

Spettabile
CONSOB
Divisione Corporate Governance
Ufficio OPA e Assetti Proprietari
Via G.B. Martini, 3
00198 Roma
Fax n. 06 8416703

Spettabile
Borsa Italiana S.p.A.
Piazza Affari, 6
20123 Milano
Fax n. 02 72004666

Spettabile
CAD IT S.p.A.
Via Torricelli, 44/a
37136 Verona
Fax n. 045 8211110

Spettabile
ANSA
economico@ansa.it
Fax n. 02 39801501

Spettabile
Reuters
reutersitaly@thomsonreuters.com
Fax n. 02 801149

Spettabile
Radiocor
radiocordeski@ilsole24ore.com
Fax n. 02 3022481

Verona, 19 febbraio 2018

COMUNICAZIONE AI SENSI DELL'ARTICOLO 102, COMMA 1, DEL DECRETO LEGISLATIVO 24 FEBBRAIO 1998 N. 58 COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO E DELL'ART. 37, COMMA 1, DEL REGOLAMENTO CONSOB 14 MAGGIO 1999, N. 11971, COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO

Quarantacinque S.r.l. (l'“**Offerente**”) comunica, ai sensi dell'articolo 102, comma 1, del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998 n. 58, come successivamente modificato (il “**Testo Unico della Finanza**” o “**TUF**”), ed ai sensi dell'articolo 37, comma 1, del Regolamento Consob 14 maggio 1999, n. 11971, come successivamente modificato (il “**Regolamento Emittenti**”), la propria decisione di promuovere un'offerta pubblica di acquisto volontaria (l'“**Offerta**”), ai sensi degli articoli 102 e 106, comma 4 del TUF, avente ad oggetto la totalità delle azioni della società CAD IT S.p.A. (“**CAD IT**” o l'“**Emittente**”), dedotte le complessive n. 1.278.196 azioni dell'Emittente, attualmente detenute dai Soggetti in Concerto (come *infra* definiti) e così ripartite:

- (i) n. 455.481 azioni dell'Emittente detenute dal Dott. Paolo Dal Cortivo, Amministratore Unico e Socio Unico dell'Offerente, nonché Presidente ed Amministratore Delegato di CAD IT; e

- (ii) n. 451.830 azioni dell'Emittente detenute dalla Dott.ssa Giulia Dal Cortivo, Amministratore Delegato di CAD IT e n. 370.885 azioni dell'Emittente detenute dalla Sig.ra Liliana Lanza (i "Familiari" e, congiuntamente al Dott. Paolo Dal Cortivo, i "Soggetti in Concerto").

Si riporta di seguito una descrizione degli elementi essenziali dell'Offerta e delle sue motivazioni.

Per una descrizione più dettagliata dell'Offerta si rinvia al documento di offerta che sarà messo a disposizione del pubblico nei tempi e con le modalità prescritti dalla normativa applicabile (il "Documento di Offerta").

1. OFFERENTE

L'Offerente è Quarantacinque S.r.l., società a responsabilità limitata di diritto italiano, con sede legale in Verona, Via Valdonega, n. 8 Codice Fiscale, Partita IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Verona n. 04539940231, capitale sociale Euro 10.000,00 interamente versati.

L'Offerente è stata costituita in data 19 gennaio 2018. La durata dell'Offerente è attualmente fissata fino al 31 dicembre 2060.

Il capitale dell'Offerente risulta, alla data della presente comunicazione, interamente detenuto dal Dott. Paolo Dal Cortivo, Amministratore Unico dell'Offerente stesso, nonché Presidente ed Amministratore Delegato di CAD IT.

È previsto che, prima della pubblicazione del Documento di Offerta, l'assemblea dell'Offerente deliberi la trasformazione dell'Offerente medesimo in società per azioni di diritto italiano e l'aumento del proprio capitale sociale mediante il conferimento della totalità delle azioni dell'Emittente di cui sono titolari i Soggetti in Concerto (il "Conferimento").

In particolare, si prevede che – ad esito del Conferimento – il capitale sociale dell'Offerente sarà così detenuto:

Azionista dell'Offerente	N. di azioni dell'Offerente	% sul totale del capitale dell'Offerente
Dott. Paolo Dal Cortivo	358	35,8
Dott.ssa Giulia Dal Cortivo	353	35,3
Sig.ra Liliana Lanza	289	28,9

Pertanto, si prevede che – ad esito del Conferimento – nessuno tra il Dott. Paolo Dal Cortivo e ciascuno dei Familiari eserciterà il controllo sull'Offerente ai sensi dell'art. 2359 del codice civile e dell'art. 93 del TUF.

L'Offerente, il Dott. Paolo Dal Cortivo e i Familiari non sono titolari di strumenti finanziari derivati che conferiscono una posizione lunga sull'Emittente.

2. PERSONE CHE AGISCONO DI CONCERTO CON L'OFFERENTE IN RELAZIONE ALL'OFFERTA

Il Dott. Paolo Dal Cortivo, Amministratore Unico e Socio Unico dell'Offerente, nonché Presidente ed Amministratore Delegato di CAD IT, si trova, alla data della presente comunicazione, in concerto con l'Offerente ai sensi dell'articolo 101-bis, comma 4-bis, lettere b) e d) del TUF.

La Dott.ssa Giulia Dal Cortivo e la Sig.ra Liliana Lanza si trovano in concerto con l'Offerente ai sensi dell'articolo 44-*quater*, comma 1, lettera a) del Regolamento Emittenti, in quanto – rispettivamente – parenti in linea collaterale ed in linea retta con il Dott. Paolo Dal Cortivo.

Per quanto riguarda le partecipazioni detenute dal Dott. Paolo Dal Cortivo e dai Familiari si fa riferimento a quanto indicato in premessa.

L'Offerente sarà il solo soggetto a rendersi acquirente delle azioni dell'Emittente oggetto dell'Offerta, portate in adesione alla stessa, e ad assumere obblighi e responsabilità connessi.

3. L'EMITTENTE

L'Emittente è CAD IT S.p.A., società per azioni di diritto italiano, con sede legale in Via Torricelli 44/a, Verona, numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Verona, Codice Fiscale e Partita Iva n. 01992770238, iscritta alla C.C.I.A.A. di Verona n. REA 210441.

Ai sensi dell'articolo 3 dello statuto sociale, la durata dell'Emittente è fissata al 31 dicembre 2100.

Alla data del presente comunicato, il capitale sociale dell'Emittente ammonta ad Euro 4.669.600, integralmente sottoscritto e versato, suddiviso in 8.980.000 azioni ordinarie dal valore nominale di Euro 0,52 cadauna.

Le azioni dell'Emittente (le “Azioni”) sono quotate sul “*Mercato Telematico Azionario*”, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (il “MTA”), dall'anno 2000 (attualmente sul Segmento STAR) e sono in regime di dematerializzazione ai sensi dell'art. 83-*bis* del TUF.

Alla data odierna, l'Emittente non detiene azioni proprie.

4. STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL'OFFERTA

L'Offerta ha ad oggetto (i) la totalità delle azioni ordinarie dell'Emittente che non risultino detenute dai Soggetti in Concerto (e che si prevede, come sopra rappresentato, vengano conferite a favore dell'Offerente prima della pubblicazione del Documento di Offerta) e, pertanto, n. 7.701.804 Azioni, rappresentanti l'85,766% circa del capitale sociale dell'Emittente alla data della presente comunicazione, nonché (ii) tutte le altre azioni ordinarie che per qualsiasi ragione dovessero essere emesse tra il giorno della presente comunicazione e la fine del periodo di accettazione dell'Offerta (le “Azioni Oggetto dell'Offerta”).

All'esito della presente comunicazione, nonché durante il Periodo di Adesione (come sotto definito), come eventualmente riaperto ad esito della Riapertura dei Termini (come sotto definita) o prorogato, l'Offerente si riserva il diritto di acquistare azioni ordinarie dell'Emittente al di fuori dell'Offerta, nei limiti in cui ciò sia consentito dalla normativa applicabile. Eventuali acquisti compiuti al di fuori dell'Offerta saranno resi noti al mercato ai sensi dell'art. 41, comma 2, lettera c) del Regolamento Emittenti.

Le Azioni portate in adesione all'Offerta dovranno essere liberamente trasferibili all'Offerente, nonché libere da vincoli e gravami di ogni genere e natura, siano essi reali, obbligatori o personali.

Impegni ad Aderire

Si segnala che i seguenti azionisti dell'Emittente si sono impegnati ad aderire all'Offerta, apportando all'Offerta tutte le azioni di CAD IT di cui sono attualmente titolari:

- (i) Marina Righi, coniuge di Maurizio Rizzoli (Amministratore dell'Emittente) la quale detiene n. 1.188.833 Azioni, ad oggi rappresentative del 13,239% circa del capitale sociale dell'Emittente;
- (ii) Giuseppe Dal Cortivo, coniuge della Sig.ra Liliana Lanza e padre del Dott. Paolo Dal Cortivo e della Dott.ssa Giulia Dal Cortivo, il quale detiene n. 63.649 Azioni, ad oggi rappresentative dello 0,709% circa del capitale sociale dell'Emittente.

Si segnala, inoltre, che:

- (i) Luigi Zanella, Vice Presidente ed Amministratore Delegato dell'Emittente, si è impegnato ad apportare all'Offerta circa il 49,97% delle azioni di CAD IT da lui possedute e, dunque, n. 476.000 Azioni, ad oggi rappresentative del 5,301% circa del capitale sociale dell'Emittente;
- (ii) Carmen Morbi, coniuge di Luigi Zanella, si è impegnata ad apportare all'Offerta circa il 49,87% delle azioni di CAD IT da lei possedute e, dunque, n. 190.000 Azioni, ad oggi rappresentative del 2,116% circa del capitale sociale dell'Emittente.

Tutti i sopracitati impegni ad aderire all'Offerta sono stati accettati dall'Offerente in data odierna (gli **"Impegni ad Aderire"**).

Per maggiori informazioni sugli Impegni ad Aderire si rinvia alle relative informazioni essenziali che saranno pubblicate ai sensi dell'articolo 130 del Regolamento Emittenti nei termini di legge.

5. CORRISPETTIVO UNITARIO E CONTROVALORE COMPLESSIVO DELL'OFFERTA

Il Corrispettivo da corrispondere da parte dell'Offerente per ciascuna Azione Oggetto dell'Offerta portata in adesione all'Offerta è pari ad Euro 5,30 (cinque virgola trenta) (il **"Corrispettivo dell'Offerta"**).

Il Corrispettivo dell'Offerta si intende al netto di bolli, spese, compensi e provvigioni che rimarranno a carico dell'Offerente. L'imposta ordinaria o sostitutiva sulle plusvalenze, ove dovuta, resterà a carico degli aderenti all'Offerta.

L'esborso massimo complessivo dell'Offerente, in caso di adesione totalitaria all'Offerta da parte di tutti i destinatari della stessa, calcolato sul numero totale delle Azioni Oggetto dell'Offerta di cui al punto (i) del Paragrafo 4., sarà pari ad Euro 40.819.561,20 (quaranta milioni ottocentodiciannove mila cinquecentosessantuno virgola venti) (l'**"Esborso Massimo"**).

Il Corrispettivo dell'Offerta incorpora un premio del: (i) 8,2% rispetto al prezzo ufficiale unitario di chiusura delle Azioni dell'Emittente registrato nell'ultimo giorno di negoziazione precedente alla data odierna (16 febbraio 2018, pari ad Euro 4,90 per Azione); (ii) 15,1% rispetto al prezzo ufficiale unitario di chiusura delle Azioni dell'Emittente registrato il 15 febbraio 2018, pari ad Euro 4,60 per Azione.

I dati contenuti nella tabella sottostante fanno riferimento ai prezzi medi ponderati per i volumi scambiati nei periodi di riferimento, a partire dal 16 febbraio 2018, giorno di borsa aperta antecedente la data della presente comunicazione.

Periodo di Riferimento	Prezzo medio ponderato (*) (Euro)	Premio Offerto v. Prezzo medio ponderato
16 febbraio 2018	4,77	11,1%
15 febbraio 2018	4,60	15,1%
1 mese	4,73	12,1%
3 mesi	4,50	17,8%
6 mesi	4,37	21,2%
12 mesi	4,28	23,8%

(*) *Media dei prezzi ufficiali ponderata per i volumi giornalieri*

L'Offerente intende far fronte alla copertura dell'Esborso Massimo, facendo ricorso esclusivamente ai proventi di un prestito obbligazionario non convertibile che verrà emesso dall'Offerente medesimo e sottoscritto da fondi gestiti da Magnetar Capital.

L'Offerente dichiara, ai sensi dell'articolo 37-bis del Regolamento Emittenti, di essersi messo in condizione di poter far fronte pienamente ad ogni impegno di pagamento del Corrispettivo dell'Offerta.

6. PERIODO DI ADESIONE

Il periodo di adesione all'Offerta (il "**Periodo di Adesione**") sarà concordato con Borsa Italiana S.p.A. in conformità alle disposizioni di legge applicabili e salvo proroga o eventuale riapertura dei termini ai sensi dell'art. 40-bis del Regolamento Emittenti (la "**Riapertura dei Termini**").

Nel rispetto dei limiti imposti dalla normativa applicabile (e, in particolare, nei limiti e secondo le modalità previsti dall'art. 43 del Regolamento Emittenti), l'Offerente si riserva la facoltà di prorogare il Periodo di Adesione, la cui durata massima non potrà comunque essere superiore, ai sensi dell'art. 40, comma 2, del Regolamento Emittenti, a quaranta giorni di borsa aperta.

Per tutto il periodo in cui le Azioni resteranno vincolate a servizio dell'Offerta e, quindi, dalla data di inizio del Periodo di Adesione sino alla data di pagamento del Corrispettivo dell'Offerta, gli aderenti potranno esercitare tutti i diritti patrimoniali e amministrativi pertinenti alle Azioni, ma non potranno cedere, in tutto o in parte, e comunque effettuare atti di disposizione (ivi inclusi pegni o altri gravami o vincoli) aventi ad oggetto le Azioni. Nel corso del medesimo periodo non saranno dovuti da parte dell'Offerente interessi sul Corrispettivo.

7. MERCATI NEI QUALI È PROMOSSA L'OFFERTA

L'Offerta è rivolta, indistintamente e a parità di condizioni, a tutti i detentori delle Azioni Oggetto dell'Offerta ed è promossa esclusivamente in Italia.

L'Offerta non è stata e non sarà promossa, né diffusa, in qualsiasi altro paese in cui tale Offerta non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità o altri adempimenti da parte dell'Offerente (collettivamente gli "**Altri Paesi**"), né utilizzando strumenti di comunicazione o commercio nazionale o internazionale degli Altri Paesi (ivi inclusi, a titolo esemplificativo, la rete

postale, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono ed internet), né attraverso qualsivoglia struttura di alcuno degli intermediari finanziari degli Altri Paesi, né in alcun altro modo. Copia del Documento di Offerta, o di porzioni dello stesso, così come copia di qualsiasi successivo documento che l'Offerente emetterà in relazione all'Offerta, non sono e non dovranno essere inviati, né in qualsiasi modo trasmessi, o comunque distribuiti, direttamente o indirettamente, negli Altri Paesi. Chiunque riceva i suddetti documenti non dovrà distribuirli, inviarli o spedirli (né a mezzo posta né attraverso alcun altro mezzo o strumento di comunicazione o commercio) negli Altri Paesi. Non saranno accettate eventuali adesioni all'Offerta conseguenti ad attività di sollecitazione poste in essere in violazione delle limitazioni di cui sopra.

Il Documento di Offerta non costituisce e non potrà essere interpretato quale offerta di strumenti finanziari rivolta a soggetti residenti negli Altri Paesi. Nessuno strumento (incluse le Azioni) potrà essere offerto o compravenduto negli Altri Paesi in assenza di specifica autorizzazione in conformità alle applicabili disposizioni del diritto locale di detti paesi ovvero di deroga rispetto alle medesime disposizioni.

L'adesione all'Offerta da parte di soggetti residenti in paesi diversi dall'Italia potrebbe essere soggetta a specifici obblighi o restrizioni previsti da disposizioni di legge o regolamentari. È esclusiva responsabilità dei destinatari dell'Offerta conformarsi a tali norme e, pertanto, prima di aderire all'Offerta, verificarne l'esistenza e l'applicabilità, rivolgendosi ai propri consulenti.

8. MOTIVAZIONI DELL'OFFERTA E PROGRAMMI FUTURI DELL'OFFERENTE

L'obiettivo dell'Offerta è acquisire l'intero capitale sociale dell'Emittente e, in ogni caso, conseguire la revoca dalla quotazione sul MTA delle azioni ordinarie dell'Emittente (cd. "*delisting*"), non ripristinando – se del caso – un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni.

Qualora il *delisting* non fosse raggiunto al termine dell'Offerta, l'Offerente potrebbe perseguire il *delisting* mediante la fusione per incorporazione dell'Emittente nell'Offerente, società non quotata, o in altra società non quotata controllata dal medesimo Offerente ovvero controllata dall'Emittente.

A seguito del perfezionamento dell'Offerta, l'Offerente si propone di assicurare la stabilità dell'assetto azionario e la continuità manageriale necessarie all'Emittente per poter cogliere eventuali future opportunità di sviluppo e crescita in Italia o all'estero nei settori in cui opera l'Emittente, nonché un indirizzo strategico volto alla valorizzazione del *business* nel medio-lungo periodo.

A tal fine, l'Offerente non esclude di poter valutare in futuro l'opportunità di realizzare operazioni straordinarie quali, in via meramente esemplificativa, acquisizioni, cessioni, fusioni, scissioni riguardanti l'Emittente ovvero taluni suoi cespiti o rami d'azienda, e/o aumenti di capitale la cui esecuzione potrebbe avere effetti diluitivi in capo agli azionisti dell'Emittente.

Con la promozione dell'Offerta, inoltre, l'Offerente intende offrire agli azionisti dell'Emittente un'opportunità di disinvestimento da un titolo il cui andamento è stato caratterizzato – rispetto alla media degli emittenti quotata sul Segmento STAR del MTA – da un esiguo volume medio giornaliero di scambi sul mercato borsistico, a fronte del limitato flottante.

9. INTENZIONE DI REVOCARE DALLA NEGOZIAZIONE LE AZIONI OGGETTO DELL'OFFERTA

Come sopra riportato, l'Offerta è volta a promuovere, laddove ne ricorrano le condizioni, la revoca dalla quotazione delle azioni ordinarie dell'Emittente dal MTA (cd. "*delisting*").

10. CONDIZIONI CUI È SUBORDINATA L'OFFERTA

Il perfezionamento dell'Offerta è condizionato al verificarsi di ciascuno dei seguenti eventi:

- a) che le adesioni abbiano ad oggetto un numero complessivo di Azioni tale da consentire all'Offerente di venire a detenere una partecipazione complessiva – tenuto conto della partecipazione detenuta, direttamente o indirettamente, dall'Offerente medesimo e dai Soggetti in Concerto – pari ad almeno il 66,67% del capitale sociale dell'Emittente;
- b) al mancato verificarsi, entro il primo giorno di borsa aperta successivo al termine del Periodo di Adesione, di (i) eventi o situazioni straordinarie comportanti gravi mutamenti nella situazione politica, finanziaria, economica, valutaria o di mercato, nazionale o internazionale, che abbiano effetti sostanzialmente pregiudizievoli sull'Offerta e/o sull'Emittente, ovvero (ii) di eventi o situazioni riguardanti l'Emittente non noti all'Offerente e/o al mercato alla data della presente comunicazione che comportino, o che potrebbero ragionevolmente comportare, mutamenti sostanzialmente pregiudizievoli sull'Emittente.

L'Offerente ha individuato la soglia di adesione di cui alla precedente lettera a) in base alla propria volontà di effettuare un investimento significativo nelle Azioni e di addivenire al *delisting* dell'Emittente.

Nel caso in cui la condizione di cui alla precedente lettera a) non si avverasse, l'Offerente si riserva la facoltà insindacabile di rinunciare alla medesima e di acquistare un quantitativo di Azioni inferiore alla soglia indicata.

Nel caso in cui la condizione di cui alla precedente lettera b) non si avverasse, fermo quanto sopra specificato, l'Offerente potrà rinunciare, a suo insindacabile giudizio, alla stessa.

L'Offerente si riserva la facoltà di modificare i termini delle condizioni che precedono, in qualsiasi momento ed a proprio insindacabile giudizio, in tutto o in parte, in conformità alle previsioni dell'art. 43, comma 1, del Regolamento Emittenti, dandone comunicazione nelle forme previste dall'art. 36 del Regolamento Emittenti.

In caso di mancato avveramento anche di una sola delle condizioni sospensive e qualora l'Offerente non decida di rinunziarvi, l'Offerta non si perfezionerà. In tal caso, le Azioni eventualmente portate in adesione all'Offerta saranno rimesse a disposizione degli aderenti, entro due giorni di borsa aperta dalla data in cui sarà per la prima volta comunicato (come sopra indicato) il mancato avveramento delle stesse: le Azioni ritorneranno quindi nella disponibilità degli aderenti per il tramite degli intermediari depositari, senza addebito di oneri o spese a loro carico.

11. MODIFICHE ALL'OFFERTA

Nel rispetto dei limiti imposti dalla normativa applicabile e, in particolare, dei limiti e delle modalità previsti dall'articolo 43 del Regolamento Emittenti, l'Offerente si riserva la facoltà di apportare modifiche all'Offerta entro il giorno antecedente a quello previsto per la chiusura del Periodo di Adesione

all'Offerta (ivi compresa l'eventuale Riapertura dei Termini). Nel caso di modifiche apportate all'Offerta, la chiusura del periodo di adesione dell'Offerta non potrà avvenire in un termine inferiore a tre giorni lavorativi dalla data di pubblicazione della modifica.

12. REVOCA DELLE AZIONI DALLA QUOTAZIONE

Eventuale scarsità di flottante

Nel caso in cui, al termine dell'Offerta (ivi inclusa l'eventuale Riapertura dei Termini), si verificasse una scarsità del flottante tale da non assicurare il regolare andamento delle negoziazioni delle azioni dell'Emittente, anche tenuto conto dell'eventuale permanenza nel capitale sociale dell'Emittente di azionisti con partecipazioni rilevanti, Borsa Italiana S.p.A. potrebbe disporre la sospensione e/o la revoca delle azioni dell'Emittente dalla quotazione ai sensi dell'art. 2.5.1 del Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A. (il "**Regolamento di Borsa**").

Inoltre, nel caso in cui, all'esito dell'Offerta (ivi inclusa l'eventuale Riapertura dei Termini), il flottante residuo delle azioni ordinarie dell'Emittente fosse inferiore al 20% del capitale sociale dell'Emittente, anche tenuto conto dell'eventuale permanenza nel capitale sociale dell'Emittente di azionisti con partecipazioni rilevanti, tale flottante potrebbe non essere ritenuto idoneo a soddisfare le esigenze di sufficiente diffusione richieste dal Regolamento di Borsa per il mantenimento dell'Emittente nel segmento STAR del MTA.

Qualora tale scarsità di flottante venisse a manifestarsi, l'Offerente non intende porre in essere misure finalizzate, per tempistica e modalità, a ripristinare le condizioni minime di flottante per un regolare andamento delle contrattazioni delle azioni dell'Emittente, non sussistendo al riguardo alcun obbligo derivante dalla normativa applicabile.

Obbligo di acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del TUF

Nell'ipotesi in cui, a seguito dell'Offerta (ivi inclusa l'eventuale Riapertura dei Termini) ed ai sensi dell'articolo 50 Regolamento Emittenti, l'Offerente venga complessivamente a detenere – per effetto delle adesioni all'Offerta e di acquisti eventualmente effettuati sul mercato, direttamente o indirettamente, dall'Offerente all'esito della presente comunicazione e durante il Periodo di Adesione – una partecipazione superiore al 90% ed inferiore al 95% del capitale sociale dell'Emittente, l'Offerente dichiara sin d'ora la propria intenzione di non voler ricostituire un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni e, in conseguenza di ciò, procederà, ai sensi dell'Articolo 108, comma 2, del TUF, ad acquistare le restanti Azioni da ciascun azionista che ne faccia richiesta così come previsto dal suddetto articolo (l'**"Obbligo di Acquisto ai sensi dell'Articolo 108, comma 2, del TUF"**).

Il corrispettivo per l'espletamento della procedura dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'Articolo 108, comma 2, del TUF sarà determinato in conformità a quanto disposto dall'Articolo 108, commi 3 e 4, del TUF.

Al verificarsi dei presupposti per l'adempimento dell'Obbligo di Acquisto di cui all'Articolo 108, comma 2, del TUF, le Azioni saranno revocate dalla quotazione, a decorrere dal giorno di borsa aperta successivo alla chiusura della procedura volta ad adempiere all'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'Articolo 108, comma 2, del TUF.

Esercizio del diritto di acquisto ai sensi dell'articolo 111 del TUF ed obbligo di acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 1, del TUF

Nell'ipotesi in cui, a seguito dell'Offerta (ivi inclusa l'eventuale Riapertura dei Termini), l'Offerente venga complessivamente a detenere, per effetto delle adesioni all'Offerta e di acquisti eventualmente effettuati sul mercato direttamente o indirettamente dall'Offerente successivamente alla data della presente comunicazione e/o degli acquisti effettuati in adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'Articolo 108, comma 2, del TUF, una partecipazione almeno pari al 95% del capitale sociale dell'Emittente, l'Offerente dichiara sin d'ora la sua intenzione di avvalersi del diritto di acquisto, con riguardo a ciascuna delle Azioni residue ai sensi e per gli effetti dell'Articolo 111 del TUF (il "**Diritto di Acquisto**").

L'Offerente, ove ne ricorrano le condizioni, esercitando il Diritto di Acquisto, adempirà contestualmente all'obbligo di acquisto ai sensi dell'Articolo 108, comma 1, del TUF (l'**"Obbligo di Acquisto ai sensi dell'Articolo 108, comma 1, del TUF"**) nei confronti degli azionisti che ne facciano richiesta secondo una procedura concordata con Consob e Borsa Italiana S.p.A. ai sensi del Regolamento Emittenti. Conseguentemente, l'Offerente darà corso ad un'unica procedura al fine di adempiere all'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'Articolo 108, comma 1, del TUF ed esercitare il Diritto di Acquisto.

Il Diritto di Acquisto sarà esercitato secondo termini e modalità che saranno concordati con Borsa Italiana S.p.A. e CONSOB non appena possibile e, comunque, non oltre tre mesi dalla data di pagamento, depositando il controvalore complessivo del prezzo di acquisto per le rimanenti Azioni.

Il corrispettivo per le Azioni rimanenti sarà determinato ai sensi dell'Articolo 108, commi 3 e 4, del TUF, in virtù di espresso richiamo operato dall'Articolo 111 del TUF.

Qualora ricorressero i presupposti per l'esercizio del Diritto di Acquisto, le Azioni saranno revocate dalla quotazione, tenuto conto dei tempi previsti per l'esercizio del Diritto di Acquisto.

Qualora, a seguito dell'Offerta, l'Offerente venisse a detenere una partecipazione complessiva non superiore al 90% del capitale sociale dell'Emittente e, quindi, non si verificassero i presupposti dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del TUF ovvero dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 1, del TUF ovvero per l'esercizio del Diritto di Acquisto e per la conseguente revoca dalla quotazione delle azioni dell'Emittente, gli Azionisti dell'Emittente che non avessero aderito all'Offerta resterebbero titolari di Azioni dell'Emittente quotate nel MTA e l'Offerente, avrebbe comunque la possibilità di acquisire le Azioni portate in adesione, incrementando così la propria partecipazione nell'Emittente. In tal caso, come sopra riportato, l'Offerente valuterà ogni possibile iniziativa per conseguire, ove possibile, il *delisting* dell'Emittente.

13. AUTORIZZAZIONI NECESSARIE RICHIESTE DALLA NORMATIVA APPLICABILE

L'Offerta non è soggetta ad autorizzazione da parte di alcuna autorità competente.

14. SITO INTERNET PER LA PUBBLICAZIONE DEI COMUNICATI E DEI DOCUMENTI RELATIVI ALL'OFFERTA

I comunicati e tutti i documenti relativi all'Offerta saranno messi a disposizione sul sito *internet* dell'Emittente, raggiungibile all'indirizzo <http://www.cadit.it>.

15. CONSULENTI

L'Offerente è assistito da:

- Deloitte Financial Advisory S.r.l., in qualità di consulente finanziario;
- Legance Avvocati Associati, in qualità di consulente legale.

Quarantacinque S.r.l.

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Paolo Dal Cortivo", written over a horizontal line.

Paolo Dal Cortivo

Amministratore Unico