

I Grandi Viaggi S.p.A.

Sede legale in Milano, Via della Moscova n. 36

Codice fiscale, P. IVA e n. iscrizione al Registro delle Imprese di Milano 09824790159

R.E.A. 1319276

Capitale sociale di Euro 23.400.000,00 i.v.



SUPPLEMENTO AL PROSPETTO INFORMATIVO

relativo

all'offerta in opzione agli azionisti e

all'ammissione alle negoziazioni sul Mercato Telematico Azionario

organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. di

azioni ordinarie I Grandi Viaggi S.p.A.

Il presente supplemento (il "**Supplemento**") deve essere letto congiuntamente al - e costituisce parte integrante 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 azioni ordinarie I Grandi Viaggi S.p.A. (il "**Prospetto Informativo**").

Il Supplemento, pubblicato ai sensi degli articoli 94, comma 7 e 113, comma 2, del D. Lgs. 58/1998, come successivamente modificato ed integrato, è stato depositato presso la CONSOB in data 12 giugno 2015, a seguito di approvazione comunicata da quest'ultima con nota del 12 giugno 2015 protocollo n. 0048071/2015.

Il Prospetto Informativo è stato depositato presso la CONSOB in data 11 giugno 2015 a seguito della comunicazione del provvedimento di approvazione con nota del 10 giugno 2015, protocollo n. 0047380/2015.

Il Prospetto Informativo è disponibile presso la sede legale dell'Emittente in Milano, Via della Moscova 36, nonché sul sito internet dell'Emittente www.igrandiviaggi.it

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

AVVERTENZA

Il presente Supplemento deve essere letto congiuntamente al – e costituisce parte integrante del – Prospetto Informativo.

Il Prospetto Informativo è stato depositato presso la CONSOB in data 11 giugno 2015 a seguito della comunicazione del provvedimento di approvazione con nota del 10 giugno 2015, protocollo n. 0047380/2015.

Il Supplemento è stato predisposto da I Grandi Viaggi S.p.A., ai sensi degli articoli 94, comma 7 e 113, comma 2, del D. Lgs. n. 58/1998 e delle relative disposizioni di attuazione di cui al Regolamento CONSOB n. 11971/1999, al fine di: (i) aggiornare e integrare, ai sensi di quanto previsto dalla Comunicazione CONSOB n. 0010807 del 10 febbraio 2014, il Prospetto Informativo con le condizioni definitive dell'Offerta derivanti dalla delibera del Consiglio di Amministrazione di I Grandi Viaggi S.p.A del 10 giugno 2015, con cui lo stesso Consiglio di Amministrazione ha determinato l'ammontare definitivo dell'Aumento di Capitale, il numero massimo delle Azioni in Offerta, il Prezzo di Offerta, il relativo controvalore aggregato e il rapporto di opzione; (ii) aggiornare l'informativa resa nel Prospetto Informativo in relazione all'avvenuta erogazione delle agevolazioni riconosciute a IGV Hotels S.p.A. ai sensi della Legge 19 dicembre 1992, n. 488.

I termini con la lettera maiuscola non espressamente definiti nel Supplemento hanno il medesimo significato ad essi attribuito nel Prospetto Informativo. I rinvii alle Sezioni, ai Capitoli ed ai Paragrafi si riferiscono alle Sezioni, ai Capitoli ed ai Paragrafi del Prospetto Informativo.

* * *

SI PRECISA CHE IL PRESENTE SUPPLEMENTO È STATO PUBBLICATO PRIMA DELL'INIZIO DELL'OFFERTA E, DI CONSEGUENZA, NON TROVA APPLICAZIONE L'ARTICOLO 95-BIS DEL TESTO UNICO DELLA FINANZA, CHE PREVEDE, IN CAPO AGLI INVESTITORI, IL DIRITTO, ESERCITABILE ENTRO DUE GIORNI LAVORATIVI DOPO LA PUBBLICAZIONE DI UN SUPPLEMENTO, DI REVOCARE LA LORO ACCETTAZIONE ALL'ACQUISTO O ALLA SOTTOSCRIZIONE DI STRUMENTI FINANZIARI.

INDICE

1.	PERSONE RESPONSABILI.....	4
1.1	Responsabili del Supplemento	4
1.2	Dichiarazione di responsabilità	4
2.	INTEGRAZIONI ALLA NOTA DI SINTESI.....	5
2.1	Sezione B.11.....	5
2.2	Sezione E.1.....	5
2.3	Sezione E.3.....	5
2.4	Sezione E.6.....	6
3.	INTEGRAZIONI ALLA SEZIONE PRIMA DEL PROSPETTO INFORMATIVO.....	7
3.1	Capitolo 3, Paragrafo 3.3.2 (“ <i>Rischi connessi alla massima diluizione del capitale dell’Emittente in caso di mancato esercizio dei diritti di opzione</i> ”)	7
3.2	Capitolo 5, Paragrafo 5.1.2 (“ <i>Settori “villaggi di proprietà” e “villaggi commercializzati”</i> ”)	7
4.	INTEGRAZIONI ALLA SEZIONE SECONDA DEL PROSPETTO	8
4.1	Capitolo 3, Paragrafo 3.1 (“ <i>Dichiarazione relativa al capitale circolante</i> ”)	8
4.2	Capitolo 3, Paragrafo 3.4 (“ <i>Ragioni dell’offerta e impiego dei proventi</i> ”)	8
4.3	Capitolo 4, Paragrafo 4.1 (“ <i>Descrizione delle Azioni</i> ”)	8
4.4	Capitolo 4, Paragrafo 4.6 (“ <i>Delibere e autorizzazioni in virtù delle quali le Azioni saranno emesse</i> ”)	8
4.5	Capitolo 5, Paragrafo 5.1.2 (“ <i>Ammontare totale dell’Offerta</i> ”).....	8
4.6	Capitolo 5, Paragrafo 5.3.1 (“ <i>Prezzo di Offerta e spese a carico del sottoscrittore</i> ”)	9
4.7	Capitolo 5, Paragrafo 5.3.2 (“ <i>Comunicazione del Prezzo di Offerta</i> ”)	9
4.8	Capitolo 8 (“ <i>Spese legate all’Offerta</i> ”).....	9
4.9	Capitolo 9 (“ <i>Diluizione</i> ”)	9

1. PERSONE RESPONSABILI

1.1 RESPONSABILI DEL SUPPLEMENTO

I Grandi Viaggi S.p.A. (“**I Grandi Viaggi** ” o l’“**Emittente**”), con sede in Milano (MI), Via della Moscova n. 36, assume la responsabilità della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenute nel Supplemento.

1.2 DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

L’Emittente, responsabile della redazione del Supplemento, dichiara che, avendo adottato tutta la ragionevole diligenza a tale scopo, le informazioni in esso contenute sono, per quanto a propria conoscenza, conformi ai fatti e non presentano omissioni tali da alterarne il senso.

2. INTEGRAZIONI ALLA NOTA DI SINTESI

La Nota di Sintesi è integrata come segue con: (i) l’informativa in relazione all’avvenuta erogazione delle agevolazioni riconosciute a IGV Hotels S.p.A. ai sensi della Legge 19 dicembre 1992, n. 488; e (ii) le condizioni definitive dell’Offerta derivanti dalla delibera del Consiglio di Amministrazione de I Grandi Viaggi del 10 giugno 2015, con cui lo stesso Consiglio di Amministrazione ha determinato l’ammontare definitivo dell’Aumento di Capitale, il numero massimo delle Azioni in Offerta, il Prezzo di Offerta, il relativo controvalore aggregato e il rapporto di opzione.

2.1 SEZIONE B.11

Ferma ed invariata la restante parte della Sezione B.11 della Nota di Sintesi, non riportata nel presente Supplemento, il testo di tale Sezione B.11 denominata “*Dichiarazione relativa al capitale circolante*” è aggiornato come di seguito riportato.

B.11	<p>DICHIARAZIONE RELATIVA AL CAPITALE SOCIALE</p> <p>Si segnala che alla data dell’11 giugno 2015 la Società ha avuto contezza dell’avvenuta erogazione, per Euro 2.694.870,00, delle agevolazioni riconosciute a IGV Hotels S.p.A. di cui alla Legge 19 dicembre 1992, n. 488.</p>
-------------	--

2.2 SEZIONE E.1

Ferma ed invariata la restante parte della Sezione E.1 della Nota di Sintesi, non riportata nel presente Supplemento, il testo di tale Sezione E.1 denominata “*Proventi netti totali e stima delle spese totali legate all’Offerta*” è integrato come di seguito riportato.

E.1	<p>PROVENTI NETTI TOTALI E STIMA DELLE SPESE TOTALI LEGATE ALL’OFFERTA</p> <p>I proventi netti derivanti dall’Aumento di Capitale, calcolati sull’importo dell’Aumento di Capitale deliberato dal Consiglio di Amministrazione del 10 giugno 2015 in base alla delega conferita ai sensi dell’art. 2443 del Codice Civile dall’Assemblea Straordinaria del 27 febbraio 2015, ossia Euro 19.990.892,46 milioni, in caso di integrale sottoscrizione dello stesso, sono stimati in circa Euro 19.540.892,46.</p> <p>L’ammontare complessivo delle spese, calcolato sull’importo effettivo dell’Aumento di Capitale come indicato al paragrafo che precede, è stimabile in massimi Euro 450.000 al lordo dell’effetto fiscale.</p>
------------	--

2.3 SEZIONE E.3

Ferma ed invariata la restante parte della Sezione E.3 della Nota di Sintesi, non riportata nel presente Supplemento, il testo di tale Sezione E.3 denominata “*Descrizione dei termini e delle condizioni dell’Offerta*” è integrato come di seguito riportato.

E.3	<p>DESCRIZIONE DEI TERMINI DELLE CONDIZIONI DELL’OFFERTA</p> <p>L’Offerta ha un controvalore complessivo di massimi Euro 19.990.892,46, ha ad oggetto massime 43.270.330 Azioni in Offerta rivenienti dall’Aumento di Capitale.</p> <p>Le Azioni in Offerta saranno offerte in opzione agli azionisti della Società al Prezzo di Offerta di Euro 0,462, senza sovrapprezzo, sulla base di un rapporto di opzione pari a 10</p>
------------	---

Azioni in Offerta ogni n. 1 Diritto di Opzione posseduto.	
La seguente tabella riassume i dati rilevanti dell'Offerta:	
<hr/>	
Numero di Azioni in Offerta	43.270.330
Prezzo di Offerta	Euro 0,462 per Azione in Offerta
Rapporto di opzione	10 Azioni in Offerta ogni n. 1 Diritto di Opzione posseduto
Controvalore totale dell'Aumento di Capitale	Euro 19.990.892,46
Numero di azioni dell'Emittente in circolazione alla Data del Prospetto Informativo	4.500.000
Numero di azioni dell'Emittente in caso di integrale sottoscrizione dell'Aumento di Capitale	47.770.330
Capitale sociale dell'Emittente <i>post</i> Offerta in Opzione in caso di integrale sottoscrizione dell'Aumento di Capitale	Euro 43.390.892,5
Percentuale delle Azioni in Offerta sul totale azioni ordinarie IGV in caso di integrale sottoscrizione dell'Aumento di Capitale	90,6%
Percentuale di diluizione massima del capitale <i>post</i> emissione delle Azioni Offerta	90,6%

2.4 SEZIONE E.6

Il testo contenuto nella Sezione E.6 della Nota di Sintesi denominata “*Diluizione*” è aggiornato come segue:

E.6	<p>DILUIZIONE</p> <p>In caso di integrale sottoscrizione dell'Aumento di Capitale, la percentuale massima di diluizione rispetto al capitale sociale dell'Emittente sottoscritto e versato alla Data del Prospetto Informativo, è pari al 90,6%.</p>
------------	---

3. INTEGRAZIONI ALLA SEZIONE PRIMA DEL PROSPETTO INFORMATIVO

La Sezione Prima del Prospetto Informativo è integrata come segue con: (i) le condizioni definitive dell'Offerta derivanti dalla delibera del Consiglio di Amministrazione de I Grandi Viaggi del 10 giugno 2015, con cui lo stesso Consiglio di Amministrazione ha determinato l'ammontare definitivo dell'Aumento di Capitale, il numero massimo delle Azioni in Offerta, il Prezzo di Offerta, il relativo controvalore aggregato e il rapporto di opzione; e (ii) l'informativa in relazione all'avvenuta erogazione delle agevolazioni riconosciute a IGV Hotels S.p.A. ai sensi della Legge 19 dicembre 1992, n. 488.

3.1 CAPITOLO 3, PARAGRAFO 3.3.2 (“*RISCHI CONNESSI ALLA MASSIMA DILUIZIONE DEL CAPITALE DELL’EMITTENTE IN CASO DI MANCATO ESERCIZIO DEI DIRITTI DI OPZIONE*”)

Il testo contenuto nel Capitolo 3, Paragrafo 3.3.2 del Prospetto Informativo è aggiornato come segue:

“ In caso di integrale sottoscrizione dell'Aumento di Capitale, la percentuale massima di diluizione rispetto al capitale sociale dell'Emittente sottoscritto e versato alla Data del Prospetto Informativo, è pari al 90,6% ”.

3.2 CAPITOLO 5, PARAGRAFO 5.1.2 (“*SETTORI “VILLAGGI DI PROPRIETÀ” E “VILLAGGI COMMERCIALIZZATI”*”)

Il testo contenuto nel Capitolo 5, Paragrafo 5.1.2 del Prospetto Informativo è aggiornato come segue:

“Si segnala che alla data dell'11 giugno 2015 la Società ha avuto contezza dell'avvenuta erogazione, per Euro 2.694.870,00, delle agevolazioni riconosciute a IGV Hotels S.p.A. di cui alla Legge 19 dicembre 1992, n. 488.”

4. INTEGRAZIONI ALLA SEZIONE SECONDA DEL PROSPETTO

La Sezione Seconda del Prospetto Informativo è integrata come segue con: (i) le condizioni definitive dell'Offerta derivanti dalla delibera del Consiglio di Amministrazione de I Grandi Viaggi del 10 giugno 2015, con cui lo stesso Consiglio di Amministrazione ha determinato l'ammontare definitivo dell'Aumento di Capitale, il numero massimo delle Azioni in Offerta, il Prezzo di Offerta, il relativo controvalore aggregato e il rapporto di opzione; e (ii) l'informativa in relazione all'avvenuta erogazione delle agevolazioni riconosciute a IGV Hotels S.p.A. ai sensi della Legge 19 dicembre 1992, n. 488.

4.1 CAPITOLO 3, PARAGRAFO 3.1 (“DICHIAZIONE RELATIVA AL CAPITALE CIRCOLANTE”)

Il testo contenuto nel Capitolo 3, Paragrafo 3.1 del Prospetto Informativo è aggiornato come segue:

“Si segnala che alla data dell'11 giugno 2015 la Società ha avuto contezza dell'avvenuta erogazione, per Euro 2.694.870,00, delle agevolazioni riconosciute a IGV Hotels S.p.A. di cui alla Legge 19 dicembre 1992, n. 488.”

4.2 CAPITOLO 3, PARAGRAFO 3.4 (“RAGIONI DELL'OFFERTA E IMPIEGO DEI PROVENTI”)

Il testo contenuto nel Capitolo 3, Paragrafo 3.4.1 del Prospetto Informativo è aggiornato come segue:

“I proventi netti derivanti dall'Aumento di Capitale, calcolati sull'importo dell'Aumento di Capitale deliberato dal Consiglio di Amministrazione del 10 giugno 2015 in base alla delega conferita ai sensi dell'art. 2443 del codice civile dall'Assemblea Straordinaria del 27 febbraio 2015, ossia Euro 19.990.892,46, in caso di integrale sottoscrizione dello stesso, sono stimati in circa Euro 19.540.892,46.”

4.3 CAPITOLO 4, PARAGRAFO 4.1 (“DESCRIZIONE DELLE AZIONI”)

Il testo contenuto nel Capitolo 4, Paragrafo 4.1 del Prospetto Informativo è aggiornato come segue:

“L'Offerta ha ad oggetto massime 43.270.330 Azioni in Offerta le quali saranno offerte in opzione agli azionisti della Società al Prezzo di Offerta di Euro 0,462, senza sovrapprezzo, sulla base di un rapporto di opzione pari a 10 Azioni in Offerta ogni n. 1 Diritto di Opzione posseduto.”

4.4 CAPITOLO 4, PARAGRAFO 4.6 (“DELIBERE E AUTORIZZAZIONI IN VIRTÙ DELLE QUALI LE AZIONI SARANNO EMESSE”)

Il testo contenuto nel Capitolo 4, Paragrafo 4.6 del Prospetto Informativo è aggiornato come segue:

“In data 10 giugno 2015, il Consiglio di Amministrazione della Società ha determinato di emettere massime n. 43.270.330 Azioni in Offerta da offrire in opzione agli azionisti de I Grandi Viaggi al Prezzo di Offerta di Euro 0,462, da imputare interamente a capitale sociale, nel rapporto di opzione di 10 Azioni in Offerta ogni n. 1 Diritto di Opzione posseduto, per un controvalore complessivo massimo pari ad Euro 19.990.892,46.”

4.5 CAPITOLO 5, PARAGRAFO 5.1.2 (“AMMONTARE TOTALE DELL'OFFERTA”)

Il testo contenuto nel Capitolo 5, Paragrafo 5.1.2 del Prospetto Informativo è aggiornato come segue:

“L'Offerta, per un controvalore complessivo di massimi Euro 19.990.892,46, ha ad oggetto massime 43.270.330 Azioni in Offerta rivenienti dall'Aumento di Capitale.

Le Azioni in Offerta saranno offerte in opzione agli azionisti delle Società al Prezzo di Offerta di Euro 0,462, senza sovrapprezzo, sulla base di un rapporto di opzione pari a 10 Azioni in Offerta ogni n. 1 Diritto di Opzione posseduto.

La seguente tabella riassume i dati rilevanti dell'Offerta:

DATI RILEVANTI DELL'OFFERTA

Numero di Azioni in Offerta	43.270.330
Prezzo di Offerta	Euro 0,462 per Azione in Offerta
Rapporto di opzione	10 Azioni in Offerta ogni 1 Diritto di Opzione posseduto
Controvalore totale dell'Aumento di Capitale	Euro 19.990.892,46
Numero di azioni dell'Emittente in circolazione alla Data del Prospetto Informativo	4.5000.000
Numero di azioni dell'Emittente in caso di integrale sottoscrizione dell'Aumento di Capitale	47.770.330
Capitale sociale dell'Emittente <i>post</i> Offerta in Opzione in caso di integrale sottoscrizione dell'Aumento di Capitale	Euro 43.390.892,5
Percentuale delle Azioni in Offerta sul totale azioni ordinarie IGV in caso di integrale sottoscrizione dell'Aumento di Capitale	90,6%
Percentuale di diluizione massima del capitale <i>post</i> emissione delle Azioni Offerta	90,6%

4.6 CAPITOLO 5, PARAGRAFO 5.3.1 (“PREZZO DI OFFERTA E SPESE A CARICO DEL SOTTOSCRITTORE”)

Il testo contenuto nel Capitolo 5, Paragrafo 5.3.1 del Prospetto Informativo è aggiornato come segue:

“Il Prezzo di Offerta delle Azioni in Offerta è stato fissato dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente in data 10 giugno 2015 ed è pari ad Euro 0,462, senza sovrapprezzo.”

4.7 CAPITOLO 5, PARAGRAFO 5.3.2 (“COMUNICAZIONE DEL PREZZO DI OFFERTA”)

Il testo contenuto nel Capitolo 5, Paragrafo 5.3.2 del Prospetto Informativo è aggiornato come segue:

“Il Prezzo di Offerta delle Azioni in Offerta è stato fissato dal Consiglio di Amministrazione dell'Emittente in data 10 giugno 2015 ed è indicato nel Supplemento, depositato presso la Consob in data 12 giugno 2015, a seguito dell'approvazione comunicata con nota n. 0048071/2015 del 12 giugno 2015, ed è pari ad Euro 0,462.”

4.8 CAPITOLO 8 (“SPESE LEGATE ALL'OFFERTA”)

Il testo contenuto nel Capitolo 8 del Prospetto Informativo è aggiornato come segue:

“I proventi netti derivanti dall'Aumento di Capitale, calcolati sull'importo dell'Aumento di Capitale deliberato dal Consiglio di Amministrazione del 10 giugno 2015 in base alla delega conferita ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile dall'Assemblea Straordinaria del 27 febbraio 2015, ossia Euro 19.990.892,46, in caso di integrale sottoscrizione dello stesso, sono stimati in circa Euro 19.540.892,46.

L'ammontare complessivo delle spese, calcolato sull'importo effettivo dell'Aumento di Capitale come indicato al paragrafo che precede, è stimabile in massimi Euro 450.000 al lordo dell'effetto fiscale.”

4.9 CAPITOLO 9 (“DILUIZIONE”)

Il testo contenuto nel Capitolo 9 del Prospetto Informativo è aggiornato come segue:

“In caso di integrale sottoscrizione dell'Aumento di Capitale, la percentuale massima di diluizione rispetto al capitale sociale dell'Emittente sottoscritto e versato alla Data del Prospetto Informativo, è pari

al 90,6%.”