p.A. (**CHL**, la **Società** o l'**Emittente**) successivi alla data di deposito del Prospetto Informativo (6 ottobre 2004) concernente l'offerta in opzione ai soci di numero 45.784.446 azioni ordinarie.

## AVVERTENZE PER L'INVESTITORE

*La decisione di investimento presenta i tipici rischi di un investimento in titoli azionari; pertanto, nel prendere detta decisione, i futuri investitori devono valutare attentamente le informazioni riportate nel Prospetto Informativo depositato in Consob in data 6 ottobre 2004, cui la presente operazione si riferisce e alla luce della propria situazione e dei propri obiettivi di investimento. Nel prendere una decisione di investimento, anche sulla base dei recenti sviluppi dell'attività di CHL, gli investitori sono invitati a valutare gli specifici fattori di rischio relativi alla Società, al settore di attività in cui essa opera nonché agli strumenti finanziari proposti. I fattori di rischio descritti nelle "Avvertenze per l'investitore" del Prospetto Informativo succitato, devono essere letti congiuntamente alle informazioni contenute nel Prospetto Informativo. I rinvii a Sezioni, Capitoli e Paragrafi si riferiscono alle sezioni, capitoli e paragrafi del Prospetto Informativo suddetto.*

### **A) AGGIORNAMENTO SULLE LE OPERAZIONI DI MAGGIOR RILIEVO DELL'EMITTENTE**

#### **1. Cronologia degli sviluppi di maggior rilievo delle attività successive alla data di deposito del Prospetto Informativo del 6 ottobre 2004.**

##### **Ottobre 2004 - Settembre 2005.**

Nel corso dell'esercizio 2005 è stata definitivamente completata l'operazione di integrazione con la Società Frael S.p.A. Il Documento Informativo redatto ai sensi degli artt. 70, 71bis e 105 del Regolamento emittenti 11971/99 e sue successive modificazioni ed integrazioni, relativo all'acquisizione del restante 57% del capitale sociale della Frael S.p.A. è stato approvato dall'assemblea degli azionisti tenutasi in data 27 giugno 2005 la quale ha approvato l'operazione di acquisto della suddetta partecipazione. Pertanto, alla luce della presente operazione la CHL detiene ora il 100% del capitale sociale della Frael S.p.A.

Concordemente con la Società di Revisione che ha l'incarico dalla CHL per la revisione del bilancio, il Consiglio d'Amministrazione ha ritenuto opportuno elaborare la Relazione Semestrale consolidata al 30 giugno 2005, applicando alla stessa i principi internazionali IAS/IFRS. La Relazione Semestrale è stata approvata dal Consiglio d'Amministrazione della CHL S.p.A. in data 19/20 settembre 2005.

## **B) INFORMAZIONI RIGUARDANTI LA SOLLECITAZIONE**

### **1. Ammontare massimo dell'operazione di assegnazione di azioni in opzione**

L'Ammontare massimo dell'operazione di assegnazione ha ad oggetto:

- massime n. 7.630.741 azioni ordinarie CHL (le **Ulteriori Azioni**), con godimento 1° gennaio 2005, del valore nominale di Euro 0,20 cadauna, al prezzo medio del corso delle azioni CHL registrato nei mesi di luglio, agosto e settembre 2005 scontato del 50%, con il limite minimo del valore nominale.

La sottoscrizione delle Ulteriori Azioni è esclusivamente riservata agli azionisti che hanno partecipato all'offerta dell'Emittente di cui al Prospetto Informativo depositato in Consob in data 6 ottobre 2004 e relativo all'offerta di n. 45.784.466 azioni ordinarie ed al loro possesso ininterrotto delle Azioni offerte sino al 1° ottobre 2005, salvo i casi di successione a titolo universale.

La sottoscrizione potrà essere effettuata nel rapporto di n. 1 Ulteriore Azione ogni n. 5 Azioni sottoscritte. Al fine di usufruire del suddetto rapporto, il possesso ininterrotto dei titoli sino al 1° ottobre 2005 dovrà riguardare almeno n. 1 Azione ogni n. 5 Azioni sottoscritte nell'ottobre 2004.

#### **1.1. Delibere ed autorizzazioni**

Si rammenta che in data 15 settembre 2004 l'Assemblea Straordinaria di CHL ha deliberato, tra l'altro, di delegare al Consiglio di Amministrazione la facoltà, ai sensi dell'articolo 2443 cod. civ., di aumentare il capitale sociale, a pagamento e con sovrapprezzo, in via scindibile, fino ad un massimo di nominali Euro 50.000.000 mediante l'emissione di massime n. 250.000.000 di azioni, da offrirsi in opzione ai soci e da eseguirsi in una o più volte entro il termine di 5 anni dalla data della deliberazione.

La delibera è stata iscritta nel Registro delle Imprese di Firenze in data 20 settembre 2004.

Sulla base di tale delega il Consiglio di Amministrazione, in data 4 ottobre 2004, ha deliberato l'Aumento di Capitale oggetto dell'Offerta sopra citato

La delibera del Consiglio di Amministrazione è stata depositata nel Registro delle Imprese di Firenze in data 5 ottobre 2004.

#### **1.2. Periodo dell'Assegnazione**

L'assegnazione delle Ulteriori Azioni. La sottoscrizione delle Ulteriori Azioni potrà avvenire dal 1° al 25 ottobre 2005.

#### **1.3. Prezzo di Assegnazione.**

Le Azioni sono assegnate a un prezzo pari a Euro 0,200 per Azione.

Nel Prospetto Informativo depositato il 6 ottobre 2004, cui si riferisce la presente operazione, il Consiglio di Amministrazione ha comunicato che il prezzo di sottoscrizione delle Ulteriori Azioni sarebbe stato pari al prezzo medio del corso delle azioni CHL registrato nei mesi di luglio, agosto e settembre 2005 scontato del 50%, con il limite minimo del valore nominale

#### **1.4. Prezzo medio del titolo CHL nel trimestre luglio – settembre 2005.**

La tabella che segue mostra l'andamento del prezzo delle azioni registrati dal 1 luglio al 14 settembre e dal 16 agosto al 14 settembre 2005.

Sulla base di detti dati, il prezzo di assegnazione agli azionisti che eserciteranno l'opzione prevista dal Prospetto Informativo depositato il 6 ottobre 2004, sarà pari a 0,20 euro per azione.

Prezzo delle azioni assegnate ad ottobre 2004	<b>0,297</b>
Prezzo delle azioni assegnabili ad ottobre 2005	<b>0,200</b>
:	
<b>Andamento del periodo 1 luglio -14 settembre</b>	
prezzo medio 1/07/05---14/09/05	<b>0,304</b>
<b>Andamento degli ultimi 30 giorni 16/08-14/09</b>	
prezzo medio 16/08/05---14/09/05	<b>0,3113</b>

## **2. Modalità di esercizio dell'adesione.**

L'adesione avverrà mediante sottoscrizione di moduli appositamente predisposti dagli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A., i quali conterranno almeno gli elementi di identificazione dell'operazione e le seguenti informazioni riprodotte con carattere che ne consenta un'agevole lettura:

- l'avvertenza che l'aderente può ricevere gratuitamente copia del Prospetto Informativo depositato in data 6 ottobre 2004 cui si riferisce l'operazione;
- il richiamo al paragrafo "Avvertenze per l'Investitore" contenuto nel Prospetto Informativo.
- Copia della presente nota informativa.

### **2.1.Soggetto obbligato a comunicare i risultati dell'Offerta**

La Società comunicherà al pubblico, alla CONSOB e a Borsa Italiana i risultati dell'Offerta, con le modalità e nei termini previsti dalla vigente normativa.

### **2.2.Modalità e termini di comunicazione ai richiedenti dell'avvenuta assegnazione delle Azioni**

La comunicazione di avvenuta assegnazione delle Azioni verrà effettuata alla rispettiva clientela dagli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A.

### **2.3.Modalità e termini di pagamento del prezzo.**

Il pagamento integrale del prezzo delle azioni rivenienti dall'Aumento di Capitale assegnate dovrà essere effettuato all'atto della sottoscrizione delle stesse presso l'intermediario depositario tramite il quale è stata presentata la richiesta di adesione, senza aggravio di commissioni o spese a carico del sottoscrittore.

## **2.4. Modalità e termini di consegna delle Azioni**

Entro il decimo giorno di mercato aperto successivo all'ultima data utile per la loro sottoscrizione, le azioni rivenienti dall'Aumento di Capitale saranno messe a disposizione degli aventi diritto per il tramite degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A.

## **2.5. Impegni temporanei alla inalienabilità delle azioni oggetto dell'assegnazione**

Si rammenta che in data 5 ottobre 2004 gli azionisti Federigo Franchi e Fernando Franchi hanno singolarmente assunto verso la Società l'impegno di non vendere le Azioni e le Ulteriori Azioni da essi sottoscritte nell'ambito dell'Aumento di Capitale sino al 31 dicembre 2005.

## **2.6. Ricavato netto dell'emissione .**

L'ammontare netto ricavato dall'Offerta, stimabile in un importo massimo di 1,5 milioni di Euro.

## **3. INFORMAZIONI RIGUARDANTI LA QUOTAZIONE**

### **3.1 Mercati di quotazione**

Le azioni rivenienti dall'Aumento di Capitale saranno ammesse alle negoziazioni nel Nuovo Mercato, al pari di quelle attualmente in circolazione.

### **3.2. Impegni dello sponsor e specialista**

Nell'ambito dell'Offerta oggetto del Prospetto Informativo, non è previsto l'intervento di alcuno *sponsor*.

Ai sensi del Titolo 2.3. del Regolamento del Nuovo Mercato, la Società ha conferito l'incarico di specialista a Banca CABOTO S.p.A., società appartenente al Gruppo Intesa.

## **4. Documenti a disposizione per la consultazione alla presente nota informativa.**

### **4.1 Prospetto Informativo del 6 ottobre 2004**

### **4.2 Relazione Semestrale Consolidata approvata in data 19/20 settembre 2005;**

**CHL S.p.A.**

Il Presidente del Consiglio d'Amministrazione  
(Federigo Franchi)