



SPAFID CONNECT

Informazione Regolamentata n. 0473-90-2018	Data/Ora Ricezione 29 Giugno 2018 21:36:29	MTA - Star
--	--	------------

Societa' : CAD IT

Identificativo : 105788

Informazione
Regolamentata

Nome utilizzatore : CADITN01 - Dal Cortivo

Tipologia : 3.1; 2.2

Data/Ora Ricezione : 29 Giugno 2018 21:36:29

Data/Ora Inizio : 29 Giugno 2018 21:36:30

Diffusione presunta

Oggetto : Il CdA di CAD IT delibera l'acquisizione di un ulteriore 40% del capitale della società SFB e sospende il processo di fusione con Quarantacinque

Testo del comunicato

Vedi allegato.

Il CdA di CAD IT delibera di procedere alla sottoscrizione del contratto atto all'acquisto di un ulteriore 40% del capitale della società spagnola Software Financiero Bolsa al fine di arrivare a detenerne il 70%

Sospeso il processo di fusione con Quarantacinque e revocata la convocazione dell'assemblea straordinaria degli azionisti prevista per il 13 luglio 2018

CAD IT, società leader nel mercato italiano del software per la finanza, con la delibera odierna atta all'acquisizione di un ulteriore 40% del capitale di **Software Financiero Bolsa (SFB)** (www.sfb.es), continua la sua politica di espansione nel mercato Europeo ed in particolare in quello spagnolo. L'operazione sarà completata nel corso delle prossime settimane.

CAD IT, nell'aprile 2016, aveva acquistato il 30% del capitale di SFB riservandosi, dopo la chiusura dell'esercizio 2018, l'opzione di acquisire ulteriori quote di partecipazione per raggiungere la quota di controllo del 51% o fino al 100% del capitale in funzione della facoltà dei soci di SFB di esercitare una opzione di vendita della loro restante partecipazione pari al 49%. In virtù dei promettenti risultati di SFB degli ultimi due anni CAD IT ha ritenuto di anticipare l'operazione già nel 2018.

La società ISATIS INVERSIONES, controllata da Luis Mariano Poblador Cumplido socio fondatore e attuale Presidente ed Amministratore Delegato di SFB, che manterrà il 30%, si è riservata un'opzione di vendita a CAD IT dell'intera propria quota rimanente in predeterminate finestre temporali: entro la fine del prossimo ottobre, alla chiusura di uno dei prossimi tre esercizi finanziari o in caso di operazioni straordinarie aventi un impatto su SFB. Nel primo caso il prezzo per azione sarebbe lo stesso dell'operazione approvata in data odierna; negli altri casi il prezzo verrebbe determinato in funzione del valore di SFB dato dalla somma (i) della media dell'EBITDA degli ultimi tre esercizi chiusi moltiplicata per 5 e (ii) della differenza fra l'Attivo Corrente ed il Passivo Corrente ad una data prestabilita al netto di euro 800.000 e, salvo il caso di operazioni straordinarie, al netto degli eventuali dividendi pagati nel periodo intercorrente fra l'assemblea che ha approvato l'ultimo bilancio ed il perfezionamento della suddetta opzione.

Fondata nel 1994 e con sede a Madrid, **SFB**, con circa **40 istituzioni finanziarie clienti**, è leader in **Spagna** nella fornitura di soluzioni software di front, middle e back office tramite le quali vengono

processate giornalmente le istruzioni di settlement per un ammontare superiore al 60% dei volumi di trading intermediati nella Borsa di Madrid.

SFB ha chiuso l'esercizio 2017 **con 4,3 milioni di euro di ricavi e 0,6 milioni di euro di utile netto**. La **disponibilità finanziaria netta** al 31 marzo 2018 ammonta a **2,3 milioni**.

Il controvalore che CAD IT pagherà per l'acquisto del 40% del capitale di SFB e per il saldo della quota del 30% acquisita ad aprile 2016 è di 4,86 milioni di Euro. L'investimento sarà supportato da idoneo finanziamento bancario di durata pluriennale.

Con questa operazione CAD IT rafforza la propria presenza nel segmento del software per la finanza in Europa e conferma il forte interesse a svilupparsi nel mercato spagnolo potendo proporre, tramite le società del Gruppo SFB e Desarrollo de Productos Informáticos SA (DPI), i propri prodotti altamente innovativi e già affermati nel mercato domestico, adottati dal 90% delle banche italiane oltre che da clienti in Spagna, Svizzera, Germania e Inghilterra.

L'accordo offre a CAD IT importanti **opportunità di incremento dei ricavi** grazie:

- alla forte presenza commerciale e tecnica delle due società spagnole in **Spagna, Andorra e Portogallo**;
- al pacchetto clienti di SFB, che unitamente a quello di DPI è costituito da circa **100 istituzioni finanziarie**, a cui potranno essere proposti prodotti CAD IT complementari a quelli delle due società;
- ad **opportunità di cross selling** dei prodotti di SFB e DPI sui clienti CAD IT;
- al rafforzamento della **credibilità dei brand** di CAD IT, SFB e DPI sul mercato europeo ed internazionale.

Paolo Dal Cortivo, Presidente ed Amministratore Delegato di CAD IT, oltre che consigliere di amministrazione di SFB e DPI, ha dichiarato: "Questa operazione, unitamente a quella di DPI conclusa lo scorso aprile, amplia le possibilità di penetrazione del Gruppo CAD IT in Spagna. SFB, in questi ultimi due anni, ha confermato la propria professionalità, serietà, affidabilità e qualità nello sviluppo dei prodotti totalmente in linea con la *mission* perseguita dal Gruppo CAD IT".

Luis Mariano Poblador Cumplido, Presidente ed Amministratore Delegato di SFB ha dichiarato: "Questa alleanza con CAD IT offre una magnifica opportunità di incrementare il portafoglio di soluzioni informatiche che SFB e CAD IT, unitamente a DPI, potranno offrire al settore finanziario in Spagna, Portogallo, Andorra e, successivamente, America Latina. L'esperienza maturata da CAD IT su alcuni temi tecnologici e normativi apporterà un grande valore aggiunto alla nostra strategia di espansione".

CAD IT è stata assistita nell'operazione dall'avvocato José Ruiz-Cámara Bayo dello studio MPA Legal di Madrid.

Il Consiglio di Amministrazione di CAD IT, riunitosi in data odierna, preso atto della relazione emessa da PricewaterhouseCoopers S.p.A. in data 12 giugno u.s. e dopo aver in ogni caso ricevuto conferma dal proprio *advisor* Deloitte Financial Advisory in merito alla ragionevolezza dei risultati sostanziali a cui Deloitte Financial Advisory è pervenuta nel contesto delle analisi e valutazioni da questa effettuate e fatte proprie dalla Società ai fini della predisposizione della documentazione di fusione, ha deliberato di sospendere il processo di fusione per incorporazione di CAD IT nella propria controllante Quarantacinque S.p.A. al fine di consentire lo svolgimento di taluni ulteriori approfondimenti di natura tecnica, anche eventualmente con l'ausilio di un *advisor* indipendente. Per l'effetto, anche in considerazione dell'opportunità di informare con congruo anticipo gli azionisti delle conclusioni dei predetti approfondimenti, è revocata la convocazione dell'assemblea straordinaria di CAD IT prevista per il giorno 13 luglio 2018 alle ore 9.30 in unica convocazione.

GRUPPO CAD IT

CAD IT fornisce software e servizi ad aziende di elevato standing in Europa. I clienti di CAD IT includono banche, assicurazioni, fondi, brokers, fornitori di servizi in outsourcing, enti pubblici e imprese.

Ogni giorno, le soluzioni sviluppate da CAD IT, supportano oltre 1.000 organizzazioni in Europa, grazie al know-how di oltre 600 professionisti altamente specializzati e con il dominio di tecnologie innovative.

Con oltre 200.000 utenti appartenenti ad istituzioni finanziarie di elevato standing, Area Finanza di CAD IT rappresenta il sistema più utilizzato in Europa per la gestione dei processi di trading e post trading di strumenti finanziari. "Area Finanza" è una soluzione completa front-to-back, cross-business, cross-asset, multi-canale, multi-browser, multi-lingua, multi-valuta e multi-istituto.

CAD IT è inoltre leader di mercato in Italia nel settore del software per la riscossione dei tributi per la Pubblica Amministrazione e rappresenta un punto di riferimento per le aziende del "made in Italy" come fornitore di strumenti software e servizi ad alto valore aggiunto.

CAD IT GROUP

CAD IT supplies software and services to high-standing companies in Europe. CAD IT's customers include banks, insurance companies, investment fund organisations, brokers, IT outsourcers, public administration and manufacturing companies.

Due to the exceptional know-how of over 600, highly specialised experts and with a dominion of innovative technologies, CAD IT's software solutions daily provide support to over 1,000 European organisations.

With over 200,000 users at high-standing financial institutions, CAD IT's Finance Area software suite is the most commonly-used system in Europe for managing financial instrument trading and post-trading processes. "Finance Area" is a complete front-to-back, cross-business, cross-asset, multi-channel, multi-browser, multi-language, multi-currency and multi-entity solution.

Moreover, CAD IT is not only the leader in the Italian financial software market but also for Public Administration tax collection and represents a reference point for Made in Italy companies as a supplier of software tools and services that guarantee high added value.

GRUPO CAD IT

CAD IT suministra software y servicios a empresas de alto nivel en Europa. Los clientes CAD IT incluyen bancos, seguros, fondos, agentes de bolsa, proveedores de servicios de externalización, entes públicos y empresas.

Cada día, las soluciones desarrolladas por CAD IT, suportan más de 1.000 organizaciones en Europa, gracias al know-how de más de 600 profesionales altamente especializados y con el dominio de tecnologías innovadoras.

Con más de 200.000 usuarios pertenecientes a instituciones financieras de alto nivel, el Area Finanza de CAD IT representa el sistema más usado en Europa para la gestión de los procesos de negociación y post-negociación de instrumentos financieros. "Area Finanza" es una solución integral para los servicios de: atención al público y administración (front-to-back), multi-sociedades (cross-business), activos cruzados (cross-asset), multi-canales, multi-navegadores, multi-idiommas, multi-moneda y multi-institución.

CAD IT es además, líder del mercado en Italia en el sector del software para la recaudación de impuestos para la Administración Pública y representa un punto de referencia para las empresas del "Made in Italy" como proveedor de instrumentos software y servicios de alto valor añadido.

Contatti: CAD IT S.p.A.
Investor Relations Office
Tel. +39 045 8211 236
investor@cadit.it
www.caditgroup.com

Fine Comunicato n.0473-90

Numero di Pagine: 6