

ALLEGATO 2

SCHEMA INFORMATIVA

Data Creazione: 30/10/2008

Ultima modifica: 11/12/2008

Data Invio: 11/12/2008

DISCLAIMER

Il presente documento, predisposto dalla società Centro Servizi Metalli S.p.A. ai fini dell'ammissione delle proprie azioni alle negoziazioni nel sistema di scambi organizzato MAC, contiene dati e informazioni relativi all'impresa emittente, liberamente selezionati dalla stessa e non sottoposti ad alcuna verifica, anche solo di coerenza o di completezza formale, da parte dello Sponsor, della società incaricata della revisione contabile o della società che gestisce il sistema di scambi organizzato MAC, né da parte di alcuna Autorità pubblica. Il presente documento non è un prospetto informativo né può essere considerato in alcun modo una sollecitazione all'investimento. L'investimento in azioni negoziate o destinate alla negoziazione nel sistema di scambi organizzato MAC è riservato esclusivamente a Investitori Professionali.

PARTE 1

Informazioni relative al collocamento di azioni

1. Dati della società

Denominazione sociale

Centro Servizi Metalli S.p.A.

Sito Internet (opzionale)

www.csmmetalli.com

Luogo di registrazione dell'impresa	Reggio Emilia
Numero di registrazione CCIAA	01323290351
Data di costituzione della società	1988

Ultimo Bilancio approvato:

Anno:	Data di approvazione:	Società di revisione iscritta all'albo dell'art. 161 TUF
2007	19/04/2008	AXIS SRL

Ultima Semestrale approvata (nel caso in cui siano trascorsi più di 9 mesi dalla data di chiusura esercizio):

Anno:	Data di approvazione:	Società di revisione iscritta all'albo dell'art. 161 TUF
2008	30/09/2008	AXIS SRL

Sede territoriale della società di revisione:

Indirizzo	Comune	CAP	Provincia
Via Gutenberg, 3	Reggio Emilia	42100	Reggio Emilia

Se i revisori si sono dimessi, sono stati rimossi dall'incarico o non sono stati rinominati durante il periodo cui si riferiscono le informazioni finanziarie relative agli esercizi passati, fornire i dettagli

Non applicabile

Breve descrizione della storia dell'emittente

Centro Servizi Metalli S.p.a (CSM) è una Società specializzata nel taglio al plasma e meccanico dell'Acciaio Inox. CSM nasce nel 1988 su iniziativa di Remo Predieri, imprenditore attivo sin dalla metà degli anni '60, attraverso il Gruppo Predieri, nella commercializzazione, lavorazione e produzione di metalli. Inizialmente l'attività di CSM è concentrata nello stabilimento di Cavriago, Corte Tegge (RE) ed i principali mercati di sbocco sono rappresentati dalle province di Parma e di Bologna. La capacità produttiva di tale stabilimento oggi supera le 2.500 tn/anno. Nel corso del 2002 viene aperto un nuovo stabilimento a Cignone (CR), specializzato nel taglio al plasma e meccanico, in particolare su spessori elevati, con una capacità produttiva oggi superiore alle 3.500 tn/anno. La scelta di tale localizzazione è legata allo sviluppo dell'attività nelle regioni della Lombardia e del Veneto, oltre alla possibilità di futuri ampliamenti delle superfici coperte e della capacità produttiva installata. Nel corso del 2006 le crescenti esigenze operative conducono la Società ad una riorganizzazione funzionale, concomitante all'ingresso dell'attuale management nell'azionariato. Il know-how sul business, maturato a livello operativo e logistico, e la conoscenza delle specifiche esigenze dei mercati di sbocco, portano la società ed il management alla decisione di esportare all'estero il modello di business. Nella seconda metà del 2008 CSM avvia due stabilimenti produttivi all'estero e precisamente in Polonia, a Gliwice, con una capacità produttiva a regime (fine 2008) di 3.500 tn/anno, ed in Francia, a Lione, con una capacità produttiva a regime (fine 2008) pari a 3.000 tn/anno.

2. Attività della società e strategie

Settore di attività principale:

Settore: Miner-Metall-Petrol.

Microsettore:

Lavorazione Metalli non Ferrosi

Prospetto sintetico della composizione del fatturato per linee di business

	Linea di business	fatturato ultimo esercizio (in % del totale)		fatturato exerc. precedente (in % del totale)	
1	-Taglio al Plasma	74.5	%	76.2	%
2	-Taglio Meccanico	13.2	%	13.4	%
3	- Distribuzione	4.4	%	3.1	%
4	- Altro	7.9	%	7.3	%
5	Totale	100.0	%	100.0	%

Descrizione delle linee di business (includente le principali categorie di prodotti venduti e/o di servizi prestati)

CSM è leader in Italia nel taglio di lamiere in Acciaio Inox (bramme) su specifica richiesta del cliente.

L'attività di CSM si divide in tre linee di business:

- taglio al plasma sommerso e semi-sommerso in acqua;
- taglio meccanico;
- distribuzione di bramme.

La tecnologia di taglio al plasma, sommerso e semisommerso in acqua è basata sul taglio del materiale per fusione del perimetro del materiale. La fusione è originata da un getto di gas ad altissima temperatura che genera un taglio di 3-4 millimetri. L'immersione in acqua, di cui CSM è stata pioniera, garantisce altissima qualità e pulizia di taglio, minor conicità della parte recisa, minor alterazione termica del materiale, minori emissioni ambientali di rumori, polveri e raggi UVA. Il taglio al plasma sommerso e semisommerso è utilizzato per spessori di lamiera che vanno da 3 a 150 mm.

La tecnologia meccanica prevede un taglio del materiale tramite la segatura della lamiera con lama dentata. Tale tecnologia garantisce una perfetta perpendicolarità del taglio e l'elevata finitura minimizzando le alterazioni delle caratteristiche meccaniche del materiale. Normalmente il taglio meccanico è utilizzato per tagli compresi tra 10 e 300 mm.

A partire dal 2006, la Società ha intrapreso l'attività di distribuzione delle bramme, agevolata anche dall'ampia gamma di materiali normalmente a stock. Lo sviluppo di questa attività è finalizzata sia al controllo dei piccoli operatori sia all'aumento del potere d'acquisto nei confronti dei fornitori.

Il taglio delle bramme produce uno scarto che viene rivenduto sul mercato e rappresenta una voce residuale del fatturato complessivo (altro).

I servizi di lavorazione di Centro Servizi Metalli sono destinati ad industrie meccaniche che costruiscono macchinari per un' ampia varietà di settori: packaging, imbottigliamento, petrolchimica, chimica, farmaceutica, navale e nucleare.

Prospetto sintetico della composizione del fatturato per area geografica

Area geografica	fatturato ultimo esercizio (in % del totale)		fatturato exerc. precedente (in % del totale)	
Italia	96,0	%	95,8	%
Europa (extra Italia)	4,0	%	4,2	%
Altro		%		%
Totale	100	%	100	%

Descrizione delle principali aree geografiche per cui l'emittente opera

Storicamente, la principale area di attività di CSM è rappresentata dall'Italia ed in particolare dall'area Nord-Italia, che ha raggiunto nel 2007 circa il 90,0% del fatturato. Le principali aree presidiate sono l'Emilia Romagna, la Lombardia, il Piemonte ed il Veneto. Il restante 6,0% del fatturato Italia è rappresentato dall'area Centro-Sud.

I paesi esteri, e precisamente la Germania, la Francia e la Spagna, hanno generato nel 2007 circa il 4% del fatturato.

A partire dal 2008, la Società ha avviato un processo di espansione all'estero in Polonia e in Francia. La presenza in Polonia (Gliwice), ha l'obiettivo strategico di servire sia i Paesi situati nell' Est Europa (dove i produttori dell' Europa dell'Ovest stanno delocalizzando) sia la Germania (primo Paese dopo l'Italia in Europa per il consumo di Acciaio Inox). La presenza in Francia (Lione), consente al Gruppo di presidiare un importante mercato europeo per il consumo di acciaio Inox sfruttando una posizione geografica funzionale ad aree ad elevato utilizzo dell'acciaio.

Informazioni relative alla posizione concorrenziale dell'emittente nei mercati in cui opera. Indicare le fonti delle dichiarazioni formulate dall'emittente riguardo alla sua posizione concorrenziale.

Mercato di riferimento

L' utilizzo dell'Acciaio Inox ha assunto negli ultimi anni un peso sempre maggiore nella produzione di macchinari ed impianti, sostituendo materiali a più ridotti standard qualitativi e con minori specifiche tecniche. In particolare, in Italia nel 2006 il consumo di Acciaio Inox ha raggiunto circa 1.8 mln di tonnellate vs i 1.2 mln del 2000 (CAGR 7,0% annuo). Il consumo di Acciaio Inox in Italia è atteso in crescita anche per i prossimi anni sia per la costruzione di nuovi impianti sia per l'effetto della sostituzione dei macchinari in acciaio al carbonio conseguente all'introduzione di normative sempre più stringenti nel settore alimentare che prevedono l'utilizzo di acciaio inossidabile. L'Italia risulta essere fra i primi consumatori a livello mondiale di Acciaio Inox, dopo la Cina, il Giappone e gli USA; il consumo procapite (30 kg/annui, stime del management) è il più alto in Europa, seguito dalla Germania e dalla Francia (Fonte INCO, 2006).

Posizionamento Competitivo

Il segmento in cui opera CSM è quello delle lamiere (bramme) in Acciaio Inox destinate al taglio. I consumatori in Italia di bramme (circa 47.000 tn/anno - stime del management) possono essere suddivisi in tre grandi raggruppamenti:

- Centri di Servizio, che operano su specifica richiesta del cliente;
- Piccoli Centri di Servizio, che operano prevalentemente su spessori contenuti;
- Utilizzatori diretti di lamiere, che dispongono di impianti propri per il taglio e/o si riforniscono direttamente dalle acciaierie (produttori di serbatoi, cantieri navali).

I primi due gruppi costituiscono il segmento di riferimento di CSM e lavorano, secondo stime del management, circa 27.000 tn/anno, pari a circa il 58% dell'intero mercato delle bramme in acciaio in Italia (il cui valore complessivo è stimato in circa 47.000 tn/anno).

Il management ritiene che il contesto competitivo italiano dei Centri di Servizio con un modello di business simile a CSM è rappresentato da un numero ridotto di operatori che coprono complessivamente circa il 60% del mercato complessivo (27.000 tn/anno). La parte restante del mercato è invece rappresentata da piccoli Centri di servizio, che offrono un servizio di lavorazione su spessori molto contenuti.

In tale contesto competitivo CSM, la cui quota di mercato è stimata intorno al 15,0%, rappresenta l'unico operatore interamente dedicato all'attività di lavorazione dell'acciaio; gli altri operatori presentano un business diversificato che include, oltre al taglio al plasma, meccanico e/o laser, la produzione di bramme e metalli non ferrosi (mercato non presidiato dal Gruppo Predieri) e la gestione di altri segmenti di business (che il Gruppo Predieri presidia attraverso altre società).

Barriere all'entrata

Il segmento della lavorazione delle bramme di Acciaio Inox è caratterizzato da importanti barriere all'ingresso quali:

- la necessità di un magazzino iniziale, e del relativo investimento finanziario, in grado di fornire il mix di materia prima tale da poter soddisfare le richieste del mercato;
- massa critica di volumi necessaria a gestire in modo efficiente l'utilizzo delle lamiere ed i relativi scarti;
- localizzazione degli impianti produttivi in prossimità del mercato di sbocco al fine di garantire con efficienza i tempi di consegna;
- know-how operativo in termini di utilizzo ed adattamento delle tecnologie presenti sul mercato;
- conoscenza delle esigenze specifiche dei mercati di sbocco e rapporto di fiducia con i potenziali clienti.

Descrizione dei principali investimenti deliberati da parte del Management:

Descrizione investimento	Ammontare stanziato	Stato realizzazione
Linee di taglio, impianti e attr. RE e CR	600	Valutazione delle offerte da fornitori
Linee di taglio, impianti e attr. Polonia	390	Valutazione delle offerte da fornitori
Linee di taglio, impianti e attr. Francia	310	Valutazione delle offerte da fornitori

Informazioni riguardanti le strategie che l'impresa intende perseguire

La politica di crescita intrapresa da C.S.M. è riassumibile in cinque punti fondamentali:

- Ottimizzazione e potenziamento dell'utilizzo della capacità produttiva attualmente installata in Italia (complessivamente pari a circa 6.000 tn/anno) espandibile a più di 7.000 tn/anno;
- Crescita sul territorio nazionale in aree già presidiate e in nuove regioni mediante possibili acquisizioni di unità produttive esistenti;
- Inseadimenti produttivi all'estero, mediante costituzione di nuove società o acquisizione di unità operative da convertire agli standard produttivi, gestionali e commerciali di CSM, puntando ai paesi ad elevato consumo di Acciaio Inox.
- Valorizzare le competenze tecniche nel settore dei metalli degli addetti commerciali per sviluppare l'attività di distribuzione capillare delle lamiere recentemente avviata;
- Sfruttare la crescente quota di mercato in termini commerciali.

Indicazione di marchi, brevetti o licenze con relative date di scadenza ed indicazione dell'eventuale dipendenza dell'azienda dagli stessi

Dettaglio marchi/brevetti	Livello di dipendenza dal marchio/brevetto	Scadenza
	Basso	
	Basso	
	Basso	
	Basso	

Indicazione di eventuali certificazioni di qualità (ad esempio ISO9001, ISO 4001, ISO2200)

Tipologia certificazione	Anno certificazione
UNI EN ISO 9001: 2000	2008

Principali contratti firmati dalla società, da cui può dipendere una percentuale rilevante del fatturato

Il fatturato di CSM evidenzia una ridotta concentrazione sia in termini di fatturato per cliente (nel 2007 i primi 10 clienti non superano il 28% del fatturato) sia in termini di mercati di sbocco, che risultano altamente differenziati (packaging, imbottigliamento, petrolchimica, chimica, farmaceutica, navale, nucleare).

3. Struttura organizzativa

Breve descrizione del gruppo di cui fa parte l'emittente, se l'emittente appartiene a un gruppo

CSM è controllata indirettamente per l'80% da Predieri Group Spa, holding con partecipazioni in società leader nel settore della lavorazione e commercializzazione del metallo. Attraverso le proprie partecipate, Predieri Group è in grado di coprire l'intera catena della trasformazione del metallo, dallo stadio grezzo all'utilizzatore finale. Le principali attività svolte dalle società del Gruppo includono la verniciatura, il taglio, la satinatura, l'estrusione, il trading e la distribuzione del metallo.

Le principali partecipate del Gruppo sono di seguito descritte:

- RM Service Metalli Srl (100%), specializzata nel taglio e finitura superficiale (satinatura e scotch bright) di metalli;
- Predieri Metalli Srl (100%), specializzata nella commercializzazione di metalli, Acciaio Inox, alluminio, ottone e rame in particolare;
- Steel Color Spa (60%), specializzata nella realizzazione di Acciai Inox colorati e nelle finiture speciali su metalli;
- Presal Extrusion Doo (53,4%), società con sede in Bosnia Erzegovina specializzata nell'estrusione di profili in alluminio.

Principali società partecipate

Società partecipata	Sede legale della partecipata (paese)	Quota di capitale detenuta %	Quota dei diritti di voto %
Metal Service Center SP.ZO.O.	Polonia	84%	84%
Centre Service Metaux Sas	Francia	80%	80%

Breve descrizione di eventuali operazioni con parti correlate ed infra-gruppo

CSM non effettua importanti operazioni con parti correlate ed infragruppo se non al fine di garantire, in specifiche situazioni, un servizio completo al cliente. In tale ottica si evidenzia che nel corso dell'esercizio 2007 CSM ha effettuato vendite di merce verso società del gruppo in misura pari al 2,7% del fatturato e acquisti di merce verso le stesse società in misura pari al 4,3% della voce di costo per acquisti materie prime e merci (al netto della variazione delle rimanenze). Tutte le operazioni sono avvenute a valori di mercato.

Si rileva altresì che CSM effettua abitualmente acquisti di servizi da società del Gruppo Predieri (amministrativi, canoni di locazione) che nel 2007 incidono complessivamente per il 2,0% del totale costi della produzione.

Nella seconda metà del 2008, inoltre, la Predieri Group Spa, che detiene l'80% di Quarto Fin Srl (azionista unico di CSM), ha erogato alla stessa CSM un finanziamento finalizzato a soddisfarne le esigenze di liquidità anche a seguito degli investimenti realizzati. Le condizioni di finanziamento prevedono un tasso euribor a sei mesi maggiorato di uno spread pari al 1,5%.

Si evidenzia infine che a partire dal 2005 CSM ha esercitato, congiuntamente alla controllante indiretta Prefin Spa (che detiene il 94,5% di Predieri Group Spa) opzione per la tassazione consolidata nazionale di cui agli artt. 117 e seguenti T.U.I.R.

Indicazione di eventuali operazioni straordinarie sulla struttura patrimoniale

Nessuna

Nel caso siano state effettuate dopo la chiusura dell'ultimo esercizio, in fase di ammissione si ricorda di allegare le informazioni finanziarie pro forma

Azionisti che detengono una quota del capitale o diritti di voto superiore al 2%

Azionisti		
Quarto Fin Srl		
Tipologia investitore	Quota detenuta %	"Beneficial Owner"
Professionale	100	Predieri Group, Ricci, Migliorini, Fantuzzi.

Tipologia investitore	Quota detenuta %	"Beneficial Owner"
Professionale		

Numero stimato degli azionisti quale risulta dalle evidenze del libro soci, con indicazione dei soggetti qualificabili come Investitori Istituzionali o come Investitori Professionali

QUARTO FIN Srl (Investitore Professionale)

4. Informazioni finanziarie

	Ultimo esercizio (sottoposto a revisione)	Esercizio precedente
<i>CONTO ECONOMICO</i>	2007	2006
Ricavi		
Da vendite/prestazioni	25.595.470	19.799.602
Altri ricavi	93.494	58.155
VALORE DELLA PRODUZIONE	25.688.964	19.857.757
Costi		
Acquisti materie prime e merci, variazione	(19.753.478)	(14.681.153)
Personale	(941.274)	(836.765)
Ammortamenti	(68.964)	(169.522)
Accantonamenti	(2.436)	(4.423)
Altri costi (spese generali..., ecc.)	(1.927.837)	(1.743.505)
COSTI DELLA PRODUZIONE	(22.693.989)	(17.435.368)
Differenza tra valore e costi della	2.994.975	2.422.389
Oneri/proventi finanziari	(248.740)	(112.180)
Gestione straordinaria	21.147	-1
Imposte sul reddito di esercizio	(1.086.630)	(923.270)
RISULTATI DI ESERCIZIO	1.680.752	1.386.938
FLUSSI DI CASSA NETTI	7.833	
	Ultimo esercizio (sottoposto a revisione)	Esercizio precedente
<i>STATO PATRIMONIALE</i>	2007	2006
Attività correnti		
Disponibilità liquide	9.797	1.962
Crediti v/ clienti	8.508.386	8.547.585
Magazzino	5.374.342	4.358.901
Altri Crediti	289.526	564.687
Immobilizzazioni		
Immateriali	139.067	19.792
Materiali	350.231	225.108
Finanziarie	7.380	2.366
TOTALE ATTIVO	14.678.729	13.720.401
Passività Correnti		
Debiti v/fornitori	5.320.329	5.281.910
Debiti finanziari entro 12 mesi	4.826.064	4.111.015
Debiti finanziari oltre 12 mesi		
Accantonamenti pluriennali (TFR)	187.377	172.655
Altri Debiti	1.966.408	1.117.024
Patrimonio netto		
Capitale - riserve	697.799	1.650.859
Utile/Perdite di esercizio	1.680.752	1.386.938
TOTALE PASSIVO	14.678.729	13.720.401

Commento della variazione delle principali voci di bilancio

I ricavi sono passati da euro 19.800 mila ad euro 25.595 mila, con un incremento di euro 5.795 mila pari al 29,3%, che riflette l'incremento della capacità produttiva conseguente all'entrata in funzione di nuovi impianti.
Il costo delle materie prime mostra un incremento in termini percentuali (77,9% nel 2007 contro un 74,0% nel 2006) dovuto all'incremento del prezzo medio della materia prima registrato nel corso dell'esercizio.
Il costo del personale si è leggermente incrementato, anche in relazione ai maggiori volumi di vendita e produzione.
La differenza tra valore e costi della produzione si incrementa di euro 573 mila rispetto al valore dell'esercizio 2006 e registra un incidenza pari al 11,7% dei ricavi di vendita.
Il risultato dell'esercizio 2007 evidenzia un utile netto di euro 1.681 mila con un incremento di euro 294 mila rispetto all'esercizio 2006.

Gli incrementi delle immobilizzazioni materiali ed immateriali riflettono gli investimenti effettuati nel 2007, per circa euro 320 mila in linee di taglio e in migliorie su beni di terzi (capannone in affitto e beni in leasing). Parte degli incrementi è relativa ad investimenti che sono entrati in funzione nel corso dell'esercizio 2008.
L'attivo circolante mostra un incremento imputabile prevalentemente al magazzino il cui valore a fine anno riflette l'incremento dei volumi di vendita.
Il patrimonio netto è variato nella misura dell'utile conseguito (€ 1.681 mila), al netto dei dividendi distribuiti nel corso dell'esercizio 2007.

5. Personale ed organi di amministrazione, di direzione o di controllo

Dipendenti	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Numero dirigenti	0	0
Numero quadri	0	0
Numero impiegati	12	9
Numero operai	11	14

Azionista di maggioranza

Nome e cognome	Predieri Group Spa
Ruolo nell'impresa	Attività di direzione e coordinamento ai sensi del 2359 c.c
Eventuali conflitti di interesse	
Incarichi in organi di amministrazione, direzione o controllo esercitati al di fuori dell'emittente	Predieri Group è una holding di partecipazione iscritta nell'elenco del D.lgs n.385/93, nell'apposita sezione prevista
% azioni detenute ed eventuali diritti di opzione	80,0% di Quarto Fin Srl (che controlla il 100% di CSM)
Eventuali procedimenti pendenti	Nessuno

Da compilare per ogni membro del management team

Nome e cognome	Remo Predieri, Marco Predieri
Ruolo nell'impresa	Presidente, Vice-Presidente
Eventuali conflitti di interesse	Nessuno
Incarichi in organi di amministrazione, direzione o controllo esercitati al di fuori dell'emittente	Presidente, Vice Presidente, Consigliere Delegato, Amministratore Unico, Amministratore in varie società
% azioni detenute ed eventuali diritti di opzione	100% di Predieri Group tramite Prefin Spa
Eventuali procedimenti pendenti	Nessuno

Nome e cognome	Roberto Migliorini
Ruolo nell'impresa	Chief Executive Officer (CEO)
Eventuali conflitti di interesse	Nessuno
Incarichi in organi di amministrazione, direzione o controllo esercitati al di fuori dell'emittente	Consigliere e Consigliere Delegato in varie società appartenenti a Predieri Group Spa
% azioni detenute ed eventuali diritti di opzione	6,0% di Quarto Fin Srl
Eventuali procedimenti pendenti	Nessuno

Nome e cognome	Stefano Ricci
Ruolo nell'impresa	Consigliere delegato
Eventuali conflitti di interesse	Nessuno
Incarichi in organi di amministrazione, direzione o controllo esercitati al di fuori dell'emittente	Consigliere e Consigliere Delegato nelle controllate CSM (Polonia e Francia) ed in Steel Color Spa (Predieri Group)
% azioni detenute ed eventuali diritti di opzione	8,0% di Quarto Fin Srl
Eventuali procedimenti pendenti	Nessuno

Nome e cognome	Francesco Viotto
Ruolo nell'impresa	Chief Financial Officer (CFO)
Eventuali conflitti di interesse	Nessuno
Incarichi in organi di amministrazione, direzione o controllo esercitati al di fuori dell'emittente	Revisore contabile di Edildomus Spa
% azioni detenute ed eventuali diritti di opzione	Nessuna
Eventuali procedimenti pendenti	Nessuno

6. Procedimenti giudiziari e arbitrali

Indicazione, con riferimento all'emittente, di eventuali procedimenti amministrativi, giudiziari o arbitrali in corso (compresi eventuali procedimenti di questo tipo in corso o previsti di cui l'emittente sia a conoscenza)

Nessuno

In mancanza di tali procedimenti, inserire un'idonea dichiarazione negativa

L'emittente non è a conoscenza dell'esistenza di procedimenti amministrativi, giudiziari o arbitrali in corso che la riguardino direttamente e dai quali possano derivare passività potenziali.

7. Informazioni riguardanti lo sponsor

Informazioni riguardanti eventuali conflitti di interesse dello Sponsor, anche potenziali, con l'Emittente e derivanti da rapporti d'affari o partecipativi. Indicare la natura e l'entità degli stessi

Abaxbank Spa, che agisce in qualità di Sponsor e Specialista nell'ambito dell'operazione di quotazione al MAC di Centro Servizi Metalli Spa (CSM) si trova in una condizione di conflitto di interessi determinata dall'appartenenza della stessa Abaxbank Spa al Gruppo Credem. Nell'ambito del totale affidamenti e utilizzi concessi a Predieri Group (che controlla indirettamente l'80% di CSM) dal Sistema Bancario, il Gruppo Credem copre 4,2% del totale affidamenti ed il 3,9% del totale utilizzi. In particolare, alla data del 15 novembre 2008, Credem Banca e Credem Leasing hanno accordato alle società facenti capo a Predieri Group affidamenti complessivi per € 6.033 mila (di cui € 1.428 mila a CSM) utilizzati alla stessa data per € 3.228 mila (di cui € 575 mila utilizzati da CSM).

8. Capitale azionario

Capitale sociale		Numero di azioni	Valore Nominale (se disponibile)	
Euro	500,000	5,000,000	Euro	0.1

Codice ISIN	IT 0004440043
-------------	---------------

Obbligazioni

Tipo di obbligazione	-
Importo delle obbligazioni	
Condizioni e modalità di conversione, scambio sottoscrizione	

Diritti

Descrizione dei diritti, compresa qualsiasi loro limitazione, connessi alle azioni e procedura per il loro esercizio.

Diritto al dividendo	
Periodicità del dividendo	Annuale. Lo statuto sociale prevede che il consiglio di amministrazione possa deliberare la distribuzione di acconti sui dividendi ai sensi dell'art. 2433 bis c.c
Termine di prescrizione dei dividendi	Ai sensi di legge
Indicazione della persona che trae vantaggio dal termine di prescrizione dei dividendi	Centro Servizi Metalli Spa
Restrizioni sui dividendi	Nessuna
Procedure per i titolari del diritto non residenti	Nessuna
Importo del dividendo o metodo di calcolo dello stesso	Ai sensi di legge
Natura dei pagamenti	Cumulativa
Altri diritti	
Diritti di voto	ogni azione dà diritto ad un voto
Diritti di prelazione nelle offerte per la sottoscrizione di strumenti finanziari della stessa classe	-
Diritto alla partecipazione all'eventuale residuo attivo in caso di liquidazione	ai sensi di legge
Disposizioni di rimborso	ai sensi di legge
Disposizioni di conversione	ai sensi di legge

Informazioni riguardanti il cambio di controllo

Informazioni riguardanti eventuali impegni assunti dall'azionista/dagli azionisti di controllo o da terzi nel caso di cambio di controllo, risultanti dallo statuto o da altre pattuizioni, ove note all'emittente.

L'articolo 29 dello Statuto sociale, la cui efficacia è condizionata alla delibera di Borsa Italiana S.p.A. di ammissione dell'emittente al MAC, prevede l'obbligo di promuovere un'offerta pubblica di acquisto (OPA) da parte di chiunque, successivamente a detta ammissione, a seguito di acquisti, anche di concerto, venga a detenere nell'emittente, anche indirettamente tramite società che sia diretta controllante della emittente medesima, una partecipazione del capitale sociale che lo porta a disporre della maggioranza assoluta dei diritti di voto nell'assemblea ordinaria. E' previsto un accordo parasociale tra l'azionista di maggioranza relativa e Steel Mac SA, controllata al 100% da Medinvest International S.C.A, avente ad oggetto, tra l'altro, l'attribuzione di un diritto di opzione, dell'azionista di minoranza paciscente, a vendere, all'azionista di maggioranza relativa, la propria partecipazione detenuta nell'emittente, in caso di cambio di controllo di quest'ultima.

PARTE 2

Informazioni relative al collocamento delle azioni

Ammontare del capitale

215000

Collocamento

Collocamento riservato a investitori professionali	Si
--	----

Se sì

Indicazione del tipo di offerta	Sottoscrizione		
Indicazione del mix di offerta	vendita	0	%
	sottoscrizione	100	%
Specificare il quantitativo delle azioni offerte	vendita	0	
	sottoscrizione	2,150,000	

Se no, alternativamente opzione A o B

A. indicazione di almeno un investitore istituzionale che partecipa al capitale da almeno 12 mesi	
Percentuale detenuta	
Data di acquisto / sottoscrizione delle azioni	
B. indicazione del numero di investitori professionali ex MIFID che partecipano al capitale sociale da almeno 12 mesi (minimo 20)	
Percentuale detenuta	
Data di acquisto / sottoscrizione delle azioni	

Breve descrizione della destinazione fondi da aumento di capitale

I proventi derivanti dalla quotazione saranno destinati all'attuazione della strategia della Società descritta nella sezione 2 (attività della società e strategie) del presente documento.

Se l'impresa è a conoscenza del fatto che i proventi non saranno sufficienti per finanziare tutti gli impieghi previsti, indicare l'ammontare e le fonti di altri finanziamenti necessari.

Fonte	Ammontare
Nessuna	Nessuno

Si ricorda che le azioni possono essere offerte, vendute e sottoscritte esclusivamente agli investitori professionali come definiti nel Regolamento MAC e come ribadito dai Principi Guida dell'Investitore.