

GEMINA

COMUNICATO STAMPA

GEMINA: NESSUN ONERE DAI CONTRATTI DERIVATI

Milano, 6 agosto 2010 – Con riferimento a notizie apparse sulla stampa odierna, si forniscono i seguenti chiarimenti.

1. Il debito obbligazionario di 215 milioni di sterline – che tramite Romulus Finance fa capo al Gruppo Gemina - è coperto dal rischio di tasso di interesse e cambio da un contratto derivato con Mediobanca e UniCredit che lo hanno rilevato da Ambac Financial Services in data 18 marzo 2010 senza alcun onere per il Gruppo Gemina.

A tale operazione Ambac Financial Services era obbligata per il rischio di insolvenza che minacciava la stessa.

2. In data 16 marzo 2010 ADR ha ottenuto il *waiver* dagli Istituti finanziatori a non destinare al rimborso del debito il “*Surplus cash*” alle “*application date*” di marzo 2010 e di settembre 2010. In compenso ADR si è impegnata a destinare a rimborso del debito, al 30 settembre p.v., l'importo di 45 milioni di euro o l'80% del “*Surplus cash*” se maggiore.

Da queste operazioni non derivano oneri a carico del conto economico del Gruppo Gemina.

Il “*Surplus cash*” è calcolato secondo regole dettate dai contratti di finanziamento e non corrisponde alle disponibilità liquide del Gruppo risultanti dai bilanci consolidati annuali o di periodo intermedio.

Più ampie informazioni sono contenute a pag. 60 del bilancio Gemina al 31 dicembre 2009 al paragrafo 3.12 “Fatti di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio”, oltre che a pag. 22 del Resoconto Intermedio di gestione del Gruppo Gemina al 31 marzo 2010 al paragrafo 3.10 “Informativa relativa al rischio finanziario” e nel comunicato stampa del 18 marzo 2010 riportato di seguito.

ADR: rimosso il rischio sullo swap in sterline

Milano, 18 marzo 2010 – Nella mattinata odierna sono stati firmati gli accordi per la sostituzione di Ambac Financial Services quale controparte swap per la copertura dal rischio cambio e di tasso d'interesse della tranche obbligazionaria di 215 milioni di sterline emessa nel 2003 dal veicolo Romulus Finance S.r.l. ed avente scadenza nel 2023 nell'ambito della struttura del debito a medio lungo termine di ADR S.p.A..

Ambac Financial Services aveva perso lo scorso 13 aprile 2009 l'idoneità di controparte swap per effetto del downgrading da parte di Moody's esponendo così Romulus (e ADR) al rischio di estinzione anticipata nel caso di ulteriori evoluzioni negative della controparte.

La sostituzione è stata concordata da Ambac Financial Services con le nuove controparti swap Unicredit Mediocredito Centrale S.p.A. e Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. in base alle migliori condizioni di mercato a seguito di un articolato processo competitivo gestito con il supporto degli advisors Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. e The Royal Bank of Scotland e al quale sono state invitate le principali banche domestiche e internazionali.

Per ADR e Romulus Finance viene garantito un subentro a pari condizioni e termini rispetto alla precedente struttura contrattuale.

Attraverso questa operazione è stato rimosso il rischio di potenziali impatti finanziari connessi ad una eventuale estinzione anticipata dello swap senza oneri e costi per ADR.

Contatti societari:

Mirella Villa

335/7592701 - 02/4980162