

El Consejo de Administración de CAD IT decide proceder con la firma del contrato para la adquisición de un 40% adicional del capital de la empresa española Software Financiero Bolsa para poder alcanzar el 70%

Suspensión del proceso de fusión con Quarantacinque y cancelación de la convocatoria de la junta extraordinaria de accionistas programada para el 13 de julio de 2018

CAD IT, empresa líder en el mercado italiano de software financiero, con la decisión de hoy para la adquisición de una participación adicional del 40% en el capital de **Software Financiero Bolsa (SFB)** (www.sfb.es), continua con su política de expansión en el Mercado Europeo y especialmente en lo español. La transacción se completará en las próximas semanas.

CAD IT, en abril de 2016, adquirió el 30% del capital de SFB con la opción, después del cierre del ejercicio financiero de 2018, de adquirir unas participaciones adicionales para alcanzar la cuota de control del 51% o hasta el 100% en el capital dependiendo de la ejecución del derecho de venta del 49% restante por parte de los accionistas de SFB. Gracias a los resultados prometedores de SFB en los últimos dos años, CAD IT ha decidido adelantar la operación ya en 2018.

La compañía ISATIS INVERSIONES, controlada por Luis Mariano Poblador Cumplido socio fundador y actual Presidente y Consejero Delegado de SFB, que mantendrá el 30%, ha reservado una opción para venderle a CAD IT la totalidad de su cuota restante dentro de unos plazos predeterminados: hasta fines de octubre próximo, al cierre de uno de los próximos tres ejercicios financieros o en el caso de operaciones extraordinarias que tengan un impacto en SFB. En el primer caso, el precio por acción sería el mismo que el de la transacción aprobada hoy; en los otros casos el precio se determinaría de acuerdo con el valor de SFB que se obtenga de la suma (i) del promedio del EBITDA de los últimos tres ejercicios financieros cerrados multiplicado por 5 y (ii) de la diferencia entre "Activo corriente" y "Pasivo corriente" en una fecha preestablecida deducidos 800.000 euros y, excepto en el caso de transacciones extraordinarias, neto de los dividendos pagados durante el período transcurrido entre la junta de accionistas que aprobó el último informe financiero y la finalización de la opción antes mencionada.

Fundada en 1994 y con sede en Madrid, **SFB**, con aproximadamente **40 clientes de instituciones financieras, es líder en España** en el suministro de soluciones de software de front, middle y back office mediante las cuales las instrucciones de liquidación se procesan diariamente por un importe superior a 60 % de los volúmenes negociados en la Bolsa de Madrid.

SFB cerró el ejercicio 2017 con **unos ingresos de 4,3 millones de euros** y un **beneficio neto de 0,6 millones de euros**. La **Posición Financiera Neta** a 31 de marzo de 2018 era de **2,3 millones de euros**.

El valor que CAD IT pagará por adquirir el 40% del capital de SFB y por el pago final de la participación del 30% adquirida en abril de 2016 es de 4,86 millones de euros. La inversión se realizará a través de financiación bancaria multianual.

Con este acuerdo CAD IT fortalece su presencia en el segmento de software financiero en Europa y confirma su gran interés en desarrollarse en el mercado español, pudiendo proponer, a través de las empresas del Grupo SFB y Desarrollo de Productos Informáticos SA (DPI), sus productos altamente innovadores y ya establecidos en el mercado nacional, adoptados por el 90% de los bancos italianos, así como por los clientes en España, Suiza, Alemania e Inglaterra.

El acuerdo ofrece a CAD IT **oportunidades importantes para aumentar los ingresos** gracias:

- a la fuerte presencia comercial y técnica de las dos empresas españolas en **España, Andorra y Portugal**;
- al paquete de clientes de SFB, que junto con el de DPI está compuesto por unas **100 instituciones financieras**, a las que se pueden proponer productos CAD IT complementarios a los de las dos compañías;
- a las **oportunidades de cross selling** de productos SFB y DPI en clientes de CAD IT;
- al fortalecer la **credibilidad de las marcas** CAD IT, SFB y DPI en los mercados europeos e internacionales.

Paolo Dal Cortivo, Presidente y Consejero Delegado de CAD IT, así como miembro de los Consejos de Administración de SFB y DPI, dijo: "Esta operación, junto con la de DPI concluida en abril pasado, amplía las posibilidades de penetración del Grupo CAD IT en España. SFB, en los últimos dos años, ha confirmado su profesionalidad, seriedad, fiabilidad y calidad en el desarrollo de productos estando totalmente en línea con la *mission* perseguida por el Grupo CAD IT".

Luis Mariano Poblador Cumplido, Presidente y Consejero Delegado de SFB dijo: "Esta alianza con CAD IT ofrece una magnífica oportunidad para aumentar la cartera de productos que SFB y CAD IT, en conjunto con DPI, podrán ofrecer al sector financiero en España, Portugal, Andorra y,

posteriormente, Latinoamérica. La experiencia adquirida por CAD IT en algunos aspectos tecnológicos y normativos aportará un gran valor añadido a nuestra estrategia de expansión".

CAD IT fue asesorada en esta transacción por José Ruiz-Cámara Bayo, abogado de MPA Legal en Madrid.

El Consejo de Administración de CAD IT, reunido hoy, tomó nota del informe emitido por PricewaterhouseCoopers S.p.A. el 12 de junio y después de haber recibido en cualquier caso la confirmación de su *asesor* Deloitte Financial Advisory sobre la razonabilidad de los resultados sustanciales realizados por Deloitte Financial Advisory en el contexto de los análisis y evaluaciones por la misma realizados y aceptados por la Sociedad con el fin de preparar la documentación de la fusión, ha decidido suspender la fusión mediante la incorporación de CAD IT en su empresa matriz Quarantacinque SpA para permitir que se lleven a cabo otras investigaciones técnicas, posiblemente con la asistencia de un *asesor* independiente. Por este motivo, y con el fin también de informar a los accionistas con un preaviso adecuado sobre las conclusiones de las investigaciones antes mencionadas, se revoca la convocatoria única de la junta extraordinaria de CAD IT programada para el 13 de julio de 2018 a las 9.30.

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, soportan 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-idomas, 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.

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