

COMUNICATO STAMPA

5 ottobre 2021

Comunicazione emessa da BICE S.r.l. e diffusa al mercato da CdR Advance Capital S.p.A. per conto di BICE S.r.l.

***Offerta pubblica di acquisto obbligatoria totalitaria
avente a oggetto le azioni ordinarie di CdR Advance Capital S.p.A.***

promossa da BICE S.r.l.

Comunicazione ai sensi dell'art. 102, comma 1, del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato e integrato ("TUF") e dell'art. 37 del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato ("Regolamento Emittenti"), avente ad oggetto l'offerta pubblica di acquisto obbligatoria totalitaria promossa da BICE S.r.l. sulle azioni ordinarie di CdR Advance Capital S.p.A. ai sensi degli articoli 106 e 109 del TUF, come richiamato dall'art. 12.2 dello Statuto di CdR Advance Capital S.p.A. ("Comunicato 102")

Milano, 5 ottobre 2021

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 102, comma 1, del TUF, dell'art. 37 del Regolamento Emittenti nonché dell'articolo 12.2 dello statuto sociale di CdR Advance Capital S.p.A. ("**Emittente**" o "**CdR**" o "**Società**"), BICE S.r.l. ("**BICE**" o "**Offerente**") comunica che in data odierna ("**Data del Comunicato**"), a seguito del perfezionamento dell'acquisizione del 38,34% del capitale della Società in esecuzione dell'Accordo di Investimento, come *infra* definito, si sono verificati i presupposti giuridici per la promozione da parte dell'Offerente di un'offerta pubblica di acquisto obbligatoria totalitaria ai sensi degli artt. 102 e 106, comma 1, e 109 del TUF ("**Offerta**") sulle azioni di categoria A (ISIN: IT0004818636) ("**Azioni A**" o "**Azioni A Oggetto dell'Offerta**") di CdR, società con azioni negoziate sul sistema multilaterale di negoziazione AIM Italia ("**AIM**" o "**AIM Italia**"), organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**Borsa Italiana**"). Si segnala che le Azioni A non sono negoziabili sull'AIM a seguito della sospensione dalle negoziazioni disposta da Borsa Italiana il 13 gennaio 2020.

Si segnala inoltre che, relativamente all'Offerta, l'applicazione della sopra richiamata disciplina del TUF, artt. 102, 106 e 109, e delle relative disposizioni di attuazione di cui al Regolamento Emittenti, avviene in forza del richiamo volontario – in conformità al disposto di cui all'articolo 6-bis del Regolamento Emittenti AIM Italia – di cui all'articolo 12.2 dello Statuto sociale dell'Emittente.

Si riassumono di seguito i presupposti giuridici, i termini e gli elementi essenziali dell'Offerta rinviando al documento di offerta ("**Documento di Offerta**"), che verrà predisposto e messo a disposizione del mercato nei tempi (nella "**Data del Documento di Offerta**") e nei modi concordati con Borsa Italiana, per la compiuta descrizione dell'Offerta medesima.

Il Documento di Offerta non sarà trasmesso né approvato da alcuna autorità.

1. I SOGGETTI PARTECIPANTI ALL'OPERAZIONE

1.1 *L'Offerente e i suoi controllanti*

L'Offerente è BICE S.r.l. con sede legale in Milano, Viale Majno 10, Codice Fiscale, Partita IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano 12012800962, capitale sociale Euro 10.000,00, interamente versato.

Alla data del presente comunicato, il capitale sociale di BICE è interamente detenuto da Stefano Taioli.

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

Alla Data del Comunicato, Dama S.r.l. ("**Dama**"), AZ Investimenti S.r.l. ("**AZ Investimenti**") e Gabriella Tua, (in quanto parti dell'Accordo di Investimento, come infra definito, ed aderenti a talune previsioni di natura parasociale contenute nell'Accordo di Investimento stesso) si considerano persone che agiscono di concerto con l'Offerente ai sensi dell'art. 101-bis, commi 4 e 4-bis, lett. a) e b), del TUF. L'Offerente promuoverà l'Offerta Obbligatoria anche per conto delle persone che agiscono di concerto, ai sensi degli artt. 106 e 109, commi 1 e 3, del TUF e sosterrà tutti gli obblighi alla stessa correlati.

1.3 *L'Emittente*

La denominazione sociale dell'Emittente è "CdR Advance Capital S.p.A."

L'Emittente è una società per azioni, con sede legale in Milano, Viale Majno 10, Codice Fiscale, Partita IVA e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Milano 02471620027, capitale sociale Euro 50.000,00, interamente versato. Si segnala che la sede sociale di CdR, precedentemente sita in Biella, Via Aldo Moro 3/A, è stata trasferita all'indirizzo sopra indicato a seguito di delibera in tal senso dell'Assemblea della Società del 28 settembre 2021.

Le Azioni A dell'Emittente sono ammesse alla negoziazioni sull'AIM Italia ma sospese dalle negoziazioni con provvedimento di Borsa Italiana dal 13 gennaio 2020.

L'Emittente è stato costituito in data 23 dicembre 2010. La durata dell'Emittente è fissata sino al 31 dicembre 2050.

Alla Data del Comunicato, il capitale sociale dell'Emittente sottoscritto e versato risulta pari a Euro 50.000,00, rappresentato da numero n. 33.992.596 azioni, senza indicazione del valore nominale, suddiviso nelle seguenti categorie:

(a) n. 22.661.731 Azioni A prive di valore nominale;

(b) n. 11.330.865 azioni di categoria B ("**Azioni B**") prive di valore nominale.

Alla Data del Comunicato, BICE detiene n. 1.701.577 Azioni A, pari al 5% dell'intero capitale sociale dell'Emittente, e tutte le n. 11.330.856 Azioni B in circolazione, pari a circa il 33% dell'intero capitale sociale dell'Emittente sottoscritto alla medesima data.

2. PRESUPPOSTI GIURIDICI E MOTIVAZIONI DELL' OFFERTA

2.1 *Presupposti giuridici dell' Offerta*

L'obbligo di promuovere l'Offerta – ai sensi dell' art. 106 e 109 del TUF, come richiamati dall'art. 12.2 dello Statuto – consegue all'esecuzione, intervenuta in data 5 ottobre 2021 ("**Data del Closing**"), dell'accordo di investimento sottoscritto in data 31 luglio 2021 tra, rispettivamente, Stefano Taioli, da una parte, e Dama, AZ Partecipazioni e Gabriella Tua, dall'altra ("**Accordo di Investimento**"), avente a oggetto, tra l'altro, la

cessione a BICE (una società, convenzionalmente denominata “Newco”, all’epoca in corso di costituzione ed effettivamente costituita il 21 settembre 2021) di tutte le Azioni B detenute da Dama, AZ Partecipazioni e Gabriella Tua (“**Venditori**”) nonché delle Azioni A detenute da Dama nel capitale sociale dell’Emittente. In particolare, ai sensi dell’Accordo di Investimento, *inter alia*:

- (i) Dama ha venduto all’Offerente alla Data del Closing n. 1.701.557 Azioni A e tutte le n. 10.662.335 azioni B in suo possesso, pari a circa il 36,37% del capitale sociale dell’Emittente (“**Azioni Dama**”), per un prezzo complessivo pari a Euro 6.851,23;
- (ii) AZ Partecipazioni ha venduto all’Offerente alla Data del Closing tutte le n. 620.698 Azioni B in suo possesso, pari a circa l’1,83% del capitale sociale dell’Emittente (“**Azioni AZ Partecipazioni**”), per un prezzo complessivo pari a Euro 62,06;
- (iii) Gabriella Tua ha venduto all’Offerente alla Data del Closing tutte le n. 47.832 Azioni B in suo possesso, pari a circa lo 0,14% del capitale sociale dell’Emittente (“**Azioni GT**”) per un prezzo complessivo pari a Euro 4,78 (le Azioni Dama, le Azioni AZ Partecipazioni e le Azioni GT complessivamente le “**Azioni dei Venditori**”).

L’Operazione è stata annunciata al mercato con il comunicato stampa diffuso in data 31 luglio 2021, ai sensi dell’art. 17 del Regolamento (UE) n. 596/2014 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 16 aprile 2014 (“**MAR**”), disponibile sul sito internet dell’Emittente (www.compagniadellaruota.com).

Le Azioni dei Venditori sono state alienate a un prezzo per azione pari a Euro 0,0034 per le Azioni A (“**Corrispettivo**” o “**Corrispettivo dell’Offerta**”) ed Euro 0,0001 per le Azioni B. In considerazione dell’acquisto da parte dell’Offerente alla Data del Closing di n. 1.701.577 azioni A e n. 11.330.865 Azioni B della Società e, quindi, di una partecipazione pari a circa il 38,34% del capitale sociale dell’Emittente, si sono verificati i presupposti giuridici per il sorgere in capo all’Offerente dell’obbligo di promuovere l’Offerta ai sensi delle disposizioni sopra richiamate.

2.2 *Motivazioni dell’Offerta e programmi futuri*

L’Offerta è promossa nell’ambito di una più ampia operazione (l’ “**Operazione**”) finalizzata alla ridefinizione del modello di *business* della Società e al ritorno ad una sua piena operativa, nonché alla riammissione delle sue Azioni A alle negoziazioni sul segmento professionale (“**AIM PRO**”) dell’AIM Italia organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A.. Con l’Operazione, la Società – che assumerà all’esito della stessa la nuova denominazione di ABC Company S.p.A. (“**ABC**”) – intende in particolare modificare il proprio modello operativo, alla Data del Documento Offerta focalizzato nel settore delle c.d. *special situation*, sviluppando un modello di *business* “misto” (*holding* di partecipazioni e società di consulenza) incentrato:

- a) sulla prestazione di servizi di consulenza manageriale, industriale e strategica a favore di PMI che intendono raccogliere risorse finanziarie sul mercato dei capitali;
- b) sulla strutturazione di operazioni di finanza straordinaria, ricoprendo, a seconda dei casi, il ruolo di *advisor*, di promotore, o di investitore (in quest’ultimo caso, anche unitamente a terzi) a supporto di società target (“**Target**”) che siano, alternativamente: (i) imprese italiane con elevati potenziali di crescita; ovvero (ii) di società in temporanee situazioni di difficoltà ma caratterizzate da business model ritenuti validi e distintivi;
- c) sulla prestazione di servizi alle società dalla stessa partecipate.

In base alle intese contenute nell’Accordo di Investimento, è previsto che l’Operazione sia realizzata attraverso le seguenti azioni e fasi:

- (i) l'approvazione di un nuovo statuto sociale per, tra l'altro, ricomprendere nell'oggetto sociale le nuove attività sopra indicate;
- (ii) il raggruppamento delle Azioni A e B in circolazione sulla base di un rapporto 1:1.000;
- (iii) il conferimento al Consiglio di amministrazione della Società di una delega per cinque anni ad aumentare il capitale sociale per massimi Euro 20.000.000 (incluso sopraprezzo), mediante emissione di Azioni A e di Azioni B, in misura proporzionale alle Azioni, rispettivamente, A e B esistenti, con facoltà di stabilire diversamente il prezzo di emissione delle due categorie di azioni e con facoltà di escludere il diritto di opzione per le Azioni A, la cui prima *tranche* per almeno Euro 5.000.000 (il "**Primo AUCAP**") si preveda sia eseguita entro il 2021 al fine di costituire il flottante necessario alla riammissione delle Azioni A della Società alla negoziazione su AIM PRO di cui infra;
- (iv) il conferimento al Consiglio di amministrazione della Società di una delega per cinque anni ad emettere, anche con esclusione del diritto di opzione, obbligazioni convertibili in Azioni A per un importo massimo di Euro 50.000.000;
- (v) la nomina di un nuovo Consiglio di Amministrazione;
- (vi) la cessione a BICE delle Azioni B e delle Azioni A descritta al precedente Paragrafo 2.1 e che costituisce il presupposto giuridico dell'Offerta di cui al presente comunicato;
- (vii) un aumento del capitale di BICE riservato a Dama, AZ Partecipazioni e Gabriella Tua (i Venditori) in proporzione al numero di azioni da ciascuno possedute in CdR e cedute a BICE;
- (viii) il riconoscimento agli Azionisti di CdR che non hanno concorso all'approvazione delle modifiche statutarie di cui sopra del diritto di recesso e l'avvio del relativo procedimento, ai sensi di legge;
- (ix) l'avvio dell'Offerta, non finalizzata a ottenere la revoca delle Azioni A di CdR dalla negoziazione sull'AIM ("**Delisting**");
- (x) il perfezionamento del predetto raggruppamento delle azioni successivamente al completamento del procedimento per l'esercizio del recesso e all'Offerta;
- (xi) la deliberazione del Primo AUCAP successivamente al completamento delle procedure per l'esercizio del diritto di recesso e dell'Offerta.

Si segnala che le azioni indicate nei precedenti punti da (i) a (v) sono già state deliberate dall'Assemblea di CdR del 28 settembre 2021.

Una volta perfezionate le predette attività, la Società sottoporrà formale domanda di riammissione alle negoziazioni delle Azioni A su AIM PRO, pubblicando un documento informativo relativo ad ABC, come risultante a esito dell'Operazione.

Si segnala che l'Operazione prevede la riammissione delle Azioni A della Società alla negoziazione sul segmento professionale di AIM Italia (AIM PRO) e quindi, a seguito del perfezionarsi della stessa, tali azioni saranno negoziate esclusivamente su tale segmento e non più sul mercato AIM Italia, sul quale le Azioni A non sono negoziabili a seguito della sospensione dalle negoziazioni disposta da Borsa Italiana il 13 gennaio 2020. La Società potrebbe non riuscire a portare a termine l'Operazione a seguito del mancato soddisfacimento delle condizioni previste per la riammissione delle sue Azioni A su AIM PRO o in caso di mancata esecuzione del Primo AUCAP. In tale caso, gli azionisti che non hanno aderito all'Offerta si troveranno nella condizione di non poter negoziare le proprie Azioni A né su AIM PRO né sul mercato AIM Italia, stante la sospensione dalle negoziazioni delle Azioni A di CdR su tale mercato disposta da Borsa Italiana.

3. ELEMENTI ESSENZIALI DELL' OFFERTA

3.1 *Categorie e quantitativo delle Azioni A oggetto dell' Offerta*

L'Offerta ha per oggetto massime n. 20.960.154 Azioni A attualmente in circolazione pari a circa il 61,66% del capitale sociale dell'Emittente, senza valore nominale e con godimento regolare.

L'Offerta è rivolta, indistintamente e a parità di condizioni, a tutti i titolari di Azioni A ed è promossa esclusivamente in Italia ai sensi degli artt. 106 e 109 del TUF, come richiamati dall'art. 12.2 dello Statuto.

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

Si precisa che il numero di Azioni A Oggetto dell'Offerta potrebbe variare in diminuzione qualora, entro il Periodo di Adesione (come di seguito definito), l'Offerente acquistasse Azioni A CdR al di fuori dell'Offerta nel rispetto della 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.

Alla Data del Documento di Offerta, l'Emittente non ha emesso obbligazioni convertibili, e/o strumenti finanziari che attribuiscono diritto di voto, anche limitatamente a specifici argomenti, nelle assemblee ordinarie e straordinarie dell'Emittente.

Si segnala, tuttavia, che, nell'ambito dell'Operazione, l'Assemblea straordinaria dell'Emittente, in data 28 settembre 2021, ha, tra l'altro, conferito delega al Consiglio di Amministrazione:

- (i) ai sensi dell'art. 2443 c.c., per aumentare il capitale sociale dell'Emittente tramite emissione di Azioni A e Azioni B, in misura proporzionale alle Azioni A e B già esistenti, per un valore complessivo pari a Euro 20.000.000, comprensivo di sovrapprezzo, con facoltà di stabilire diversamente il prezzo di emissione delle due categorie di azioni e con facoltà di escludere il diritto di opzione per le Azioni A, ai sensi dell'art. 2441, commi 5 e/o 8, c.c., in quanto da collocare a investitori professionali o agli amministratori e dipendenti della società nell'ambito di piani incentivazione azionari, al fine di assicurare o migliorare le negoziabilità delle azioni stesse, nel rispetto ove applicabile dell'art. 2441, comma 6, c.c.;
- (ii) ai sensi dell'art. 2420-ter c.c., ad emettere, anche con esclusione del diritto di opzione, obbligazioni convertibili in Azioni A per un importo massimo di Euro 50.000.000, con conseguente aumento del capitale sociale al servizio della conversione mediante emissione di Azioni A della Società aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, per il periodo massimo di cinque anni dalla data della deliberazione, con facoltà di stabilire il tasso e la durata del prestito nonché tutte le altre condizioni dello stesso.

3.2 Corrispettivo unitario e controvalore massimo dell' Offerta

Il Corrispettivo dell'Offerta è fissato in Euro 0,0034 per ciascuna Azione A portata in adesione all'Offerta e acquistata dall'Offerente.

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

Il Corrispettivo dell'Offerta è stato fissato conformemente a quanto disposto dall'art. 106 del TUF e rappresenta il prezzo di acquisto per ciascuna Azione A acquistata dall'Offerente nell'ambito dell'Accordo di Investimento.

L'Offerente, oltre alla compravendita delle partecipazioni indicate nel precedente paragrafo 2.1, non ha effettuato ulteriori acquisti di azioni dell'Emittente nei 12 mesi anteriori alla Data del Comunicato, né sottoscritto ulteriori accordi, che possano assumere rilevanza ai fini della determinazione del Corrispettivo dell'Offerta.

Poiché la negoziazione delle Azioni A della Società sull'AIM Italia è sospesa dal 13 gennaio 2020, non è possibile fornire dati relativi al premio che il Corrispettivo dell'Offerta riconosce al mercato. Inoltre, per lo stesso motivo non è possibile fornire un confronto con le medie aritmetiche ponderate per i volumi giornalieri dei prezzi ufficiali delle azioni ordinarie dell'Emittente sull'AIM Italia registrate relativa a 1, 3, 6 mesi e a 12 mesi precedenti la data del 30 luglio 2021, ossia l'ultimo giorno di borsa aperta precedente il 31 luglio 2021, data dell'annuncio della sottoscrizione dell'Accordo di Investimento e quindi dell'Operazione, né è possibile fornire un confronto con il prezzo ufficiale per azione ordinaria dell'Emittente rilevato alla chiusura dell'ultimo giorno di borsa aperta precedente la data del presente comunicato. Il controvalore massimo complessivo dell'Offerta (l' "**Esborso Massimo Complessivo**"), calcolato sulla totalità delle Azioni A Oggetto dell'Offerta, è pari ad Euro 71.264,52.

L'Offerente intende far fronte alla copertura finanziaria dell'Esborso Massimo dell'Offerta Obbligatoria attraverso il ricorso a risorse e mezzi finanziari propri.

L'Offerente dichiara ai sensi dell'art. 37-*bis* del Regolamento Emittenti di essersi messo in condizione di poter far fronte pienamente ad ogni impegno di pagamento dell'Esborso Massimo dell'Offerta.

Le Offerte non sono soggette ad alcuna condizione di efficacia e, in particolare, non sono condizionate al raggiungimento di alcuna soglia minima di adesioni.

3.3 Durata dell' Offerta

Il periodo di adesione delle Offerte (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 15 e un massimo di 25 giorni di borsa aperta, salvo proroga.

Il pagamento del Corrispettivo dell'Offerta ai titolari delle Azioni A portate in adesione all'Offerta e acquistati dall'Offerente, a fronte del contestuale trasferimento della proprietà di tali Azioni A, avverrà il quinto giorno di borsa aperta successivo alla chiusura del Periodo di Adesione, come eventualmente prorogato.

3.4 Condizioni di efficacia dell'Offerta

L'Offerta non è soggetta ad alcuna condizione sospensiva, trattandosi di un'offerta pubblica di acquisto obbligatoria totalitaria ai sensi degli artt. 106 e 109 del TUF, come richiamati dall'art. 12.2 dello Statuto.

In particolare, l'Offerta non è condizionata al raggiungimento di una soglia minima di adesioni ed è rivolta, indistintamente e a parità di condizioni, a tutti i detentori delle Azioni A.

3.5 Ipotesi di riparto

Non è prevista alcuna ipotesi di riparto per l'Offerta.

3.6 Revoca delle Azioni A dalla negoziazione; possibili scenari alternativi per gli azionisti dell'Emittente

L'Offerta non è finalizzata a ottenere la revoca dalle negoziazioni sull'AIM delle Azioni A di CdR (Delisting).

Pertanto, anche nel caso in cui a conclusione dell'Offerta, per effetto delle adesioni effettuate durante il Periodo di Adesione, come eventualmente prorogato, l'Offerente venisse a detenere una partecipazione complessiva almeno pari al 90% del capitale sociale dell'Emittente, l'Offerente non si avvarrà dell'opportunità di convocare l'Assemblea della Società per deliberare la revoca delle azioni dell'Emittente dalle negoziazioni sull'AIM Italia.

L'Operazione prevede la riammissione delle Azioni A della Società alla negoziazione sul segmento professionale di AIM Italia (AIM PRO) e quindi, a seguito del perfezionarsi della stessa, tali azioni saranno

negoziare esclusivamente su tale segmento e non più sul mercato AIM Italia, sul quale le Azioni A non sono negoziabili a seguito della sospensione dalle negoziazioni disposta da Borsa Italiana il 13 gennaio 2020. La Società potrebbe non riuscire a portare a termine l'Operazione a seguito del mancato soddisfacimento delle condizioni previste per la riammissione delle sue Azioni A su AIM PRO o in caso di mancata esecuzione del Primo AUCAP. In tale caso, gli azionisti che non avessero aderito all'Offerta si troveranno nella condizione di non poter negoziare le proprie Azioni A né su AIM PRO né sul mercato AIM Italia, stante la sospensione dalle negoziazioni delle Azioni A di CdR su tale mercato disposta da Borsa Italiana.

Si segnala inoltre che, sebbene l'Assemblea della Società del 28 settembre 2021 abbia deliberato di modificare l'art. 12 dello Statuto per recepire il richiamo volontario anche agli artt. 108 e 111 del TUF (fissando come soglia rilevante in ogni caso il 90% del capitale), tale modifica diverrà efficace solo successivamente alla conclusione dell'Offerta. Pertanto, le previsioni contenute in tali articoli in merito al diritto di vendita delle proprie azioni da parte degli azionisti (c.d. *sell out*) e al diritto di acquisto di tali azioni da parte dell'Offerente (c.d. *squeeze out*) al superamento delle soglie e al verificarsi degli eventi ivi previsti non si applicheranno alla presente Offerta. Di conseguenza, gli azionisti che decideranno di non aderire all'Offerta, anche in caso di raggiungimento da parte dell'Offerente, a seguito dell'Offerta, di una partecipazione almeno pari al 90% del capitale sociale dell'Emittente, non potranno esercitare il diritto di vendita delle proprie azioni.

Ai fini di una maggiore chiarezza, si illustrano le possibili alternative per gli azionisti dell'Emittente cui l'Offerta è rivolta.

1) Adesione all'Offerta

In caso di adesione all'Offerta durante il Periodo di Adesione, gli azionisti dell'Emittente riceveranno Euro 0,0034 per ogni Azione A portata in adesione.

Fino alla Data di Pagamento, gli azionisti conserveranno e potranno esercitare i diritti patrimoniali e amministrativi derivanti dalla proprietà delle Azioni A portate in adesione all'Offerta; tuttavia, gli azionisti che abbiano aderito all'Offerta non potranno trasferire le loro Azioni A portate in adesione, all'infuori dell'adesione a eventuali offerte concorrenti o rilanci ai sensi delle applicabili disposizioni di legge e regolamentari.

2) Mancata adesione all'Offerta

In caso di mancata adesione all'Offerta durante il Periodo di Adesione, gli azionisti dell'Emittente si troverebbero a rimanere soci della Società post Operazione, con le conseguenze sopra delineate.

Si segnala che, qualora le Azioni A fossero riammesse alla negoziazioni su AIM PRO, come previsto nell'ambito dell'Operazione, gli azionisti dell'Emittente alla data della riammissione che non abbiano aderito all'Offerta e che non siano qualificabili come investitori professionali potranno solo vendere e non potranno acquistare Azioni A dell'Emittente su AIM PRO, poiché le negoziazioni su AIM PRO sono accessibili ai soli investitori professionali e sono consentite operazioni in vendita da parte di investitori non professionali limitatamente alle azioni detenute all'ammissione.

3.7 Mercato sul quale è promossa l'Offerta

L'Offerta è rivolta, indistintamente e a parità di condizioni, a tutti i titolari di Azioni A CdR ed è promossa esclusivamente in Italia.

L'Offerta non è stata e non sarà promossa né diffusa negli Stati Uniti d'America, in Canada, Giappone e Australia, nonché qualsiasi altro Paese (ad esclusione dell'Italia) ("**Altri Paesi**") in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità o altri adempimenti da parte dell'Offerente, 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 e internet), né attraverso qualsivoglia struttura di alcuno degli intermediari finanziari degli Altri Paesi, né in alcun altro modo.

4. PARTECIPAZIONI DETENUTE DALL'OFFERENTE

Alla Data del Comunicato, l'Offerente detiene la Partecipazione di Maggioranza, ossia complessivamente n. 1.701.577 azioni A e n. 11.330.865 azioni B di CdR, corrispondenti al 38,34% del capitale sociale dell'Emittente.

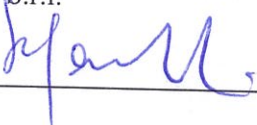
5. COMUNICAZIONI E AUTORIZZAZIONI PER LO SVOLGIMENTO DELL' OFFERTA

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

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 (www.compagniadellaruota.com) alla pagina: <https://www.compagniadellaruota.com/investor-relation/opa/>.

BICE S.r.l.



Nome e cognome: Stefano Taioli
Carica: Amministratore Unico

AVVERTENZA

L' Offerta descritta nel presente comunicato sarà promossa da BICE S.r.l. (l' "Offerente") sulle Azioni A di CdR Advance Capital S.p.A ("CdR"), società italiana con azioni negoziate esclusivamente sull' AIM Italia, sistema multilaterale di negoziazione organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A..

Il presente comunicato non costituisce né un' offerta di acquisto né una sollecitazione a vendere le Azioni A di CdR.

Prima dell' inizio del Periodo di Adesione, come richiesto dalla normativa applicabile, l' Offerente diffonderà il Documento di Offerta, che gli azionisti di CdR dovrebbero esaminare con cura. L' Offerta è rivolta, indistintamente e a parità di condizioni, a tutti i titolari di azioni A di CdR ed è promossa esclusivamente in Italia. L' Offerta non è stata e non sarà promossa né diffusa negli Stati Uniti d' America, in Canada, Giappone e Australia, nonché qualsiasi altro Paese (ad esclusione dell' Italia) ("Altri Paesi") in cui l' Offerta non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità o altri adempimenti da parte dell' Offerente, 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 e 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 o ad alcuna U.S. Person come definita ai sensi del U.S. Securities Act del 1933 e successive modificazioni. 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 poste in essere in violazione delle limitazioni di cui sopra. Il Documento di Offerta e qualsiasi documento che l' Offerente emetterà in relazione all' 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 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.

Il presente comunicato è disponibile sul sito internet della Società www.compagniadellaruota.com

ENVENT CAPITAL MARKETS LTD
(Nominated Adviser - NOMAD)
Tel +44 (0) 2035198451
pverna@enventcapitalmarkets.uk

CDR ADVANCE CAPITAL SPA
Lorenzo Del Forno
Tel: +39 02 49785144
lorenzo.delforno@abecompany.it