



Comunicato stampa

ex art. 102, comma 1, D.Lgs. 58/1998 e art. 37 del Regolamento Emittenti 11971/1999

ORASCOM TMT INVESTMENTS S.À R.L. COMUNICA CHE LA SOCIETA' INTERAMENTE CONTROLLATA LIBERO ACQUISITION S.À R.L. HA PERFEZIONATO L'ACQUISTO DI AZIONI ORDINARIE DADA S.P.A. E COMUNICA GLI ELEMENTI ESSENZIALI DELL'OPA OBBLIGATORIA SU AZIONI ORDINARIE DADA S.P.A.

Milano, 7 agosto 2013 – Orascom TMT Investments S.à r.l. (“**OTMTI**”) comunica che in data odierna Libero Acquisition S.à r.l. (l’**“Offerente”**), società interamente detenuta da OTMTI, ha perfezionato l’acquisto di n. 8.855.101 azioni ordinarie, rappresentanti il 54,627% del capitale sociale di Dada S.p.A. (l’**“Emittente”**) a seguito del verificarsi delle condizioni sospensive contenute nel *Sale and Purchase Agreement* comunicato in data 11 luglio 2013. In forza di quanto sopra, l’Offerente promuoverà entro i termini di legge un’offerta pubblica di acquisto obbligatoria (l’**“Offerta”**), ai sensi degli articoli 106, comma 1 e 109 del D.Lgs. 58/1998 (il **“TUF”**), sull’intero capitale sociale dell’Emittente dedotte le azioni già detenute dall’Offerente, e conseguentemente su n. 7.354.968 azioni ordinarie, pari, alla data odierna, al 45,373% del capitale sociale dell’Emittente, oltre a massime n. 470.000 azioni ordinarie di nuova emissione eventualmente rivenienti dall’esercizio delle *stock option* attualmente esistenti (ai sensi del piano di *stock option* approvato dall’assemblea degli azionisti dell’Emittente in data 25 ottobre 2011 ed attuato dal consiglio di amministrazione dell’Emittente in data 28 ottobre 2011) (il **“Piano di Stock Option”**) entro i termini per aderire all’Offerta (il **“Periodo di Adesione”**).

Nel presente comunicato, redatto ai sensi dell’articolo 37 del Regolamento CONSOB 11971/1999 (il **“Regolamento Emittenti”**), si illustrano gli elementi essenziali dell’Offerta, con sintetica indicazione delle finalità dell’operazione, delle modalità di finanziamento dell’Offerta e del corrispettivo.

1. PRESUPPOSTI GIURIDICI DELL'OFFERTA

L’Offerta è una offerta pubblica di acquisto obbligatoria totalitaria effettuata ai sensi e per gli effetti degli artt. 102 e 106, comma 1 e 109 del TUF e delle relative disposizioni di attuazione contenute nel Regolamento Emittenti. Il presupposto da cui discende l’Offerta è rappresentato dall’acquisto da parte dell’Offerente, perfezionatosi in data odierna, di n. 8.855.101 azioni ordinarie, rappresentanti il 54,627% del capitale sociale dell’Emittente (la **“Partecipazione di Maggioranza”**) a un prezzo pari a Euro 3,329 per azione (l’**“Acquisizione”**). Di seguito si riporta una breve descrizione delle principali fasi che costituiscono i presupposti dell’Offerta:

- in data 11 luglio 2013, l’Offerente e RCS MediaGroup S.p.A. hanno concluso un *Sale and Purchase Agreement* (il **“Contratto di Compravendita”**) in forza del quale, l’Offerente si è impegnato ad acquistare da RCS MediaGroup S.p.A. la Partecipazione di Maggioranza, subordinatamente al verificarsi di alcune condizioni sospensive usuali per questa tipologia di operazioni, a un prezzo per azione da determinarsi: (i) sulla base di un *enterprise value* attribuito all’Emittente pari a Euro 83.000.000, al netto della posizione finanziaria netta

dell'Emittente alla data del 30 giugno 2013, calcolata sulla base di certi criteri indicati nel Contratto di Compravendita stesso e (ii) assumendo l'emissione da parte dell'Emittente di tutte le n. 470.000 azioni ordinarie dell'Emittente derivanti dall'integrale esercizio, consentito per effetto del cambio di controllo dell'Emittente, di tutte le *stock options* attribuite ai beneficiari del Piano di *Stock Option*;

- in data 2 agosto 2013, in conformità a quanto previsto dal Contratto di Compravendita, RCS MediaGroup S.p.A. ha comunicato all'Offerente la posizione finanziaria netta dell'Emittente alla data del 30 giugno 2013 e, sulla base dell'importo di tale posizione finanziaria netta l'Offerente, e RCS MediaGroup S.p.A. hanno determinato il prezzo per azione da corrispondersi da Libero Acquisition S.à r.l. a RCS MediaGroup S.p.A. per la Partecipazione di Maggioranza;
- in data odierna, avveratesi le condizioni sospensive previste nel Contratto di Compravendita, RCS MediaGroup S.p.A. ha ceduto all'Offerente la Partecipazione di Maggioranza, a un prezzo pari ad Euro 3.329 per azione, e quindi per un corrispettivo complessivo pari ad Euro 29.478.631,23.

Ai sensi dell'articolo 102, comma 3, del TUF, l'Offerente provvederà entro 20 giorni dalla presente Comunicazione a trasmettere a CONSOB copia del documento di offerta (il "**Documento di Offerta**") destinato alla pubblicazione, al quale si rimanda per una compiuta descrizione e valutazione dell'Offerta.

Il corrispettivo dell'acquisto, pari ad Euro 3,329 per azione, rappresenta il prezzo più elevato pagato dall'Offerente e dalle persone che agiscono di concerto con il medesimo per azioni ordinarie dell'Emittente nei dodici mesi anteriori la presente comunicazione.

Si segnala che ai sensi dell'articolo 101-bis, comma 3, lettera c) del TUF l'Offerente non è soggetto agli obblighi informativi nei confronti dei dipendenti o dei loro rappresentanti previsti dal TUF in quanto detiene individualmente e direttamente la maggioranza dei diritti di voto esercitabili nell'assemblea ordinaria dell'Emittente.

2. ELEMENTI ESSENZIALI DELL'OFFERTA

2.1 Offerente

L'Offerente è Libero Acquisition S.à r.l. una società a responsabilità limitata di diritto lussemburghese con sede legale a Lussemburgo, 1, Boulevard de la Foire, L – 1528 iscritta al *Registre de Commerce et des Sociétés* del Gran Ducato del Lussemburgo al numero B 160.280.

L'obbligo di promuovere l'Offerta è sorto in capo all'Offerente in concerto con OTMTI ai sensi dell'art. 101-bis, comma 4-bis, lett. b) del TUF in quanto il capitale sociale dell'Offerente è interamente detenuto da OTMTI. L'Offerente promuove quindi l'Offerta anche per conto di OTMTI.

2.2 Emittente

Soggetto Emittente è Dada S.p.A., società per azioni di diritto italiano con sede legale in Firenze, Piazza Pietro Annigoni 9/B, iscritta al Registro delle Imprese di Firenze, codice fiscale e partita IVA 04628270482, il cui capitale sociale, alla data odierna, è pari ad Euro 2.755.711,73, interamente sottoscritto e versato, e suddiviso in n. 16.210.069 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,17 ciascuna, quotate sul segmento STAR del Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

2.3 Titoli oggetto dell'Offerta

L'Offerta ha ad oggetto l'intero capitale sociale di Dada S.p.A. dedotte le azioni ordinarie già in possesso dell'Offerente e pertanto n. 7.354.968 azioni ordinarie dell'Emittente pari, alla data odierna, al 45,373% del capitale sociale con diritto di voto, ciascuna del valore nominale di Euro 0,17, godimento regolare e interamente liberate, nonché massime n. 470.000 azioni ordinarie di nuova emissione eventualmente rivenienti dall'integrale esercizio delle *stock option* (le "**Azioni**", singolarmente l"**Azione**"). L'Offerente e le persone che agiscono di concerto con l'Offerente non detengono altre partecipazioni, ivi inclusi strumenti finanziari derivati che conferiscano una posizione lunga ex articolo 35, lettera g) del Regolamento Emittenti, nel capitale sociale dell'Emittente.

Il numero delle Azioni potrebbe ridursi in conseguenza (i) degli acquisti che l'Offerente potrà eventualmente effettuare entro la data di pubblicazione del Documento di Offerta; e (ii) degli acquisti al di fuori dell'Offerta che l'Offerente potrà eventualmente effettuare entro la data di chiusura del Periodo di Adesione (come individuato nel Documento di Offerta).

Le Azioni portate in adesione dovranno essere libere da vincoli di ogni genere e natura oltre che liberamente trasferibili all'Offerente.

2.4 Corrispettivo unitario e complessivo dell'Offerta

L'Offerente riconoscerà a ciascun aderente all'Offerta un corrispettivo, in contanti, pari a Euro 3,329 per ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta ed acquistata (il "**Corrispettivo**"), secondo i tempi e le modalità indicati nel Documento di Offerta.

Il controvalore massimo complessivo dell'Offerta, calcolato sulla totalità delle azioni oggetto della stessa, ivi incluse le massime n. 470.000 azioni ordinarie di nuova emissione eventualmente rivenienti dall'integrale esercizio delle *stock option*, è pari a Euro 26.049.318,472 (l"**Esborso Massimo**").

Il Corrispettivo è stato determinato in conformità a quanto disposto dall'articolo 106, comma 2, TUF, che prevede che l'Offerta sia promossa ad un prezzo non inferiore al prezzo più elevato pagato dall'Offerente o da persone che agiscono di concerto con il medesimo per l'acquisto di azioni ordinarie dell'Emittente negli ultimi dodici mesi, vale a dire il prezzo di Euro 3,329 per azione corrisposto in data odierna per l'acquisto delle azioni dal precedente azionista RCS MediaGroup S.p.A.

L'Offerente non ha presentato e non intende presentare l'istanza di cui all'articolo 104-ter, comma 3 del TUF né l'istanza di cui all'articolo 106, comma 3, lettera c) del TUF.

2.5 Durata dell'Offerta e modalità di adesione

La durata del Periodo di Adesione sarà concordata con Borsa Italiana S.p.A. in conformità con le disposizioni di legge e di regolamento applicabili. L'Offerta si svolgerà prevalentemente nel mese di settembre 2013 e la data di pagamento del Corrispettivo dell'Offerta sarà il terzo giorno di borsa aperta successivo alla data di chiusura del periodo di adesione.

L'adesione all'Offerta avverrà tramite il sistema informatico di supporto nelle negoziazioni del MTA ai sensi dell'articolo 40, comma 8, del Regolamento Emittenti e dell'articolo 4.3.11 del Regolamento di Borsa, pertanto senza la sottoscrizione di alcuna scheda di adesione.

2.6 Data di pagamento del Corrispettivo

Il pagamento del Corrispettivo delle Azioni portate in adesione all'Offerta ed acquistate avverrà in contanti il terzo giorno di borsa aperta successivo al termine del Periodo di Adesione (come individuato nel Documento di Offerta) fatte salve le eventuali proroghe o le modifiche dell'Offerta che dovessero intervenire in conformità alle vigenti disposizioni di legge o di regolamento.

2.7 Condizioni di efficacia dell'Offerta

L'Offerta, in quanto obbligatoria, non è soggetta a condizioni di efficacia e in particolare non è condizionata al raggiungimento di una soglia minima di adesioni.

2.8 Ipotesi di riparto

Poiché l'Offerta ha ad oggetto la totalità delle azioni ordinarie dell'Emittente non detenute dall'Offerente, non è prevista alcuna forma di riparto.

3. OBBLIGO DI ACQUISTO – DIRITTO DI ACQUISTO

Il *delisting* delle azioni ordinarie dell'Emittente non costituisce un obiettivo primario per l'Offerente.

Tuttavia, nel caso in cui, a seguito dell'Offerta, l'Offerente venisse a detenere una partecipazione complessiva superiore al 90% ma inferiore al 95% del capitale sociale dell'Emittente, tenendo a tal fine conto delle azioni Dada S.p.A. detenute dall'Offerente, quest'ultimo dichiara sin d'ora che non ripristinerà un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni, ed adempierà all'obbligo di acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del TUF ad un prezzo pari al Corrispettivo.

L'Offerente comunicherà l'eventuale sussistenza dei presupposti per l'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del Testo Unico della Finanza, nell'avviso sui risultati dell'Offerta che sarà diffuso al mercato ai sensi dell'articolo 41, comma 6, del Regolamento Emittenti (l'**“Avviso sui Risultati dell'Offerta”**).

Nel caso in cui, a seguito dell'Offerta o dell'adempimento dell'obbligo di acquisto ex articolo 108, comma 2, del TUF di cui al precedente Paragrafo, l'Offerente venisse a detenere una partecipazione complessiva almeno pari al 95% del capitale sociale dell'Emittente, tenuto conto oltre che delle adesioni all'Offerta, anche delle azioni di Dada S.p.A. detenute dall'Offerente, quest'ultimo eserciterà il Diritto di Acquisto sulle rimanenti azioni ed adempierà al proprio obbligo di acquistare le residue Azioni in circolazione da chi ne faccia richiesta, tramite la procedura congiunta ai sensi dell'articolo 108, comma 1, e 111 del TUF.

L'Offerente comunicherà i risultati dell'Offerta nell'Avviso sui Risultati dell'Offerta.

4. FINALITA' DELL'OPERAZIONE

L'Offerta si inserisce nel più ampio programma di OTMTI di acquisire un ruolo chiave nello sviluppo del settore TMT in Italia e di sviluppare la propria presenza in Europa nei settori dei servizi digitali professionali per le piccole e medie imprese e della pubblicità su internet.

Ci si attende che l'Emittente, operando sotto l'egida di OTMTI, continui ad espandere la propria diffusione geografica e ad introdurre sul mercato prodotti di alta gamma, nuovi ed innovativi, al fine di rafforzare la propria posizione di leader internazionale nei servizi professionali digitali. OTMTI intende perseguire la propria strategia facendo leva sugli attuali punti di forza dell'Emittente, quali:

- l'offerta di una ampia gamma di servizi digitali professionali di alta qualità per la presenza in rete di individui e di imprese;

- la propria posizione di mercato, a livello internazionale, fondata su una base in continuo aumento di utenti internazionali;

- il proprio gruppo dirigenziale e lo staff, altamente qualificati;

e supportare il raggiungimento dei piani di crescita organica dell'Emittente, nonché possibilmente cogliere ulteriori opportunità di creazione di valore, quali acquisizioni, modifiche nella composizione del portafoglio, investimenti finalizzati ad aumentare la crescita e/o la capacità di produrre profitti.

L'Offerente potrà di volta in volta valutare l'opportunità di perseguire tali obiettivi attraverso operazioni straordinarie che coinvolgano altresì altre società del proprio gruppo, ivi incluse eventuali acquisizioni, dismissioni o altre combinazioni di attività. Tali operazioni verrebbero in ogni caso effettuate a prezzi di mercato e nel rispetto della normativa applicabile alle operazioni con parti correlate.

L'Offerente non ha al momento in programma di procedere ad alcuna ristrutturazione o riorganizzazione societaria che possa pregiudicare i livelli occupazionali dell'Emittente o del suo gruppo.

Come specificato al punto 4. che precede, il *delisting* delle azioni ordinarie dell'Emittente non costituisce un obiettivo primario per l'Offerente, tuttavia, laddove se ne verificassero i presupposti di legge, l'Offerente procederà alla revoca dalla quotazione delle azioni dell'Emittente, fatti salvi i necessari adempimenti di legge, come descritto al punto 4 che precede.

5. MODALITA' DI FINANZIAMENTO DELL'OPERAZIONE E GARANZIE DI ESATTO ADEMPIMENTO

A totale copertura dell'Esborso Massimo, l'Offerente farà ricorso a mezzi propri.

Tali risorse finanziarie sono state depositate presso un conto deposito vincolato esclusivamente al soddisfacimento delle adesioni all'Offerta presso Crédit Agricole Luxembourg S.A.

6. AUTORIZZAZIONI

L'Offerta non è soggetta ad alcuna autorizzazione.

7. DESTINATARI

L'Offerta è promossa esclusivamente in Italia, in quanto le azioni ordinarie dell'Emittente sono quotate esclusivamente sul MTA, ed è rivolta, a parità di condizioni, a tutti i titolari di Azioni.

L'Offerta non è stata e non sarà promossa né diffusa negli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia, nonché in qualsiasi altro paese in cui tale Offerta non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità (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 di 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 che siano state 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 può essere offerto o compravenduto negli Altri Paesi in assenza di specifica autorizzazione in conformità alle applicabili disposizioni della legge 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 può essere soggetta a specifici obblighi o restrizioni previsti da disposizioni di legge o regolamentari. È esclusiva responsabilità dei soggetti che intendono aderire all'Offerta conformarsi a tali norme e, pertanto, prima di aderire all'Offerta, tali soggetti saranno tenuti a verificarne l'esistenza e l'applicabilità, rivolgendosi ai propri consulenti.

8. CONSULENTI DELL'OPERAZIONE

L'Offerente è assistito, ai fini dell'Offerta, da Accelero Capital Holdings S.à r.l. in qualità di principale consulente dell'Offerente e da Banca IMI S.p.A., in qualità di Intermediario Incaricato della raccolta delle adesioni sul MTA organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.

9. COMUNICAZIONI

I comunicati e i documenti relativi all'Offerta saranno pubblicati sul sito internet: www.dada.eu

Contatti societari:

OTMTI Media Contact:

Manal Abdel-Hamid
Tel. +20122 215 6333
mabdelhamid@otmtinvestments.com

DADA Investor Relations:

*Tel: +39 02 54027790
Mob: +39 334 6971556
investor.relator@dada.eu*

Milano, 7 agosto 2013