

Comunicazione ai sensi dell'art. 102, comma 1, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato ed integrato ("TUF") e dell'art. 37 del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato ed integrato ("Regolamento Emittenti"), avente ad oggetto l'offerta pubblica di acquisto obbligatoria totalitaria promossa da MIC Bidco S.p.A. sulle azioni ordinarie Engineering - Ingegneria Informatica S.p.A.. Comunicato stampa diffuso da Engineering Ingegneria Informatica S.p.A. per conto di MIC Bidco S.p.A.

MIC BIDCO S.P.A.,
SOCIETA' CHE FA CAPO AI FONDI NB RENAISSANCE E APAX VIII,
PROMUOVE UN'OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO OBBLIGATORIA TOTALITARIA
SULLE AZIONI ORDINARIE DI
ENGINEERING - INGEGNERIA INFORMATICA S.P.A.

Milano, 22 aprile 2016

Ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 102, comma 1, del TUF, nonché dell'art. 37 del Regolamento Emittenti, MIC Bidco S.p.A. (l'"Offerente" o "Bidco") comunica che in data odierna si sono verificati i presupposti di legge per la promozione da parte dell'Offerente di un'offerta pubblica di acquisto obbligatoria totalitaria ai sensi degli artt. 106, comma 1, e 109 del TUF (l'"Offerta Obbligatoria" o l'"Offerta") sulle azioni ordinarie Engineering - Ingegneria Informatica S.p.A. (l'"Emittente" o "Engineering"), società con azioni quotate sul Mercato Telematico Azionario ("MTA") organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("Borsa Italiana"), Segmento STAR.

Di seguito sono indicati i presupposti giuridici, i termini e gli elementi essenziali dell'Offerta.

Nei modi e nei tempi previsti dalla normativa applicabile, l'Offerente provvederà a trasmettere alla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa ("Consob") il documento di offerta (il "Documento di Offerta") destinato alla pubblicazione, cui si rinvia per una compiuta descrizione e valutazione dell'Offerta.

1. I SOGGETTI PARTECIPANTI ALL'OPERAZIONE

1.1 L'Offerente e i suoi controllanti

L'Offerente è MIC Bidco S.p.A., società per azioni di diritto italiano con socio unico, avente sede legale in Milano, viale Bianca Maria n. 25, numero di iscrizione nel Registro Imprese di Milano, C.F. e P. IVA n. 09460370969. Il capitale sociale dell'Offerente è pari a Euro 493.127,00, suddiviso in n. 493.127 azioni ordinarie, prive di valore nominale. L'Offerente è stato costituito in data 29 marzo 2016.

Di seguito si fornisce una descrizione della catena partecipativa dell'Offerente.

Il capitale sociale dell'Offerente è interamente detenuto da MIC Newco S.p.A., società per azioni di diritto italiano, avente sede legale in Milano, viale Bianca Maria n. 25, numero di iscrizione nel Registro Imprese di Milano e C.F. 09456670968 ("Newco"), con capitale sociale pari a Euro 493.402,00.

Il capitale sociale di Newco è detenuto per il 100% da MIC Holdco S.r.l., società a responsabilità limitata di diritto italiano con sede legale in Milano, viale Bianca Maria n. 25, numero di iscrizione nel Registro Imprese di Milano e C.F. 09377170965 ("Holdco").

Il capitale sociale di Holdco, pari ad Euro 431.235,00, è detenuto: (i) per circa l'84,75% da MIC TopCo S.à r.l., *société à responsabilité limitée* costituita ed esistente ai sensi del diritto del Granducato di Lussemburgo, capitale sociale di Euro 18.100.155,00, con sede legale in 1-3, Boulevard de la Foire, L-1528, Lussemburgo (Granducato di Lussemburgo), iscritta nel *Registre de Commerce et des Sociétés* di Lussemburgo al n. B 203.781 ("Luxco 2"); (ii) per circa il 13,95% da Michele Cinaglia ("MC"); (iii) per circa l'1,30% dal Sig. Paolo Pandozy, Amministratore Delegato dell'Emittente ("PP"); e (iv) per la restante parte, inferiore allo 0,003%, dal Sig. Armando Iorio, Consigliere Esecutivo dell'Emittente ("AI").

Il capitale sociale di Luxco 2 è interamente detenuto da MIC EquityCo S.C.A., *société en commandite par actions* costituita ed esistente ai sensi del diritto del Granducato di Lussemburgo, capitale sociale Euro 18.478.953,00, con sede legale in 1-3, Boulevard de la Foire, L-1528 Lussemburgo (Granducato di Lussemburgo), iscritta *Registre de Commerce et des Sociétés* di Lussemburgo al n. B. 203.603 ("Topco").

Il capitale sociale di Topco è suddiviso in azioni di diversa categoria, e precisamente in n. 204.998 *limited shares* e n. 2 *unlimited shares*. Le *limited shares* Topco sono di titolarità, in misura paritetica, di: (i) NB Renaissance MIC S.à r.l., *société à responsabilité limitée* costituita ed esistente ai sensi del diritto del Granducato di Lussemburgo, capitale sociale di Euro 9.465.000,00, con sede legale in 6, Eugène Ruppert, L-2453, Lussemburgo (Granducato di Lussemburgo), iscritta nel *Registre de Commerce et des Sociétés* del Lussemburgo al n. 203.426, ("Newco NB"); e (ii) MIC Lux TopHolding S.à r.l., *société à responsabilité limitée* costituita ed esistente ai sensi del diritto del Granducato di Lussemburgo, capitale sociale di Euro 9.135.000,00, con sede legale in 1-3, boulevard de la Foire, L-1528, Lussemburgo (Granducato di Lussemburgo) iscritta nel *Registre de Commerce et des Sociétés* del Lussemburgo al n. B 203.760 ("Newco A8"). NewCo NB e Newco A8 sono collettivamente definti, di seguito, gli "Investitori".

L'intero capitale sociale di Newco NB è detenuto da NB Renaissance MIC LP, *limited partnership* costituita ed esistente ai sensi del diritto dello Stato del Delaware, Stati Uniti d'America, gestita dal *general partner* NB Renaissance MIC GP LLC, con sede legale in New York, 605 Third Avenue, New York NY 10158, Stati Uniti d'America (il "Fondo NB").

L'intero capitale sociale di Newco A8 è detenuto da Apax VIII-A L.P., Apax VIII-B L.P., Apax VIII-1 L.P. e Apax VIII-2 L.P., *limited partnerships* costituite ed esistenti ai sensi del diritto del Guernsey gestite dal *general partner* Apax VIII GP L.P. Inc., con sede in Third Floor, Royal Bank Palace, 1 Glatigny Esplanade, St. Peter Port, GY1 2HJ, Guernsey (collettivamente, il "Fondo A8").

Le n. 2 *unlimited shares* Topco sono di titolarità di MIC EquityCo GP S.à r.l., *société à responsabilité limitée* costituita ed esistente ai sensi del diritto del Granducato di Lussemburgo, capitale sociale di Euro 12.500,00, con sede in 1-3, Boulevard de la Foire, L-1528, Lussemburgo (Granducato di Lussemburgo), iscritta nel *Registre de Commerce et des Sociétés* di Lussemburgo al n. B. 603.468, ("Topco GP"). Topco è gestita da Topco GP.

Il capitale sociale di Topco GP è detenuto in misura paritetica da: (i) Newco A8; e (ii) NB Renaissance Manager S.à r.l., una *société à responsabilité limitée* costituita ed esistente ai sensi del diritto del Granducato di Lussemburgo, con sede legale in 6, rue Eugène Ruppert, L-2453,

Lussemburgo (Granducato di Lussemburgo), iscritta nel *Registre de Commerce et des Sociétés* di Lussemburgo al n. B 196.239, ("**NB Renaissance**").

Per effetto della catena partecipativa sopra indicata, alla data odierna l'Offerente è indirettamente controllata da Topco GP, gestore di Topco in qualità di *general partner*; nessun soggetto esercita il controllo su Topco GP ai sensi dell'art. 93 TUF.

1.2 Le persone che agiscono di concerto con l'Offerente in relazione all'Offerta

Sono da considerarsi come persone che agiscono di concerto con l'Offerente (le "**Persone che Agiscono di Concerto**") ai sensi dell'art. 101-bis, comma 4-bis, lett. a), TUF, in quanto aderenti al Patto Parasociale Holdco (come di seguito definito): MC, la Sig.ra Marilena Menicucci, Consigliere dell'Emittente, ("**MM**"), PP, AI, Topco e Luxco 2 e, ai sensi dell'art. 101-bis, comma 4-bis, lett. b), TUF, Topco GP, in qualità di gestore di Topco, Holdco e Newco.

In ogni caso, nel rispetto di quanto previsto dall'Accordo di Investimento (come di seguito definito), l'obbligo solidale di promuovere l'Offerta Obbligatoria gravante sull'Offerente e sulle Persone che Agiscono di Concerto, ai sensi degli artt. 106 e 109, commi 1 e 3, del TUF, è adempiuto dall'Offerente.

1.3 L'Emittente

L'Emittente è Engineering - Ingegneria Informatica S.p.A., società per azioni di diritto italiano con sede legale in Roma, via San Martino della Battaglia n. 56, iscritta al Registro delle Imprese di Roma al numero 00967720285, avente un capitale sociale pari ad Euro 31.875.000,00, integralmente sottoscritto e versato, suddiviso in n. 12.500.000 azioni ordinarie del valore nominale unitario di Euro 2,55. Le azioni ordinarie dell'Emittente sono quotate sul MTA, Segmento STAR.

Alla data odierna, l'Emittente detiene n. 343.213 azioni proprie pari al 2,746% del capitale sociale.

2. PRESUPPOSTI GIURIDICI E MOTIVAZIONI DELL'OFFERTA

2.1 Presupposti giuridici e motivazioni dell'Offerta

L'obbligo di promuovere l'Offerta Obbligatoria consegue all'esecuzione di una articolata operazione di cui si riportano qui di seguito, in sintesi, le fasi principali.

In data 7 febbraio 2016 (la "**Data di Sottoscrizione**"), Michele Cinaglia e Marilena Menicucci (insieme, i "**Soci Industriali**"), Paolo Pandozy e Armando Iorio (insieme, i "**Top Manager**"), Melville S.r.l., società veicolo di diritto italiano controllata da NBRP Renaissance Partners S.C.S.P., con sede in Milano, Viale Bianca Maria n. 25, capitale sociale Euro 8.285.457,00, codice fiscale e iscrizione al Registro delle Imprese di Milano n. 08852380966 ("**Melville**"), Newco NB, Newco A8 e Holdco hanno sottoscritto l'accordo denominato "*Preliminary Sale and Purchase and Co-investment Agreement*" (l' "**Accordo di Investimento**"). L'Accordo di Investimento prevede sinteticamente quanto segue:

- (a) la costituzione di Newco da parte di Holdco;
- (b) la costituzione dell'Offerente da parte di Newco;
- (c) il conferimento in natura in Holdco (i) da parte di MC di n. 454.545 azioni ordinarie Engineering, (ii) da parte di PP di n. 42.378 azioni ordinarie Engineering e (iii) da parte di AI di n. 100 azioni ordinarie Engineering. Il totale delle azioni conferite in Holdco è quindi di complessive n. 497.023 azioni ordinarie Engineering corrispondenti al 3,98% del capitale sociale della stessa;

- (d) il trasferimento in Newco (i) da parte di MC di n. 530.303 azioni ordinarie di Engineering mediante compravendita, e (ii) da parte di Holdco, mediante conferimento, di n. 497.023 azioni ordinarie di Engineering, di titolarità di Holdco a seguito dell'esecuzione del conferimento di cui alla precedente lettera (c) corrispondenti nel complesso al 8,22% del capitale sociale della stessa (le "**Azioni Trasferite in Newco**");
- (e) il conferimento in natura nell'Offerente da parte di Newco delle Azioni Trasferite in Newco di cui alla precedente lettera (d);
- (f) l'acquisto da parte dell'Offerente di (i) n. 3.413.156 azioni ordinarie Engineering di titolarità dei Soci Industriali, (ii) n. 56.291 azioni ordinarie Engineering di titolarità di Melville e (iii) n. 10.000 azioni ordinarie di Engineering di titolarità di PP. Il totale delle azioni acquistate dall'Offerente è quindi di complessive n. 3.479.447 azioni ordinarie di Engineering corrispondenti nel complesso al 27,84% del capitale sociale della stessa;
- (g) a seguito dei conferimenti di cui alla lettera (e) e delle compravendite di cui alla lettera (f) che precedono, per effetto dei quali l'Offerente risulta titolare di un ammontare complessivo pari a n. 4.506.773 azioni ordinarie di Engineering corrispondenti nel complesso al 36,05% del capitale sociale della stessa (la "**Partecipazione Iniziale**"), la conseguente promozione da parte dell'Offerente dell'Offerta Obbligatoria, con esclusione della Partecipazione Iniziale detenuta dall'Offerente;
- (h) gli accordi tra le parti relativamente alle ipotesi di eventuale riapertura dei termini dell'Offerta Obbligatoria ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 40-bis del Regolamento Emittenti (la "**Riapertura dei Termini dell'Offerta Obbligatoria**"), di obbligo di acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del TUF, dell'obbligo di acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 1 del TUF e del diritto di acquisto ai sensi dell'art. 111, comma 1, del TUF per i quali si rinvia al successivo paragrafo 3.4. In particolare, l'Accordo di Investimento prevede che l'Offerente non ricostituirà il flottante con l'obiettivo di addivenire alla revoca della quotazione sul MTA delle azioni ordinarie di Engineering;
- (i) subordinatamente all'approvazione da parte dei competenti organi societari, la fusione dell'Offerente nell'Emittente o viceversa (la "**Fusione**") ed eventualmente, dell'Offerente in Newco. La Fusione, in dipendenza delle società coinvolte nella stessa, potrà determinare l'applicabilità dell'articolo 2501-bis cod. civ.;

(tutte le operazioni sopra descritte alle lettere da (a) ad (i), nel complesso, l' "**Operazione**").

In data 7 febbraio 2016, inoltre, il Fondo NB, Newco NB, NB Renaissance e il Fondo A8 e Newco A8, nonché Topco (tramite Topco GP) e Luxco 2 (Topco GP, Topco e Luxco 2, insieme, le "**Società del Gruppo Topco**") hanno sottoscritto il patto parasociale Topco ("**Patto Parasociale Topco**") relativo alla *governance* delle Società del Gruppo Topco, alla *governance* di Holdco, Newco, Bidco e dell'Emittente, all'esercizio dei diritti di voto di Topco e Luxco 2 e ai limiti al trasferimento delle partecipazioni nel capitale sociale di Newco NB, NB Renaissance, Newco A8, Topco GP o Topco. Per maggiori informazioni in relazione al Patto Parasociale Topco, si rinvia alle relative informazioni essenziali pubblicate ai sensi dell'art. 130 del Regolamento Emittenti sul sito internet dell'Emittente www.eng.it.

In data odierna (la "**Data del Closing**"), in esecuzione dell'Accordo di Investimento ed essendosi parzialmente avverate le condizioni sospensive e non avverata la condizione risolutiva all'Accordo di Investimento, come meglio descritto nel comunicato stampa diffuso in data odierna ai sensi dell'art. 114 del TUF e dell'art. 66 del Regolamento Emittenti, al quale si rinvia per maggiori informazioni:

- (a) L'Offerente è divenuto titolare della Partecipazione Iniziale;
- (b) i Soci Industriali, i Top Manager, Topco e Luxco 2 hanno sottoscritto un patto parasociale (il "**Patto Parasociale Holdco**") che disciplina la *corporate governance* di Holdco, Newco, Bidco (il "**Gruppo Holdco**") e del gruppo facente capo a Engineering (il "**Gruppo Engineering**"), nonché taluni meccanismi relativi alla dismissione in futuro delle partecipazioni in Holdco detenute da Luxco 2, MC e i Top Manager e, in caso di *delisting* di Engineering, disposizioni relative ad una nuova quotazione di Engineering attraverso un'*initial public offer* ("**IPO**"), da attuarsi a partire dal terzo anniversario della Data del Closing o, in assenza di convenienti condizioni economiche per un'IPO, la vendita a uno o più terzi acquirenti delle partecipazioni dirette o indirette in Engineering. Per maggiori informazioni in merito al Patt Parasociale Holdco si rinvia alle relative informazioni essenziali pubblicate ai sensi dell'art. 130 del Regolamento Emittenti sul sito internet dell'Emittente www.eng.it;
- (c) il nuovo Consiglio di Amministrazione dell'Offerente è stato nominato nelle persone di: Michele Quaranta (Presidente), Gabriele Cipparrone e Armando Iorio.

In data odierna, l'Offerente ha altresì acquisito da soggetti gestiti da Bestinver Gestion, SGIIC, S.A. ("**Bestinver**") società di gestione di fondi di investimento, fondi pensione e altri *assets*, di diritto spagnolo, n. 1.031.155 azioni ordinarie di Engineering corrispondenti a circa l'8,25% del capitale di Engineering (la "**Partecipazione Bestinver**"), a fronte del pagamento di un corrispettivo di Euro 66,00 (sessantasei/00) (*cum dividend*) per ciascuna azione ordinaria Engineering acquistata, e così per un corrispettivo complessivo di Euro 68.056.230,00. A seguito dell'acquisto della Partecipazione Bestinver da parte dell'Offerente, l'accordo sottoscritto in data 7 febbraio 2016 tra Holdco e Bestinver e ceduto da Holdco all'Offerente prima della data odierna, contenente l'impegno da parte di Bestinver a far sì che i suddetti soggetti aderiscano all'Offerta e le cui informazioni essenziali ai sensi dell'art. 122 del TUF e dell'art. 130 del Regolamento Emittenti sono state pubblicate sul sito dell'Emittente, è da ritenersi novato dalle parti contraenti tramite il contratto di compravendita della Partecipazione Bestinver eseguito in data odierna per le pattuizioni che non hanno rilevanza parasociale, mentre le altre pattuizioni hanno cessato di avere efficacia.

Alla Data del Closing risultano essersi verificati i presupposti giuridici per la promozione dell'Offerta Obbligatoria, poiché l'Offerente, ad esito delle operazioni sopra descritte, è venuto a detenere complessive n. 5.537.928 azioni ordinarie dell'Emittente pari al 44,30% del capitale sociale.

L'obiettivo dell'Offerta è acquisire l'intero capitale sociale dell'Emittente e conseguire la revoca dalla quotazione sul MTA delle azioni ordinarie dell'Emittente.

2.2 Programmi futuri

L'Offerente si propone di assicurare la stabilità dell'assetto azionario e la continuità manageriale necessarie all'Emittente per poter cogliere le future opportunità di sviluppo e crescita, nonché un indirizzo strategico volto alla valorizzazione del *business* nel medio-lungo periodo, mantenendo la posizione di *leadership* dell'azienda in Italia nei settori del *software* e dei servizi di IT.

3. ELEMENTI ESSENZIALI DELL'OFFERTA

3.1 *Categorie e quantitativo delle azioni oggetto dell'Offerta*

L'Offerta Obbligatoria ha ad oggetto massime n. 6.962.072 azioni ordinarie dell'Emittente (le "Azioni" o le "Azioni Ordinarie"), del valore nominale unitario di Euro 2,55, rappresentative del 55,70% del capitale sociale di Engineering, e pari alla totalità delle azioni ordinarie dell'Emittente in circolazione alla data odierna dedotte le n. 5.537.928 azioni ordinarie dell'Emittente complessivamente detenute dall'Offerente alla data odierna, ossia le n. 4.506.773 azioni ordinarie dell'Emittente, rappresentative del 36,05% del capitale sociale di Engineering, e corrispondenti alla Partecipazione Iniziale e le n. 1.031.155 azioni ordinarie dell'Emittente, rappresentative dell'8,25% del capitale sociale di Engineering e corrispondenti alla Partecipazione Bestinver acquisite alla Data del Closing.

L'Offerta Obbligatoria è rivolta, indistintamente e a parità di condizioni, a tutti gli azionisti ordinari dell'Emittente. L'Offerta Obbligatoria non è soggetta a condizioni di efficacia.

Si precisa che il numero di Azioni oggetto dell'Offerta potrebbe variare in diminuzione qualora, entro il termine del Periodo di Adesione (come di seguito definito), l'Offerente acquistasse azioni dell'Emittente al di fuori dell'Offerta nel rispetto della normativa applicabile.

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

Soggetti titolari di partecipazioni rilevanti nell'Emittente

Si indicano di seguito i soggetti (diversi dall'Offerente e dalle Persone che Agiscono di Concerto) che, in base alle comunicazioni ai sensi dell'art. 120 TUF, così come pubblicate sul sito Consob alla data della presente Comunicazione, risultano detenere una partecipazione rilevante del capitale sociale dell'Emittente, tenuto conto dei trasferimenti eseguiti in data odierna come sopra descritti:

Dichiarante	Azionista Diretto	Quota % su Capitale Votante	Quota % su Capitale Ordinario
OEP SECONDARY FUND GP LTD (in qualità di gestore degli interessi di OEP Secondary Fund General Partner LP controllante indiretta di OEP Italy High Tech Due S.r.l.	OEP Italy High Tech Due S.r.l.	29,158	29,158

3.2 Corrispettivo unitario e controvalore massimo dell'Offerta

L'Offerente riconoscerà un corrispettivo di Euro 66,00 "cum dividendo" per ogni Azione portata in adesione all'Offerta Obbligatoria, meno l'importo di qualsiasi dividendo per azione ordinaria di cui i competenti organi sociali di Engineering abbiano approvato la distribuzione ed effettivamente pagato successivamente alla data odierna e prima del trasferimento a favore dell'Offerente delle Azioni portate in adesione all'Offerta Obbligatoria per il quale il suddetto corrispettivo sarà pagato dall'Offerente (il "Corrispettivo dell'Offerta Obbligatoria" o "Corrispettivo").

Il Corrispettivo dell'Offerta Obbligatoria è stato fissato conformemente a quanto disposto dall'art. 106 del TUF e coincide con il prezzo pagato dall'Offerente per l'acquisto della Partecipazione

Iniziale in esecuzione dell'Accordo di Investimento e della Partecipazione Bestinver al netto dei dividendi eventualmente deliberati e pagati nei termini sopra descritti.

Il Corrispettivo si intende al netto dei bolli, in quanto dovuti, e dei compensi, provvigioni e spese, che rimarranno a carico esclusivo dell'Offerente. L'imposta sostitutiva sulle plusvalenze, ove dovuta, è a carico degli aderenti all'Offerta.

Il Corrispettivo offerto si confronta come segue con le medie aritmetiche ponderate per i volumi giornalieri dei prezzi ufficiali delle azioni dell'Emittente sull'MTA registrate in ciascuno dei dodici mesi precedenti l'8 febbraio 2016, data di diffusione del comunicato ex art. 114 TUF relativo all'Operazione (essendo l'ultimo Giorno di Borsa Aperta anteriore a tale data il 5 febbraio 2016) di seguito considerati:

Periodo	Volumi complessivi migliaia di azioni	Controvalore €000	Prezzo medio ponderato €	Prezzo implicito dell'Offerta Obbligatoria
6 Febbraio – 27 Febbraio 2015	110,6	4.995,5	45,15	46,2%
Marzo 2015	382,7	20.567,4	53,74	22,8%
Aprile 2015	167,6	9.220,5	55,03	19,9%
Maggio 2015	190,6	11.024,3	57,84	14,1%
Giugno 2015	188,1	10.924,1	58,09	13,6%
Luglio 2015	400,2	22.711,5	56,75	16,3%
Agosto 2015	349,2	19.946,7	57,13	15,5%
Settembre 2015	212,1	10.895,5	51,36	28,5%
Ottobre 2015	118,8	6.473,2	54,47	21,2%
Novembre 2015	159,8	9.170,3	57,38	15,0%
Dicembre 2015	476,9	28.327,9	59,40	11,1%
Gennaio 2016	176,9	10.152,2	57,39	15,0%
1 Febbraio – 5 Febbraio 2016	96,5	5.803,3	60,11	9,8%
Ultimi 12 mesi	3.030,1	170.212,3	56,17	17,5%

Fonte: Factset (prezzi ufficiali delle azioni).

In caso di totale adesione all'Offerta, il controvalore massimo complessivo dell'Offerta calcolato sulla base del Corrispettivo dell'Offerta Obbligatoria pari a Euro 66,00 "cum dividendo" e tenuto conto del numero di Azioni alla data odierna è pari a Euro 459.596.752,00 (l'"Esborso Massimo Complessivo").

L'Offerente intende far fronte alla copertura finanziaria dell'Esborso Massimo Complessivo facendo ricorso a mezzi propri e ad indebitamento bancario. Più in particolare, le risorse necessarie per far fronte anche all'Esborso Massimo Complessivo saranno reperite dall'Offerente per massimi Euro 530,9 milioni, mediante apporti di capitale che saranno messi a disposizione dell'Offerente da parte del socio unico Newco, e, per massimi Euro 312,7 milioni, mediante utilizzo di un finanziamento messo a disposizione dell'Offerente da primari istituti bancari.

L'Offerta, in quanto obbligatoria ai sensi degli articoli 106, comma 1 e 109 TUF, non è soggetta ad alcuna condizione di efficacia, e, in particolare, non è condizionata al raggiungimento di una soglia minima di adesioni.

3.3 Durata dell'Offerta

Il periodo di adesione dell'Offerta Obbligatoria (il "**Periodo di Adesione**") sarà concordato con Borsa Italiana nel rispetto dei termini previsti dall'art. 40 del Regolamento Emittenti e avrà una durata compresa tra un minimo di quindici e un massimo di venticinque giorni di borsa aperta, salvo proroga o eventuale riapertura dei termini ai sensi dell'art. 40-bis del Regolamento Emittenti.

La data di pagamento del corrispettivo dell'Offerta sarà il 5° (quinto) giorno di Borsa aperta successivo alla data di chiusura del Periodo di Adesione (la "**Data di Pagamento**").

Trattandosi di offerta promossa da chi già detiene una partecipazione nell'Emittente superiore alla soglia del 30% prevista dall'art. 106, comma 1, del TUF, a chiusura del Periodo di Adesione, e precisamente entro il giorno successivo alla Data di Pagamento, i termini di adesione all'Offerta potrebbero essere riaperti per cinque giorni di borsa aperta ai sensi dell'articolo 40-bis, comma 1, lettera b) del Regolamento Emittenti.

3.4 Revoca delle Azioni dalla quotazione

3.4.1 Obbligo di Acquisto delle Azioni Ordinarie ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF

Nel caso in cui, all'esito dell'Offerta Obbligatoria (ivi inclusa l'eventuale Riapertura dei Termini dell'Offerta Obbligatoria), per effetto delle adesioni all'Offerta Obbligatoria e di acquisti eventualmente effettuati al di fuori della medesima in conformità alla normativa applicabile durante il Periodo di Adesione (ivi incluso il periodo di eventuale Riapertura dei Termini dell'Offerta Obbligatoria), l'Offerente e le Persone che Agiscono di Concerto (congiuntamente considerate ai sensi dell'art. 109 del TUF) venissero a detenere una partecipazione complessiva superiore al 90%, ma inferiore al 95% del capitale sociale dell'Emittente, l'Offerente dichiara sin d'ora, anche per conto delle Persone che Agiscono di Concerto, l'intenzione di non ripristinare un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni delle azioni ordinarie Engineering.

In tale circostanza, l'obbligo di acquistare le restanti Azioni Ordinarie dagli azionisti dell'Emittente che ne facciano richiesta, ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF (**"Obbligo di Acquisto delle Azioni Ordinarie ex art. 108, comma 2, del TUF"**), gravante solidalmente sull'Offerente e sulle Persone che Agiscono di Concerto ai sensi dell'art. 109 del TUF, nel rispetto di quanto previsto dall'Accordo di Investimento, sarà adempiuto dall'Offerente, ad un corrispettivo per ogni Azione Ordinaria pari al Corrispettivo dell'Offerta Obbligatoria, dedotto l'importo di qualsiasi dividendo per azione ordinaria di cui i competenti organi sociali di Engineering abbiano approvato la distribuzione ed effettivamente pagato successivamente alla Data di Pagamento o, in caso di Riapertura dei Termini dell'Offerta Obbligatoria, alla data di pagamento all'esito della riapertura dei termini ma prima del trasferimento all'Offerente delle Azioni in adempimento dell'Obbligo di

Acquisto delle Azioni Ordinarie *ex art. 108, comma 2, del TUF* per il quale il suddetto corrispettivo sarà pagato dall'Offerente.

L'Offerente comunicherà l'eventuale sussistenza dei presupposti per l'Obbligo di Acquisto delle Azioni Ordinarie *ex art. 108, comma 2, del TUF* nel rispetto della normativa applicabile.

Si segnala che, a seguito del verificarsi dei presupposti dell'Obbligo di Acquisto delle Azioni Ordinarie *ex art. 108, comma 2, del TUF*, a norma dell'art. 2.5.1 del regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A. (il "**Regolamento di Borsa**"), Borsa Italiana disporrà la revoca delle azioni ordinarie Engineering dalla quotazione a decorrere dal giorno di borsa aperta successivo all'ultimo giorno di pagamento del corrispettivo dell'Obbligo di Acquisto delle Azioni Ordinarie *ex art. 108, comma 2, del TUF*. Pertanto, a seguito del verificarsi dei presupposti dell'Obbligo di Acquisto delle Azioni Ordinarie *ex art. 108, comma 2, del TUF*, i titolari delle Azioni che non abbiano aderito all'Offerta Obbligatoria e che non abbiano richiesto all'Offerente di acquistare le loro Azioni Ordinarie in virtù dell'Obbligo di Acquisto delle Azioni Ordinarie *ex art. 108, comma 2, del TUF* (fermo quanto indicato nel successivo paragrafo 3.4.2), saranno titolari di strumenti finanziari non negoziati in alcun mercato regolamentato, con conseguente difficoltà di liquidare il proprio investimento.

3.4.2 Obbligo di acquisto delle Azioni Ordinarie ai sensi dell'art. 108, comma 1, del TUF ed esercizio del diritto di acquisto ai sensi dell'art. 111 del TUF

Nel caso in cui, all'esito dell'Offerta Obbligatoria (ivi inclusa l'eventuale Riapertura dei Termini dell'Offerta Obbligatoria), per effetto delle adesioni all'Offerta Obbligatoria e di acquisti effettuati al di fuori dell'Offerta Obbligatoria medesima in conformità alla normativa applicabile durante il Periodo di Adesione (ivi incluso il periodo di eventuale Riapertura dei Termini dell'Offerta Obbligatoria) e/o in adempimento dell'Obbligo di Acquisto delle Azioni Ordinarie *ex art. 108, comma 2, del TUF*, l'Offerente e le Persone che Agiscono di Concerto (congiuntamente considerati ai sensi dell'art. 109 del TUF) venissero a detenere una partecipazione complessiva almeno pari al 95% del capitale sociale dell'Emittente, l'Offerente dichiara sin d'ora la propria volontà di avvalersi del diritto di acquistare le rimanenti Azioni Ordinarie in circolazione, ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 111 del TUF (il "**Diritto di Acquisto delle Azioni Ordinarie**").

Il Diritto di Acquisto delle Azioni Ordinarie sarà esercitato non appena possibile dopo la conclusione dell'Offerta Obbligatoria o della procedura di adempimento dell'Obbligo di Acquisto delle Azioni Ordinarie *ex art. 108, comma 2, del TUF* (a seconda dei casi). L'Offerente, esercitando il Diritto di Acquisto delle Azioni Ordinarie, adempirà, anche per conto delle Persone che Agiscono di Concerto, all'Obbligo di Acquisto delle Azioni Ordinarie *ex art. 108, comma 1, del TUF*, dando pertanto corso ad un'unica procedura (la "**Procedura Congiunta**").

Ai sensi delle disposizioni di cui all'art. 108, comma 3, del TUF, come richiamate dall'art. 111 del TUF, il Diritto di Acquisto delle Azioni Ordinarie sarà esercitato dall'Offerente riconoscendo un corrispettivo per ogni Azione Ordinaria pari al Corrispettivo dell'Offerta Obbligatoria, dedotto l'importo di qualsiasi dividendo per azione ordinaria di cui i competenti organi sociali di Engineering abbiano approvato la distribuzione ed effettivamente pagato successivamente alla Data di Pagamento o, in caso di Riapertura dei Termini dell'Offerta Obbligatoria, alla data di pagamento all'esito della riapertura dei termini ma prima del trasferimento all'Offerente delle Azioni nell'ambito della Procedura Congiunta per il quale il suddetto corrispettivo sarà pagato dall'Offerente. L'Offerente renderà noto se si siano verificati o meno i presupposti di legge per l'esercizio del Diritto di Acquisto delle Azioni Ordinarie nel rispetto della normativa applicabile.

Si segnala che, a seguito del verificarsi dei presupposti del Diritto di Acquisto delle Azioni Ordinarie e dell'Obbligo di Acquisto delle Azioni Ordinarie ex art. 108, comma 1, del TUF, ai sensi dell'art. 2.5.1 del Regolamento di Borsa, Borsa Italiana disporrà la sospensione e la revoca delle azioni ordinarie di Engineering dalla quotazione, tenendo conto dei tempi previsti per l'esercizio del Diritto di Acquisto delle Azioni Ordinarie.

3.5 Mercati sui quali è promossa l'Offerta

L'Offerta sarà promossa in Italia, in quanto le Azioni sono quotate sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., e, salvo quanto di seguito indicato, sono soggette agli obblighi di comunicazione e agli adempimenti procedurali previsti dal diritto italiano.

L'Offerta sarà promossa negli Stati Uniti d'America ai sensi della Section 14(e) e della Regulation 14E dello U.S. Securities Exchange Act e della Regulation 14E adottata ai sensi dello U.S. Securities Exchange Act, e comunque in conformità al diritto italiano.

Di conseguenza, l'Offerta è soggetta a obblighi di comunicazione e altri adempimenti procedurali, inclusi quelli relativi all'esercizio di eventuali diritti di recesso, al calendario dell'Offerta, alle modalità e i tempi di pagamento, che differiscono rispetto a quelli previsti dalla normativa statunitense in materia di offerte pubbliche di acquisto domestiche. Per maggiori informazioni si veda l'"Avvertenza per i detentori delle Azioni residenti negli Stati Uniti d'America" in calce al presente comunicato.

L'Offerta non è e non sarà promossa né diffusa in 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 o altri adempimenti da parte dell'Offerente.

L'adesione all'Offerta da parte di soggetti residenti in paesi diversi dall'Italia e dagli Stati Uniti d'America 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.

4. PARTECIPAZIONI DETENUTE DALL'OFFERENTE E DALLE PERSONE CHE AGISCONO DI CONCERTO

Alla data odierna, l'Offerente detiene direttamente la Partecipazione Iniziale, corrispondente a n. 4.506.773 azioni ordinarie Engineering, rappresentanti, alla medesima data, il 36,05% del capitale sociale dell'Emittente e la Partecipazione Bestinver, corrispondente a n. 1.031.155 azioni ordinarie dell'Emittente, rappresentative dell'8,25% del capitale sociale dell'Emittente.

Alla data odierna, le Persone che Agiscono di Concerto con l'Offerente (MC, MM, PP e AI, nonché Topco, Luxco 2, Holdco e Newco) non detengono strumenti finanziari emessi dall'Emittente o aventi come sottostante detti strumenti.

5. COMUNICAZIONI E AUTORIZZAZIONI PER LO SVOLGIMENTO DELL'OFFERTA

La promozione dell'Offerta non è soggetta all'ottenimento di alcuna autorizzazione.

Per completezza di informazione, si ricorda che l'Accordo di Investimento era sospensivamente condizionato, tra l'altro, all'approvazione da parte delle rilevanti autorità garanti della concorrenza e del mercato e delle altre autorità competenti. Le autorizzazioni rilevanti ai sensi dell'Accordo Investimento sono state ottenute prima della data odierna, come meglio descritto nel

comunicato stampa diffuso in data odierna ai sensi dell'art. 114 del TUF e dell'art. 66 del Regolamento Emittenti, al quale si rinvia per maggiori informazioni.

6. PUBBLICAZIONE DEI COMUNICATI E DEI DOCUMENTI RELATIVI ALL'OFFERTA

Il Documento di Offerta, i comunicati e tutti i documenti relativi all'Offerta saranno disponibili, tra l'altro, sul sito *internet* dell'Emittente all'indirizzo www.eng.it.

7. CONSULENTI DELL'OPERAZIONE

Si riporta di seguito la lista degli advisor:

Advisor Finanziario e Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni: Banca IMI S.p.A.

Advisor legali:

- Soci Industriali e Top Manager: Accinni Cartolano e Associati
- NB: Gatti Pavesi Bianchi - Studio Legale Associato
- Apax: Clifford Chance - Studio Legale Associato

Advisor fiscali:

- Soci Industriali e Top Manager: Legalitax - Studio Legale e Tributario
- NB e Apax: Gianni Origoni Grippo, Cappelli & Partners e PriceWaterhouseCoopers

Advisor Industriale: Bain & Company

Global Information Agent: Georgeson

MIC Bidco S.p.A.



Contatti

Image Building

Giuliana Paoletti, Simona Raffaelli, Arturo Salerni

Tel. 02 89011300

nb@imagebuilding.it

NB Renaissance Partners

NB Renaissance Partners è un fondo formato nel 2015 dalla partnership strategica nel private equity tra Neuberger Berman e Intesa Sanpaolo. NB Renaissance Partners gestisce un fondo di Euro 620 milioni con una strategia d'investimento basata sulla creazione di partnership con imprenditori e manager con l'obiettivo di supportare la crescita e l'internalizzazione di primarie società italiane. NB Renaissance Partners gestisce partecipazioni in 14 società, che includono AlfaSigma, Atos, Camfin/Pirelli, Esaote, Guala Closures, Ilpea Industrie, Mecaer Aviation Group,

Novamont, Pianoforte Holding, Rina, Savio, Sigma Tau, Stroili e Termomeccanica. Per ulteriori informazioni potete consultare il sito www.nb.com.

Neuberger Berman

Neuberger Berman, fondata nel 1939, è un *investment manager* privato, indipendente e posseduto interamente dai propri dipendenti. La società gestisce portafogli di azioni, debito, private equity e hedge fund per istituzioni e consulenti in tutto il mondo. Con uffici in 19 paesi e più di 2.100 dipendenti, Neuberger Berman è stata eletta da *Pensions & Investments* come Best Place to Work in Money Management nel 2013, 2014 e 2015. La società promuove una strategia di investimento basata sull'indipendenza e sull'analisi dei fondamentali e orientata alla stabilità ed al lungo termine. Al 31 dicembre 2015, Neuberger Berman gestisce \$243 miliardi per i propri clienti. Per ulteriori informazioni potete consultare il sito www.nb.com.

Apax Partners

Apax è tra i maggiori gruppi di private equity al mondo e opera a livello globale con oltre 30 anni di esperienza nel settore degli investimenti. Apax ha agito da consulente per conto di fondi aventi un valore complessivo nel mondo superiore ai 30 miliardi di Euro. I fondi gestiti da Apax investono in società operanti nei quattro settori globali dei Beni di Consumo, Assistenza Sanitaria, Servizi e Tecnologia & Telecomunicazioni. Gli stessi forniscono, inoltre, finanziamenti a lungo termine mediante mezzi propri per costruire e consolidare società di grande importanza. Per ulteriori informazioni su Apax, potete consultare il sito www.apax.com.

AVVERTENZA PER I DETENTORI DELLE AZIONI RESIDENTI NEGLI STATI UNITI D'AMERICA

L'Offerta descritta nel presente comunicato sarà promossa sulle Azioni di Engineering, una società italiana con azioni quotate sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., ed è soggetta agli obblighi di comunicazione e agli adempimenti procedurali previsti dal diritto italiano, che differiscono rispetto a quelli previsti dal diritto statunitense. Il presente comunicato non costituisce né un'offerta di acquisto né una sollecitazione a vendere le Azioni di Engineering.

Prima dell'inizio del Periodo di Adesione, come richiesto dalla normativa applicabile, l'Offerente diffonderà il Documento di Offerta, che gli azionisti di Engineering dovrebbero esaminare con cura.

L'Offerta è promossa negli Stati Uniti d'America ai sensi della *Section 14(e)* dello *U.S. Securities Exchange Act* e della *Regulation 14E* adottata ai sensi dello *U.S. Securities Exchange Act*, e comunque in conformità al diritto italiano. Di conseguenza, l'Offerta è soggetta a obblighi di comunicazione e altri adempimenti procedurali, inclusi quelli relativi all'esercizio di eventuali diritti di recesso, al calendario dell'Offerta, alle modalità e i tempi di pagamento, che differiscono rispetto a quelli previsti dalla normativa statunitense in materia di offerte pubbliche di acquisto domestiche.

Nei limiti consentiti dalla disciplina applicabile, in conformità alla normale prassi italiana e ai sensi della *Rule 14e-5* dello *U.S. Securities Exchange Act*, l'Offerente, le sue affiliate e loro intermediari finanziari (che agiscano su incarico dell'Offerente o della sue affiliate, a seconda dei casi) hanno acquistato a partire dal 7 febbraio 2016 (come indicato in seguito) e potranno acquistare (o far acquistare) successivamente alla data odierna, anche al di fuori dell'Offerta, direttamente o indirettamente, azioni di Engineering o qualsiasi altro titolo convertibile o scambiabile con azioni di Engineering ovvero diritti di opzione sulle stesse. Dopo il 7 febbraio 2016 e fino alla data odierna, gli unici dei predetti acquisti effettuati dall'Offerente, le sue affiliate e loro intermediari finanziari (che agiscano su incarico dell'Offerente o della sue affiliate, a seconda dei casi) sono stati l'acquisto della Partecipazione Iniziale e della Partecipazione Bestinver da parte dell'Offerente. Non sarà effettuato dall'Offerente, le sue affiliate e loro intermediari finanziari (che agiscano su incarico dell'Offerente o della sue affiliate, a seconda dei casi) alcun acquisto di Azioni Ordinarie a un prezzo maggiore del Corrispettivo dell'Offerta Obbligatoria, a meno che il Corrispettivo dell'Offerta Obbligatoria, non venga conseguentemente aumentato ovvero che a tale acquisto sia applicabile l'esenzione di cui alla *Rule 14-e5(b)*.

Nei limiti in cui informazioni relative a tali acquisti o accordi finalizzati all'acquisto siano rese pubbliche in Italia, tali informazioni saranno diffuse in conformità al diritto italiano per mezzo di un comunicato stampa pubblicato ai sensi dell'art. 41, comma 2, lett. c) del Regolamento Emittenti anche sul sito internet di Engineering, o altro mezzo ragionevolmente idoneo a informare gli azionisti statunitensi di Engineering. In particolare, durante il Periodo di Adesione (ivi incluse eventuali proroghe in conformità alla normativa applicabile o durante il periodo di eventuale Riapertura dei Termini dell'Offerta Obbligatoria), l'Offerente e le Persone che Agiscono di Concerto si riservano di acquistare Azioni Ordinarie al di fuori dell'Offerta, nei limiti in cui ciò sia consentito dalla normativa italiana applicabile, dando notizia di tali acquisti ai sensi dell'art. 41, comma 2, lett. c) del Regolamento Emittenti anche sul sito internet di Engineering. Inoltre, i consulenti finanziari dell'Offerente e di Engineering potrebbero, in conformità alla normativa applicabile, inclusa la *Rule 14e-5* dello *U.S. Securities Exchange Act*, svolgere ordinaria attività di

negoziatore sui titoli di Engineering che potrebbe includere acquisti o accordi finalizzati all'acquisto di tali titoli.

Né la *Security and Exchange Commission* statunitense né alcuna autorità competente in qualsiasi stato degli Stati Uniti d'America in materia di mercati finanziari hanno (a) approvato l'Offerta o negato l'approvazione alla stessa, (b) espresso alcun giudizio sul merito o sulla correttezza dell'Offerta, ovvero (c) espresso alcun giudizio sull'adeguatezza o sull'accuratezza delle informazioni contenute nel Documento di Offerta. Qualsiasi dichiarazione contraria è un reato ai sensi del diritto statunitense.