

## COMUNICATO STAMPA

### Assemblea straordinaria degli Azionisti

del 29 settembre 2015

## **APPROVATA LA FUSIONE PER INCORPORAZIONE IN BANCA MEDIOLANUM S.p.A. E LA CONSEGUENTE ADOZIONE DI UN NUOVO STATUTO SOCIALE**

*Basiglio, 29 settembre 2015* - Facendo seguito ai comunicati stampa diffusi in data 25 maggio 2015 e 22 luglio 2015, si comunica che l'Assemblea degli Azionisti di Mediolanum S.p.A. ("**Mediolanum**"), riunitasi in data odierna in sede straordinaria, in prima convocazione, ha approvato il progetto di fusione (la "**Fusione**") di Mediolanum nella società interamente posseduta Banca Mediolanum S.p.A. ("**Banca Mediolanum**"). La Fusione comporterà la quotazione delle azioni Banca Mediolanum sul mercato telematico azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**MTA**").

L'operazione di fusione ha già ottenuto le autorizzazioni da parte delle autorità di controllo, Banca d'Italia e IVASS nonché della Banca Centrale Europea richieste ai sensi della normativa di legge e regolamentare italiana e comunitaria.

La Fusione si pone nel contesto della razionalizzazione della struttura del Gruppo Bancario Mediolanum conseguente alla recente assunzione del ruolo di capogruppo da parte della controllante Mediolanum. A seguito della Fusione, Banca Mediolanum adotterà un nuovo statuto sociale e tornerà a svolgere le attività di indirizzo e coordinamento del gruppo bancario. L'operazione di Fusione consegue l'obiettivo di accorciare la catena partecipativa, di efficientare i processi organizzativi e gestionali, al contempo migliorando il livello di redditività e salvaguardando i marchi e la vocazione commerciale del Gruppo Bancario Mediolanum, da sempre caratterizzata dalla centralità del cliente e dai valori di solidità e sicurezza.

Si ricorda, inoltre, che per effetto della Fusione, agli attuali soci di Mediolanum sarà assegnata n. 1 (una) azione ordinaria Banca Mediolanum per ogni n. 1 (una) azione ordinaria Mediolanum detenuta. Le azioni di Banca Mediolanum attribuite in concambio agli aventi diritto avranno godimento regolare ed attribuiranno ai loro possessori i medesimi diritti.

L'attuazione della Fusione è, ancora, subordinata:

- (i) all'ottenimento delle autorizzazioni da parte delle competenti autorità straniere, ove richieste dalle relative disposizioni di legge e regolamentari applicabili;
- (ii) al rilascio del provvedimento di ammissione a quotazione sul MTA delle azioni ordinarie Banca Mediolanum;
- (iii) al rilascio del provvedimento di autorizzazione da parte di Consob alla pubblicazione del Prospetto Informativo di ammissione a quotazione sul MTA delle azioni ordinarie Banca

#### **MEDIOLANUM S.p.A.**

Società Capogruppo del Gruppo Bancario Mediolanum iscritta all'albo dei Gruppi Bancari

Società Capogruppo del Gruppo Assicurativo Mediolanum iscritta al n. 049 dell'Albo dei Gruppi Assicurativi

Sede sociale: Palazzo Meucci - Via F. Sforza, Basiglio - Milano 3, Cap. soc.: Euro 73.878.145,70.= i.v. C.F.- P. IVA - Registro Imprese di Milano: n 11667420159



Mediolanum; e,

(iv) alla circostanza che l'ammontare in denaro eventualmente da pagarsi da Mediolanum agli azionisti che abbiano esercitato il diritto di recesso in relazione alla Fusione ai sensi dell'articolo 2437-quater del codice civile, non ecceda complessivamente l'importo di Euro 100 milioni. Tale ultima condizione è posta nell'esclusivo interesse di Mediolanum, la quale avrà la facoltà di rinunciare.

Gli effetti della Fusione decorreranno dalla data indicata nell'atto di Fusione, che potrà coincidere o essere successiva a quella dell'ultima delle iscrizioni di cui all'articolo 2504-bis del codice civile. Le operazioni dell'incorporanda saranno imputate al bilancio dell'Incorporante a decorrere dal primo giorno dell'esercizio sociale in corso al tempo in cui la Fusione spiegherà i propri effetti ai sensi dell'articolo 2504-bis codice civile. Dalla medesima data decorreranno gli effetti fiscali.

La fusione potrà perfezionarsi solo in caso di avveramento delle condizioni sopra indicate, che è ragionevole pensare che possa avvenire intorno alla fine del corrente anno. Si rammenta che l'efficacia del recesso è, comunque, subordinata all'efficacia della Fusione. Si segnala, inoltre, che i soci che esercitino il diritto di recesso non saranno legittimati a percepire l'acconto sui dividendi relativo all'esercizio 2015 ai sensi dell'art. 2433 bis c.c., qualora il pagamento dello stesso sia deliberato ed eseguito secondo la tempistica seguita dalla Società nei precedenti esercizi e, quindi, nel mese di novembre 2015.

Il Progetto di Fusione è disponibile presso la sede legale di Mediolanum, sul sito *internet* di Mediolanum [www.mediolanum.com](http://www.mediolanum.com) e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato di Bit Market Services accessibile all'indirizzo "[www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)"). Modalità e termini per l'esercizio del diritto di recesso saranno rese note con le modalità di legge e rese disponibili sul sito internet [www.mediolanum.com](http://www.mediolanum.com).

Si rende noto che il verbale della suddetta Assemblea straordinaria sarà a disposizione del pubblico nei termini di legge, per la consegna di copia a chi ne farà richiesta, presso la sede sociale, presso il meccanismo di stoccaggio di Bit Market Services all'indirizzo [www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com) e sul sito internet [www.mediolanum.com](http://www.mediolanum.com).

Entro i termini di legge precipuamente applicabili verrà reso disponibile sul sito internet [www.mediolanum.com](http://www.mediolanum.com) il rendiconto sintetico delle votazioni.

Basiglio - Milano 3, 29 settembre 2015

Contatti:

**Media Relations**

Rosamaria Salatino

Tel +39 02 9049 2027

e-mail: [rosamaria.salatino@mediolanum.it](mailto:rosamaria.salatino@mediolanum.it)

**Investor Relations**

Alessandra Lanzone

Tel +39 02 9049 2039

e-mail: [investor.relations@mediolanum.it](mailto:investor.relations@mediolanum.it)

**MEDIOLANUM S.p.A.**

Società Capogruppo del Gruppo Bancario Mediolanum iscritta all'albo dei Gruppi Bancari

Società Capogruppo del Gruppo Assicurativo Mediolanum iscritta al n. 049 dell'Albo dei Gruppi Assicurativi

Sede sociale: Palazzo Meucci - Via F. Sforza, Basiglio - Milano 3, Cap. soc.: Euro 73.878.145,70.= i.v. C.F.- P. IVA - Registro Imprese di Milano: n 11667420159



**PRESS RELEASE**

**Extraordinary Shareholders' Meeting of 29 September 2015**

**APPROVAL OF THE MERGER BY INCORPORATION IN**

**BANCA MEDIOLANUM S.p.A.**

**AND OF THE CONSEQUENT ADOPTION OF NEW BY-LAWS**

*Basiglio, 29 September 2015* – Following the press releases issued on 25 May 2015 and 22 July 2015, it is hereby stated that the Shareholders' Meeting of Mediolanum S.p.A. ("**Mediolanum**"), held at the date hereof in extraordinary session, at first call, has approved the merger project (the "**Merger**") of Mediolanum in the wholly owned company Banca Mediolanum S.p.A. ("**Banca Mediolanum**"). As a consequence of the Merger, the ordinary shares of Banca Mediolanum will be admitted to listing on the electronic share market (*mercato telematico azionario*) organized and managed by Borsa Italiana S.p.A. ("**MTA**").

The Merger has already obtained the necessary authorizations by the supervisory authorities, Banca d'Italia and IVASS as well as the European Central Bank, as required under current Italian and EU laws and regulations.

The Merger occurs within the framework of streamlining of the structure of the Mediolanum Banking Group following the parent company Mediolanum's recent undertaking as leader of the group. Following the Merger, Banca Mediolanum will adopt a new By-Laws and will return to carry out the direction and coordination of the group. The Merger is intended to achieve higher levels of efficiency and profitability, by reducing management costs and burdens, whilst safeguarding the brand and the business orientation of the Mediolanum Banking Group, which has always been characterized by customer focus, solidarity and security values.

It is to be noted, in addition, that as a result of the Merger, the current shareholders of Mediolanum will be assigned no. 1 (one) ordinary share of Banca Mediolanum for every no. 1 (one) ordinary share of Mediolanum that they hold. The shares of Banca Mediolanum assigned in a share swap shall grant those shareholders entitled to them with the due enjoyment and same rights.

The completion of the Merger is subject to:

- (i) the issuance of the authorizations by the competent foreign authorities, where required by the applicable laws and regulations;
- (ii) the issuance of the authorization for the admission to listing on the MTA of the ordinary shares of Banca Mediolanum;

**MEDIOLANUM S.p.A.**

Società Capogruppo del Gruppo Bancario Mediolanum iscritta all'albo dei Gruppi Bancari

Società Capogruppo del Gruppo Assicurativo Mediolanum iscritta al n. 049 dell'Albo dei Gruppi Assicurativi

Sede sociale: Palazzo Meucci - Via F. Sforza, Basiglio - Milano 3, Cap. soc.: Euro 73.878.145,70.= i.v. C.F.- P. IVA - Registro Imprese di Milano: n 11667420159



- (iii) the issuance of the authorization from Consob for the publication of the Prospectus for the admission and listing on the MTA of the ordinary shares of Banca Mediolanum; and,
- (iv) that the cash amount which may be paid by Mediolanum pursuant to Article 2437-*quater* of the Italian Civil Code to the shareholders which have exercised the right of withdrawal in relation to the Merger, will not exceed the amount of Euro 100 million. Such latter condition is set forth in the exclusive interest of Mediolanum, which shall be entitled to waive it.

The effects of the Merger shall commence from the date specified in the Merger deed, which may coincide or be later than the date for the last of the registrations specified in Article 2504-*bis* of the Italian Civil Code. The transactions of the incorporated company shall be ascribed in the financial statements of the incorporating company starting from the first day of the fiscal year at the time when the Merger shall give rise to its effects pursuant to Article 2504-*bis* of the Italian Civil Code. The tax effects shall also commence from the same date.

The Merger may be finalized only if the above listed conditions are met, a circumstance that it is reasonably expected to occur around the end of the present year. It should be noted that the effectiveness of the withdrawal is subject to the effectiveness of the Merger. In addition, the shareholders who exercise the right of withdrawal will not be entitled to 2015 interim dividends according to Article 2433-*bis* of Italian Civil Code, in case the payment of such dividends is approved and executed according to the timing followed by Mediolanum in the previous years, hence, in November 2015.

The Merger project is available at the Mediolanum registered office, on the Company's website [www.mediolanum.com](http://www.mediolanum.com), and on the authorized storage system of Bit Market Services which may be accessed via the webpage "[www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)". Terms and conditions for the exercise of the withdrawal right will be made available on the company's website [www.mediolanum.com](http://www.mediolanum.com).

In accordance with the applicable law, the documentation relating to the Shareholders' Meeting of Mediolanum shall be made available, for delivery of a copy upon request, at the registered office, on the storage system of Bit Market Services which may be accessed via the webpage "[www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)", and on the Company's website [www.mediolanum.com](http://www.mediolanum.com).

In accordance with the terms set forth by the applicable laws and regulations, the summary statement of the votes will be made available on the company's website [www.mediolanum.com](http://www.mediolanum.com).

Basiglio - Milano 3, 29 September 2015

Contacts:

Media Relations

Rosamaria Salatino

Tel +39 02 9049 2027

e-mail: [rosamaria.salatino@mediolanum.it](mailto:rosamaria.salatino@mediolanum.it)

Investor Relations

Alessandra Lanzone

Tel +39 02 9049 2039

e-mail: [investor.relations@mediolanum.it](mailto:investor.relations@mediolanum.it)

**MEDIOLANUM S.p.A.**

Società Capogruppo del Gruppo Bancario Mediolanum iscritta all'albo dei Gruppi Bancari

Società Capogruppo del Gruppo Assicurativo Mediolanum iscritta al n. 049 dell'Albo dei Gruppi Assicurativi

Sede sociale: Palazzo Meucci - Via F. Sforza, Basiglio - Milano 3, Cap. soc.: Euro 73.878.145,70.= i.v. C.F.- P. IVA - Registro Imprese di Milano: n 11667420159