



ESERCIZIO DEI "WARRANT AZIONI ORDINARIE CASSA DI RISPARMIO DI CESENA S.p.A. 23/09/2016 – 23/09/2021" IT0005215782

AVVISO PER GLI AZIONISTI¹

Cesena, 23 febbraio 2018 – In occasione dell'aumento di capitale deliberato dal Consiglio di Amministrazione di Cassa di Risparmio di Cesena SpA ("Caricesena") in data 15 luglio 2016, ciascun azionista che alla data del 23 settembre 2016 (data di esecuzione di tale aumento di capitale) deteneva azioni Caricesena (l'"Azionista Beneficiario"), ha ricevuto gratuitamente n. 4 diritti a sottoscrivere azioni Caricesena di nuova emissione ("Warrant") per ogni azione posseduta.

Ciascun Warrant dà diritto agli Azionisti Beneficiari a sottoscrivere n. 1 azione Cassa di Risparmio di Cesena S.p.A. di nuova emissione ogni n. 1 Warrant, al Prezzo di Esercizio di Euro 0,50.

A partire dal 23/03/2018 e fino al 23/09/2021 (il "Periodo di Esercizio") gli Azionisti Beneficiari portatori dei Warrant Caricesena possono richiedere, in qualsiasi momento, il relativo esercizio ed esercitare così il diritto a sottoscrivere le nuove azioni Caricesena.

Il diritto di sottoscrivere tali nuove azioni sarà esercitabile mediante richiesta di sottoscrizione presso le filiali Caricesena o del diverso intermediario aderente a Monte Titoli S.p.A. presso cui i Warrant sono depositati. Per ulteriori informazioni circa le modalità di esercizio dei Warrant l'azionista potrà rivolgersi a tali filiali.

Il Prezzo di Esercizio dovrà essere interamente versato all'atto della presentazione della domanda di sottoscrizione, senza aggravio di commissioni e/o spese a carico degli Azionisti Beneficiari.

Le relative nuove azioni Caricesena saranno rese disponibili presso il conto titoli degli Azionisti Beneficiari richiedenti entro il 3° giorno lavorativo successivo alla data di esercizio.

Le nuove azioni Caricesena avranno godimento regolare e le medesime caratteristiche di quelle in circolazione. Le nuove azioni Caricesena non saranno negoziate su un mercato regolamentato, né su un sistema multilaterale di negoziazione, né attraverso altre modalità idonee ad assicurare la liquidità.

I Warrant non esercitati entro la scadenza del Periodo di Esercizio si considereranno estinti ad ogni effetto.

Fermo quanto precede si rammenta che in data 8 febbraio 2018 i Consigli di Amministrazione della Capogruppo Crédit Agricole Cariparma SpA ("Cariparma") e di Caricesena hanno approvato il progetto di fusione per incorporazione di Caricesena in Cariparma. Il perfezionamento dell'operazione è subordinato all'approvazione delle assemblee straordinarie delle società partecipanti alla fusione e al rilascio, da parte della Banca Centrale Europea, delle necessarie autorizzazioni (cfr. il comunicato diffuso in data 8 febbraio 2018 e a disposizione sul sito *internet* di Caricesena www.carispcesena.it).

Nella medesima giornata il Consiglio di Amministrazione di Cariparma ha approvato di dare corso a un'offerta pubblica di acquisto volontaria (l'"Offerta") delle azioni di Caricesena detenute dagli azionisti diversi dalle fondazioni bancarie, da banche, intermediari finanziari, da compagnie di assicurazione e da altri soggetti istituzionali. L'Offerta ha l'obiettivo di riservare ai soci *retail*

¹ Redatto ai sensi del punto 5 (Modalità di Esercizio), lettera b) del Regolamento dei "WARRANT AZIONI ORDINARIE CASSA DI RISPARMIO DI CESENA SpA 23/09/2016 – 23/09/2021" IT0005215782



un'opportunità di disinvestire titoli illiquidi e destinati, per effetto della fusione, ad essere concambiati in titoli di Cariparma, anch'essi illiquidi (cfr. il comunicato diffuso da Cariparma in data 8 febbraio 2018 per quanto occorrer possa anche ex art. 102 del D.Lgs. n. 58 del 1998, a disposizione sul sito *internet* della stessa www.credit-agricole.it).

L'Offerta ha a oggetto esclusivamente n. 8.641.964 delle complessive 587.603.363 azioni ordinarie Caricesena in circolazione, alle quali sono abbinati n. 34.567.856 Warrant, e non anche le nuove azioni Caricesena rivenienti dall'eventuale esercizio di detti Warrant (cfr. il comunicato diffuso da Cariparma in data 8 febbraio 2018 per quanto occorrer possa anche ex art. 102 del D.Lgs. n. 58 del 1998, a disposizione sul sito *internet* della stessa www.credit-agricole.it).

Poiché alla data del presente comunicato è previsto che il periodo di adesione all'Offerta inizi nel mese di aprile 2018 e vi sarà, quindi, una parziale sovrapposizione tra questo e il Periodo di Esercizio dei Warrant, si rammenta che, per poter aderire all'Offerta, i destinatari della stessa dovranno apportare tutti i Warrant abbinati alle azioni portate in adesione all'Offerta stessa e, per l'effetto, rinunciarvi (cfr. il comunicato diffuso da Cariparma in data 8 febbraio 2018, a disposizione sul sito *internet* della stessa www.credit-agricole.it).

Pertanto i destinatari dell'Offerta che decidessero di convertire (in tutto o in parte) i propri Warrant non potranno portare in adesione alla stessa le azioni alle quali erano abbinati i Warrant nel frattempo esercitati (fermo il diritto di apportare le altre azioni e i relativi Warrant, per l'effetto rinunciando a questi ultimi).

I termini e le modalità di adesione all'Offerta saranno descritti in maggior dettaglio nel Documento di Offerta che sarà messo a disposizione da Cariparma nella propria qualità di Offerente.

Si ricorda che l'Offerta prevede un corrispettivo per ogni azione Caricesena composto da una componente fissa (*up-front*), pari a Euro 0,50, da corrispondersi all'esito dell'offerta, e una componente differita, eventuale e variabile, da corrispondersi, al verificarsi di determinate condizioni, entro 30 giorni dall'approvazione del bilancio consolidato di Cariparma relativo all'esercizio al 31 dicembre 2020, la quale comprende anche una componente di valore che Cariparma ha ritenuto di riconoscere agli azionisti di Caricesena a fronte della loro rinuncia ai Warrant. In particolare il corrispettivo differito per azione apportata all'Offerta sarà compreso tra un minimo di Euro 0,327 (*floor*) (di cui Euro 0,058 a fronte della rinuncia ai Warrant abbinati a ciascuna di esse) e un massimo di Euro 0,850 (*cap*) (di cui Euro 0,150 a fronte della rinuncia ai Warrant abbinati a ciascuna di esse) (cfr. il comunicato diffuso da Cariparma in data 8 febbraio 2018 per quanto occorrer possa anche ex art. 102 del D.Lgs. n. 58 del 1998, a disposizione sul sito *internet* della stessa www.credit-agricole.it).

I destinatari dell'offerta che non aderiranno (in tutto o in parte) all'Offerta, manterranno la titolarità sia delle azioni Caricesena eventualmente non apportate all'Offerta, sia dei relativi Warrant, nonché il diritto a convertire questi ultimi nei termini di cui sopra, fermo restando che per effetto del rapporto di cambio stabilito ai fini della fusione per incorporazione di Caricesena in Cariparma, a seguito di tale fusione ogni Warrant darà diritto di sottoscrivere (al prezzo stabilito di Euro 0,50) n. 0,07 azioni di Cariparma. In altre parole, per sottoscrivere n. 1 azione di Cariparma dovranno essere esercitati n. 14,286 Warrant per un prezzo complessivo di Euro 7,143. Eventuali aggiornamenti circa le modalità di esercizio conseguenti alla fusione saranno resi noti con successiva comunicazione. Le azioni Cariparma non sono e non saranno negoziate su un mercato regolamentato, né su un sistema multilaterale di negoziazione, né attraverso altre modalità, rimanendo pertanto anch'esse illiquide.