

## PORTALE SARDEGNA: IL CDA DELIBERA L'EMISSIONE DI UN PRESTITO OBBLIGAZIONARIO DI MASSIMI EURO 4.000.000

*Il bond è finalizzato, oltre che all'ottimizzazione della struttura finanziaria, a sostenere una politica di M&A volta ad ottimizzare la scalabilità del modello di business*

Nuoro, 14 novembre 2019

Il Consiglio di Amministrazione di **Portale Sardegna** (PSA:IM - [www.portalesardegna.com](http://www.portalesardegna.com)), *online travel agency* (OTA) quotata su AIM Italia specializzata nel segmento *incoming* turistico per la Sardegna, ha approvato in data odierna l'emissione, ai sensi dell'art. 2410 del *Codice civile*, anche in più *tranches*, di un prestito obbligazionario dell'importo complessivo massimo di euro 4 milioni, denominato "**PORTALE SARDEGNA 2019-2024 – 5,00%**".

Il Prestito è riservato esclusivamente alla sottoscrizione da parte degli Investitori Qualificati di cui all'articolo 100, lettera a) del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (il "TUF"), come definiti dalla Consob nei relativi regolamenti attuativi.

Il Gruppo intende dotarsi di un **adeguato livello di liquidità finalizzato all'acquisizione di partecipazioni dirette nel capitale di imprese partner e concorrenti** con l'obiettivo di incrementare la massa critica di transato (Gross Travel Value) ed ottimizzare al massimo la scalabilità del modello di business.

L'emissione del prestito rientra inoltre negli obiettivi di **ottimizzazione della struttura e della scadenza del debito**, mediante sostituzione dell'attuale indebitamento bancario con quello obbligazionario, allungandone la duration media e usufruendo della struttura bullet, beneficiando delle attuali condizioni favorevoli del mercato delle obbligazioni societarie.

**Massimiliano Cossu**, Amministratore Delegato di Portale Sardegna: *"L'operazione approvata oggi dal consiglio di amministrazione ci consentirà di creare ulteriore valore per i nostri azionisti, garantendo il mantenimento di una solida ed equilibrata struttura finanziaria e, al contempo, creando le condizioni di liquidità ottimali per cogliere interessanti opportunità di M&A già individuate. La nostra principale strategia di crescita consiste nel proseguire un percorso virtuoso di aggregazione di importanti realtà al fine di accrescere rapidamente la dimensione del nostro Gruppo sfruttando la scalabilità del modello di business."*

Si riportano di seguito le principali **caratteristiche** del prestito obbligazionario:

- Importo Massimo: nominali Euro 4.000.000
- Taglio Minimo e Prezzo di Sottoscrizione: n.1 obbligazione, avente valore nominale pari a Euro 100.000
- Data di Emissione: entro il 20 novembre 2019
- Durata: 5 anni dalla Data di Emissione
- Cedola: tasso fisso lordo pari al 5,00% annuale con pagamento semestrale posticipato, e date di pagamento delle cedole al 31 gennaio ed al 31 luglio di ciascun anno
- Prezzo di Emissione: alla pari
- Valore di Rimborso: 100% del valore nominale di ciascun titolo obbligazionario
- Quotazione: prevista sul *Third Market* di Vienna gestito da *Wiener Borser AG* o su altro MTF europeo individuato dalla società.
- ISIN: IT0005391088
- Primo Periodo di Sottoscrizione: tra il 15 novembre 2019 e il 31 dicembre 2019

L'operazione rientra tra i casi di inapplicabilità delle disposizioni in materia di offerta al pubblico di strumenti finanziari previsti dall'articolo 100 del TUF e dall'articolo 34-ter del Regolamento Emittenti adottato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999.

Il Regolamento del Prestito sarà reso disponibile sul sito internet istituzionale della società ([www.portalesardegna.com](http://www.portalesardegna.com)).

*Il presente comunicato (incluse le informazioni ivi contenute) non costituisce né forma parte di un'offerta al pubblico di prodotti finanziari né una sollecitazione di offerte per l'acquisto di prodotti finanziari in Italia ai sensi del D.Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58. La documentazione relativa all'offerta non è stata/non verrà sottoposta all'approvazione della CONSOB. La distribuzione del presente comunicato potrebbe essere contraria alla legge applicabile in alcune giurisdizioni. Il presente comunicato non costituisce un'offerta di vendita di prodotti finanziari negli Stati Uniti d'America, Canada, Australia e Giappone e qualsiasi altra giurisdizione in cui tale offerta o vendita sono proibiti e non potrà essere pubblicato o distribuito, direttamente o indirettamente, in tali giurisdizioni. I prodotti finanziari menzionati nel presente comunicato non sono stati e non saranno registrati ai sensi del Securities Act degli Stati Uniti d'America del 1933, come successivamente modificato; tali prodotti non potranno essere offerti o venduti negli Stati Uniti d'America in mancanza di registrazione o di un'esenzione dall'applicazione degli obblighi di registrazione.*

Il comunicato è disponibile sui siti [www.portalesardegna.com](http://www.portalesardegna.com) e [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)

**Portale Sardegna (PSA:IM)**, con sede a Nuoro, è stata fondata nel 2001 da un gruppo di giovani imprenditori con l'obiettivo di promuovere le potenzialità turistiche della Sardegna ed è diventata in pochi anni una realtà consolidata del mercato turistico online. Specializzata sul segmento incoming, consente l'acquisto sia di prodotti turistici aggregati in pacchetti che di singoli servizi (prenotazione alloggi, trasporti, guide). Il business model di Portale Sardegna si basa su 4 pilastri che la caratterizzano, diversificandola dai big player del settore e rendendola protagonista nel proprio mercato di riferimento: presidio web, forte specializzazione sul territorio, travel advisory e pricing competitivo.

**Portale Sardegna SpA**  
**Emittente**

Massimiliano Cossu  
T +39 0784 30638 e +39 0784 39303  
Via Sen. Mannironi, 55 - 08100 Nuoro  
[www.portalesardegna.com](http://www.portalesardegna.com)

**IR Top Consulting**  
**Investor Relations**

Maria Antonietta Pireddu  
[m.pireddu@irtop.com](mailto:m.pireddu@irtop.com)  
**Financial Media Relations**  
Domenico Gentile, Antonio Buozzi  
[ufficiostampa@irtop.com](mailto:ufficiostampa@irtop.com)  
T +390245473884  
Via C. Cantù, 1 - 20123 Milano  
[www.aimnews.it](http://www.aimnews.it)

**INTEGRAE SIM**

**NomAd e Specialist**  
Via Meravigli 13 - 20123 Milano  
T +39 02 87208720  
[info@integratesim.it](mailto:info@integratesim.it)