

**SUPPLEMENTO  
AL DOCUMENTO DI OFFERTA**

RELATIVO ALL'OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO VOLONTARIA  
ai sensi dell'art. 102 del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 s.m.i.

AVENTE PER OGGETTO AZIONI ORDINARIE DI  
Cassa di Risparmio di Cesena S.p.A.

OFFERENTE  
Crédit Agricole Cariparma S.p.A.

STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL'OFFERTA  
massime n. 8.641.964 azioni ordinarie di Cassa di Risparmio di Cesena S.p.A. prive di  
valore nominale espresso e massimi n. 34.567.856 warrant

CORRISPETTIVO UNITARIO OFFERTO  
Euro 0,50 per azione ordinaria quale componente *up-front* oltre a una eventuale  
componente differita compresa tra un minimo di Euro 0,327 per azione (*floor*) e un  
massimo di Euro 0,850 per azione (*cap*), nei termini e alle condizioni di cui al presente  
Documento di Offerta

Durata dell'offerta concordata con la CONSOB  
Dal 9 aprile 2018 al 18 maggio 2018 incluso, dalle ore 8:30 alle ore 17:30  
(salvo proroghe, in conformità alle disposizioni vigenti)

Data di Pagamento del Corrispettivo Up-Front  
25 maggio 2018  
(salvo proroghe, in conformità alle disposizioni vigenti)

Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle adesioni e Unico  
Intermediario Incaricato della Raccolta  
Crédit Agricole Cariparma S.p.A.

L'approvazione del presente supplemento al documento di offerta da parte della Consob,  
avvenuta mediante silenzio assenso in data 13 aprile 2018,  
non comporta alcun giudizio della Consob medesima  
sull'opportunità dell'adesione e sul merito dei dati e delle notizie contenute in tale  
documento.

## **PREMESSE DEL SUPPLEMENTO**

Il presente documento (il “**Supplemento**”) costituisce un supplemento al documento di offerta pubblicato nelle forme di legge in data 7 aprile 2018, a seguito del nulla osta rilasciato dalla CONSOB con delibera n. 20370 del 28 marzo 2018 (il “**Documento di Offerta**”) relativo all’offerta pubblica di acquisto volontaria promossa dall’Offerente, ai sensi e per gli effetti dell’articolo 102 del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato ed integrato (il “**TUF**”), avente ad oggetto le n. 8.641.964 azioni ordinarie di Cassa di Risparmio di Cesena S.p.A., prive di valore nominale espresso (le “**Azioni**”), detenute dagli azionisti dell’Emittente, alle quali sono abbinati n. 34.567.856 warrant (i “**Warrant**”).

Il Supplemento è pubblicato ai sensi dell’articolo 38, comma 5, del regolamento adottato dalla CONSOB con delibera n.11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato ed integrato (il “**Regolamento Emittenti**”).

Il Supplemento è stato predisposto dall’Offerente al fine di dare maggiore contezza delle modalità di pagamento del Corrispettivo che sarà versato dall’Offerente, nonché della garanzia di esatto adempimento, ai sensi dell’art. 37-*bis* del Regolamento Emittenti, dell’obbligazione del pagamento del Corrispettivo di pagare l’intero prezzo di tutte le Azioni portate in adesione all’Offerta, sino a un ammontare complessivo comunque non superiore all’Esborso Massimo.

Il Supplemento costituisce parte integrante del Documento di Offerta e deve essere letto congiuntamente a esso; salvo ove diversamente previsto le definizioni utilizzate nel Supplemento hanno il medesimo significato ad esse attribuito nel Documento di Offerta. Il Supplemento contiene unicamente i paragrafi del Documento di Offerta che sono stati modificati e/o integrati per effetto dell’intervenuta rettifica della modalità di pagamento del Corrispettivo e della garanzia di esatto adempimento in relazione all’Offerta.

## MODIFICHE APPORTATE AL DOCUMENTO DI OFFERTA

### F. MODALITÀ E TERMINI DI ADESIONE ALL'OFFERTA, DATE E MODALITÀ DI PAGAMENTO DEL CORRISPETTIVO E DI RESTITUZIONE DEI TITOLI OGGETTO DELL'OFFERTA

*Il Paragrafo F.6 del Documento di Offerta “Modalità di pagamento del Corrispettivo” è sostituito come segue:*

Sia il pagamento del Corrispettivo Up-Front, sia il pagamento del Corrispettivo Differito (ove dovuto) avverrà in contanti e s'intende al netto di bolli, commissioni e spese, che restano a carico dell'Offerente.

#### F.6.1 Modalità di pagamento del Corrispettivo Up-Front

Il Corrispettivo Up-Front sarà versato dall'Offerente agli Intermediari Depositari che, a loro volta, pagheranno gli Aderenti o i loro rappresentanti in base alle istruzioni impartite dagli Aderenti medesimi (o dai loro rappresentanti) con la Scheda di Adesione.

L'obbligazione dell'Offerente di corrispondere il Corrispettivo Up-Front ai sensi dell'Offerta si intenderà adempiuta nel momento in cui le relative somme siano state trasferite agli Intermediari Depositari.

Resta a esclusivo carico degli Aderenti il rischio che gli Intermediari Depositari non provvedano a ritrasferire tali somme agli aventi diritto o ne ritardino il trasferimento. L'imposta sostitutiva sulle plusvalenze, ove dovuta, è a carico degli Aderenti.

#### F.6.2 Modalità di pagamento del Corrispettivo Differito

Il Corrispettivo Differito (ove dovuto) sarà versato dall'Offerente agli Aderenti che mantengano la qualifica di Cliente Attivo direttamente sul conto corrente intrattenuto dagli stessi presso l'Offerente medesimo ovvero, nel caso in cui alla Data di Pagamento del Corrispettivo Differito l'Aderente non sia più cliente dell'Offerente, tramite l'Intermediario Depositario che ha raccolto la Scheda di Adesione, in conformità alle istruzioni impartite dall'Aderente con la Scheda di Adesione medesima.

Resta inteso che - nel caso in cui alla Data di Pagamento del Corrispettivo Differito l'Aderente non sia più cliente né dell'Offerente, né dell'Intermediario Depositario o della Banca presso la quale intratteneva il conto corrente indicato nella Scheda di Adesione - per ottenere il pagamento del Corrispettivo Differito, l'interessato dovrà recarsi presso una filiale dell'Intermediario Depositario che ha raccolto la Scheda di Adesione e dichiarare sotto la propria responsabilità e senza alcuna responsabilità né obbligo di verifica né da parte dell'Offerente, né da parte dell'Intermediario Depositario medesimo: (i) di non intrattenere più il conto corrente indicato nella Scheda di Adesione; (ii) gli estremi del

diverso conto corrente sul quale dovrà essere accreditato il Corrispettivo Differito (ove dovuto).

L'obbligazione dell'Offerente di corrispondere il Corrispettivo Differito ai sensi dell'Offerta si intenderà adempiuta nel momento in cui le relative somme siano state trasferite **(i)** direttamente agli Aderenti sui conti correnti intrattenuti dagli stessi presso l'Offerente medesimo ovvero, nel caso in cui alla Data di Pagamento del Corrispettivo Differito l'Aderente non sia più cliente dell'Offerente **(ii)** agli Intermediari Depositari che hanno raccolto le Schede di Adesione.

Resta a esclusivo carico degli Aderenti il rischio che gli Intermediari Depositari non provvedano a ritrasferire tali somme agli aventi diritto o ne ritardino il trasferimento. L'imposta sostitutiva sulle plusvalenze, ove dovuta, è a carico degli Aderenti.

## **G. MODALITÀ DI FINANZIAMENTO, GARANZIE DI ESATTO ADEMPIMENTO E PROGRAMMI FUTURI DELL'OFFERENTE**

***Il Paragrafo G.1.2 del Documento di Offerta "Garanzie di esatto adempimento" è sostituito come segue:***

Ai sensi dell'art. 37-*bis* del Regolamento Consob, a garanzia dell'esatto adempimento dell'obbligazione del pagamento del Corrispettivo, l'Offerente ha ottenuto da parte di Intesa San Paolo S.p.A. l'emissione di una garanzia dell'esatto adempimento dell'obbligazione dell'Offerente di pagare l'intero prezzo di tutte le Azioni portate in adesione all'Offerta, sino a un ammontare complessivo comunque non superiore all'Esborso Massimo. In particolare, in attuazione degli accordi intercorrenti con l'Offerente, Intesa San Paolo S.p.A. ha rilasciato, in data 5 aprile 2018, una lettera di garanzia ai sensi della quale, per il caso di inadempimento dell'Offerente all'obbligo di pagamento del Corrispettivo dell'Offerta, si è impegnata irrevocabilmente e incondizionatamente a erogare:

- (i) un importo pari al Corrispettivo Up-Front per ciascuna Azione apportata all'Offerta direttamente agli Intermediari Depositari che hanno raccolto la Scheda di Adesione i quali, a loro volta, lo pagheranno a tutti gli Aderenti all'Offerta o ai loro rappresentanti, in base alle istruzioni rilasciate dagli Aderenti medesimi (o dai loro rappresentanti) in tale Scheda;
- (ii) un importo pari al Corrispettivo Differito per ciascuna Azione apportata all'Offerta:
  - (a) direttamente sui conti correnti intrattenuti presso l'Offerente dagli Aderenti che abbiano mantenuto la qualifica di Cliente Attivo, come comunicati dall'Offerente medesimo a Intesa San Paolo S.p.A., ovvero
  - (b) in caso d'inadempimento dell'Offerente all'obbligo di inviare tale elenco, direttamente agli Intermediari Depositari che hanno raccolto la Scheda di Adesione i quali, a loro volta, lo pagheranno a tutti gli Aderenti all'Offerta o ai loro rappresentanti, in base alle istruzioni rilasciate dagli Aderenti medesimi (o dai loro rappresentanti) in tale Scheda di Adesione, senza

alcuna responsabilità né obbligo di verifica da parte degli Intermediari Depositari o di Intesa San Paolo S.p.A. circa il mantenimento della qualifica di Cliente Attivo, ovvero

(c) nel caso in cui l'Aderente non intrattenga più un conto corrente presso l'Intermediario Depositario che ha raccolto la Scheda di Adesione, direttamente all'Aderente su richiesta di quest'ultimo, a condizione che l'interessato attesti, sotto la propria responsabilità e senza alcuna responsabilità né obbligo di verifica da parte di Intesa San Paolo S.p.A.:

1. di non essere più cliente, alla data dell'attestazione, dell'Intermediario Depositario,
2. gli estremi del conto corrente sul quale deve essere accreditato l'importo da pagare e
3. di soddisfare lo *status* di Cliente Attivo,

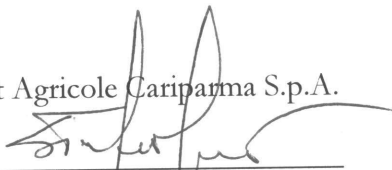
il tutto in ogni caso per un importo complessivo non eccedente il Controvalore Garantito.

## DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

La responsabilità della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nel presente Supplemento appartiene all'Offerente.

L'Offerente dichiara che, per quanto a sua conoscenza, i dati contenuti nel Supplemento rispondono alla realtà e non vi sono omissioni che possano alterarne la portata.

Crédit Agricole Cariparma S.p.A.



---

Stefano Marlat

Responsabile Direzione Finanza