

Spettabile
CONSOB
Divisione Emittenti
Ufficio OPA e Assetti Proprietari
Via G.B. Martini n. 3
00198 Roma
Fax n. 06 – 8417707

Spettabile
Caltagirone Editore S.p.A.
Via Barberini n. 28
00187 Roma
Fax n. 06 – 45412300

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

Spettabile
ANSA
economia@ansa.it
Fax n. +39 06 677 43 42

Spettabile
Reuters
milan.newsroom@thomsonreuters.com
Fax n. +39 02 80 11 49

Spettabile
Radiocor
radiocorddesk.mi@ilsole24ore.com
Fax n. +39 02 302 24 81

Roma, 9 giugno 2017

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

Chiara Finanziaria 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 dell'articolo 102 TUF avente ad oggetto la totalità delle azioni della società Caltagirone Editore S.p.A. (“Caltagirone Editore” o “Emittente”), dedotte:

(i) le complessive n. 75.955.300 azioni dell'Emittente detenute dal Cav. Lav. Francesco Gaetano Caltagirone per il tramite di società dallo stesso, direttamente o indirettamente, controllate e, più precisamente, n. 9.000.750 azioni detenute da Gamma S.r.l., n. 44.454.550 azioni detenute da Parted 1982 S.p.A. e le n. 22.500.000 azioni detenute da FGC Finanziaria S.r.l. (congiuntamente, i “Soggetti Rilevanti”),

(ii) le complessive n. 5.865.855 azioni dell'Emittente detenute dal Dott. Francesco Caltagirone, dal Dott. Alessandro Caltagirone e dalla Dott.ssa Azzurra Caltagirone, che si trovano in concerto con l'Offerente ai sensi dell'articolo 44-quater, comma 1, lettera a) del Regolamento Emittenti (i "Familiari"). In particolare: a) n. 295.954 azioni dell'Emittente risultano direttamente detenute dal Dott. Francesco Caltagirone e n. 1.900.000 indirettamente detenute per il tramite della controllata Chupas 2007 S.r.l., b) n. 1.800.000 azioni dell'Emittente sono indirettamente detenute dal Dott. Alessandro Caltagirone per il tramite della controllata Piemontese S.r.l., e c) n. 1.869.901 azioni dell'Emittente risultano direttamente detenute dalla Dott.ssa Azzurra Caltagirone, e

(iii) le azioni proprie detenute dall'Emittente (le "Azioni Proprie"), pari a n. 2.297.761 alla Data di Riferimento (come di seguito definita), secondo quanto risulta da comunicato stampa dell'Emittente del 9 giugno 2017.

Di seguito si riporta 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 Chiara Finanziaria S.r.l., società a responsabilità limitata di diritto italiano, con sede legale in Roma, Via Barberini n. 28, Codice Fiscale, Partita IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Roma n. 14325801000, capitale sociale Euro 10.000 interamente versati.

L'Offerente è stata costituita in data 15 maggio 2017. La durata dell'Offerente è attualmente fissata fino al 31 dicembre 2080.

L'Offerente è controllata, indirettamente, dal Cav. Lav. Francesco Gaetano Caltagirone.

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

I Soggetti Rilevanti e i Familiari si trovano in concerto con l'Offerente ai sensi dell'articolo 101-bis, comma 4-bis, lettera b) del TUF e dell'articolo 44-quater, comma 1, lettera a) del Regolamento Emittenti.

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

3. L'EMITTENTE

L'Emittente è Caltagirone Editore S.p.A., società per azioni di diritto italiano, con sede legale in Via Barberini, n. 28, numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Roma, Codice Fiscale e Partita Iva n. 05897851001, iscritta alla C.C.I.A.A. di Roma n. REA 935017.

Ai sensi dell'articolo 5 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 125.000.000,00, integralmente sottoscritto e versato, suddiviso in 125.000.000 azioni ordinarie dal valore nominale di Euro 1,00 cadauna.

Le azioni dell'Emittente (le "Azioni") sono quotate sul "Mercato Telematico Azionario" (MTA), organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., dal 2000 e sono in regime di dematerializzazione ai sensi dell'art. 83-bis del TUF.

L'Emittente è controllato, indirettamente, dal Cav. Lav. Francesco Gaetano Caltagirone.

4. STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL'OFFERTA

L'Offerta ha ad oggetto la totalità delle azioni ordinarie dell'Emittente che non risultino detenute dai Soggetti Rilevanti e dai Familiari, nonché dall'Emittente quali Azioni Proprie, e, pertanto, n. 40.881.084 Azioni rappresentanti il 32,705% del capitale sociale dell'Emittente alla data della presente comunicazione (le "Azioni Oggetto dell'Offerta").

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

All'esito della presente comunicazione, nonché durante il Periodo di Adesione (come sotto definito), come eventualmente riaperto a 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.

In linea con l'obiettivo perseguito di consolidare la propria partecipazione nell'Emittente e di semplificarne la relativa struttura partecipativa, l'Offerente si riserva di acquistare, anche a seguito della presente comunicazione, azioni detenute in Caltagirone Editore da taluni Soggetti Rilevanti e/o dai Familiari, a condizioni di mercato e comunque a un prezzo non superiore al Corrispettivo dell'Offerta (come di seguito definito). Di tali eventuali acquisti verrà data comunicazione in conformità alle disposizioni vigenti.

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 1,00 (uno) (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, sarà pari ad Euro 40.881.084.

Il Corrispettivo dell'Offerta incorpora un premio del 19,1% rispetto al prezzo ufficiale unitario delle Azioni dell'Emittente registrato nell'ultimo giorno di negoziazione precedente alla data odierna.

I dati contenuti nella tabella fanno riferimento all'8 giugno 2017, ultimo giorno di borsa aperta prima del giorno della comunicazione dell'Offerta (la "Data di Riferimento").

Periodo di Riferimento	Prezzo medio ponderato (*) (Euro)	Premio Offerto v. Prezzo medio ponderato
8 giugno 2017	0,840	19,1%
1 mese	0,822	21,6%
3 mesi	0,819	22,2%
6 mesi	0,783	27,8%
12 mesi	0,767	30,4%

(*) Prezzo ufficiale

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 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'Offerta costituisce uno strumento di attuazione del programma dell'Offerente volto a promuovere la revoca delle quotazioni (*delisting*) dal Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. delle azioni ordinarie dell'Emittente mediante l'acquisto della totalità delle azioni oggi non riconducibili ai Soggetti Rilevanti e ai Familiari.

Le motivazioni dell'Offerta risiedono principalmente nella volontà dell'Offerente di accrescere la partecipazione nell'Emittente investendo risorse proprie, anche per il perseguimento delle finalità di seguito indicate mediante il *delisting* e il c.d. *squeeze out* dell'Emittente.

Ad avviso dell'Offerente, lo *status* di società quotata di Caltagirone Editore – e in particolare il ridotto livello di liquidità e i conseguenti corsi di borsa – non consente allo stato di esprimere appieno il valore intrinseco della società. Promuovendo l'Offerta, l'Offerente intende concedere agli attuali azionisti terzi di Caltagirone Editore un'opportunità di disinvestire agevolmente e a condizioni più favorevoli di quelle registrate nei mesi scorsi sui mercati azionari per le azioni Caltagirone Editore.

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

L'Offerta è volta a promuovere, laddove ne ricorrano le condizioni, la revoca delle quotazioni (*delisting*) dal Mercato Telematica Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. delle azioni ordinarie dell'Emittente.

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, direttamente o indirettamente detenuta dai Soggetti Rilevanti e dai Familiari, nonché delle Azioni Proprie detenute dall'Emittente – pari ad almeno il 90% della totalità delle Azioni emesse dall'Emittente;
- b) al mancato verificarsi, entro il primo giorno di borsa aperta successivo al termine del Periodo di Adesione, di (i) eventi a livello nazionale od internazionale comportanti gravi mutamenti nella situazione di mercato che abbiano effetti sostanzialmente pregiudizievoli sull'Offerta e/o sull'Emittente, ovvero (ii) di fatti o situazioni relativi all'Emittente non già resi noti al mercato alla

data della comunicazione dell'Offerente della decisione di promuovere l'Offerta ai sensi dell'articolo 102 del TUF, tali da alterare in modo sostanzialmente pregiudizievole il profilo patrimoniale, economico o finanziario dell'Emittente;

- c) alla mancata adozione/pubblicazione, entro il primo giorno di borsa aperta successivo al termine del Periodo di Adesione, da parte di istituzioni, enti o autorità aventi competenza, di atti o provvedimenti legislativi, amministrativi o giudiziari finalizzati a o, comunque, tali da precludere o limitare, in tutto o in parte, anche a titolo transitorio, la possibilità dell'Offerente di acquisire le Azioni Oggetto dell'Offerta ovvero da ostacolare l'Offerta ovvero il conseguimento degli obiettivi della medesima.

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 le condizioni di cui alle precedenti lettere b) e c) non si avverassero, l'Offerente potrà rinunciare a suo insindacabile giudizio alle stesse. L'Offerente si riserva la facoltà di modificare i termini delle condizioni che precedono, in qualsiasi momento e 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 rinunciarvi, 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 comunicato per la prima volta come sopra indicato il mancato avveramento delle stesse, e ritorneranno 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. OBBLIGHI D'ACQUISTO - DIRITTO DI ACQUISTO

Nell'ipotesi in cui, a seguito dell'Offerta, ai sensi dell'articolo 50 Regolamento Emittenti l'Offerente - considerando anche le partecipazioni detenute dai Soggetti Rilevanti, dai Familiari e le Azioni Proprie detenute dall'Emittente - venga 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.

Nell'ipotesi in cui, a seguito dell'Offerta, l'Offerente, considerando altresì le partecipazioni detenute dai Soggetti Rilevanti, dai Familiari e le Azioni Proprie detenute dall'Emittente, venga a detenere, per effetto delle adesioni all'Offerta e di acquisti eventualmente effettuati sul mercato direttamente o indirettamente dall'Offerente (ovvero dai Soggetti Rilevanti e/o dai Familiari) 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 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.

Al riguardo si ricorda che, ai fini del calcolo delle soglie previste dagli artt. 108 e 111 del TUF, le Azioni Proprie sono sommate alla partecipazione detenuta dall'Offerente, dai Soggetti Rilevanti e dai Familiari.

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, previa rinuncia alla condizione all'Offerta di cui al precedente Paragrafo 10 lettera a), avrebbe comunque la possibilità di acquisire le Azioni portate in adesione incrementando così la propria partecipazione

nell'Emittente. In tal caso, 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 autorità competenti.

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

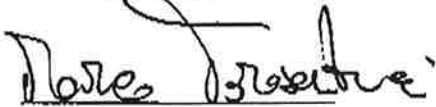
I comunicati e i documenti relativi all'Offerta sono messi a disposizione sul sito internet (www.chiarafinanziaria.it) (sul quale sono, altresì, disponibili i comunicati e gli avvisi concernenti l'Offerta).

15. CONSULENTI

L'Offerente è assistito da:

- Mediobanca, in qualità di consulente finanziario;
- Legance Avvocati Associati, in qualità di consulente legale.

Chiara Finanziaria S.r.l.



Marco Torosantucci

Presidente