



## COMUNICATO STAMPA MEDIOLANUM S.p.A.

### FUSIONE PER INCORPORAZIONE DI MEDIOLANUM S.p.A. IN BANCA MEDIOLANUM S.p.A.

#### INFORMAZIONI RELATIVE ALL'ESERCIZIO DEL DIRITTO DI RECESSO

**Basiglio, 5 ottobre 2015** – Mediolanum S.p.A. (“**Mediolanum**” o la “**Società**”) comunica che in data **5 ottobre 2015** (la “**Data di Iscrizione**”) è stata iscritta presso il Registro delle Imprese di Milano la delibera (la “**Delibera di Fusione**”) con cui l’assemblea straordinaria degli azionisti di Mediolanum del 29 settembre 2015 (l’“**Assemblea Straordinaria**”) ha approvato il progetto di fusione per incorporazione di Mediolanum S.p.A. in Banca Mediolanum S.p.A., società il cui capitale sociale è interamente detenuto dalla prima (la “**Fusione**”).

Gli Azionisti di Mediolanum S.p.A. che non abbiano concorso all’approvazione della Delibera di Fusione (gli “**Azionisti Legittimati**”) sono legittimati ad esercitare il diritto di recesso ai sensi dell’art. 2437, comma 1, lett. (a), Codice Civile (il “**Diritto di Recesso**”). Il valore di liquidazione delle azioni Mediolanum, per le quali sia esercitato il Diritto di Recesso, è stato determinato ai sensi dell’art. 2437-ter, comma 3, Codice Civile in Euro 6,611 per ciascuna azione (il “**Valore di Liquidazione**”).

L’efficacia dell’esercizio del Diritto di Recesso è subordinata all’efficacia della Fusione. Si ricorda che l’efficacia della Fusione è subordinata, tra l’altro, alla circostanza che l’esborso a carico della Società, ai sensi dell’articolo 2437-*quater* Codice Civile, a fronte dell’eventuale esercizio del Diritto di Recesso, non ecceda complessivamente l’importo di Euro 100 milioni (la “**Condizione Esborso Massimo**”). La Condizione Esborso Massimo è posta nell’esclusivo interesse della Società, la quale avrà facoltà di rinunciarvi. La Società renderà noti i dati relativi al quantitativo di azioni oggetto di recesso e, quindi, l’avveramento ovvero il mancato avveramento della Condizione Esborso Massimo e, in tal caso, l’eventuale rinuncia alla condizione stessa, mediante comunicato stampa, nonché avviso pubblicato su un quotidiano a diffusione nazionale e sul sito *internet* della Società, entro 5 (cinque) giorni lavorativi dalla chiusura dell’offerta in opzione ai sensi dell’art. 2437-*quater*, comma 2, Codice Civile, ovvero dalla chiusura dell’eventuale collocamento, ove effettuato, ai sensi dell’art. 2437-*quater*, comma 4, Codice Civile.

Il Diritto di Recesso potrà essere esercitato dagli Azionisti Legittimati, per tutte o parte delle loro azioni, mediante lettera raccomandata (la “**Dichiarazione di Recesso**”) da spedire alla Società ai sensi dell’art. 2437-*bis* Codice Civile entro 15 giorni di calendario dalla Data di Iscrizione e, pertanto, **entro il 20 ottobre 2015**, all’indirizzo “**Mediolanum S.p.A., Direzione Affari Societari, Via F. Sforza, Palazzo Meucci, - 20080 Basiglio, Milano 3 (MI)**”. La Dichiarazione di Recesso dovrà pervenire in **busta chiusa recante esternamente la dicitura “Esercizio del Diritto di Recesso”**. Ove possibile, la Dichiarazione di Recesso dovrà essere anticipata via posta elettronica (all’indirizzo e-mail: [assemblea2015@pec.mediolanum.it](mailto:assemblea2015@pec.mediolanum.it)) ferma restando la necessità,

#### 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

ai sensi e per gli effetti di legge, dell'invio della Dichiarazione di Recesso mediante lettera raccomandata.

La Dichiarazione di Recesso, che sarà irrevocabile, dovrà recare le seguenti informazioni: (i) i dati anagrafici, il codice fiscale, il domicilio (e ove possibile, un recapito telefonico) dell'azionista recedente per le comunicazioni inerenti al Diritto di Recesso; (ii) il numero di azioni per le quali viene esercitato il Diritto di Recesso; (iii) gli estremi e le coordinate del conto corrente dell'azionista recedente su cui dovrà essere accreditato il Valore di Liquidazione delle azioni per le quali viene esercitato il Diritto di Recesso; (iv) l'indicazione dell'intermediario presso cui è acceso il conto sul quale sono registrate le azioni oggetto di recesso, insieme ai dati del relativo conto.

Si ricorda che, ai sensi dell'art. 23 del Provvedimento Banca d'Italia-Consob del 22 febbraio 2008 come successivamente modificato (il "**Provvedimento Banca d'Italia-Consob**"), la legittimazione all'esercizio del Diritto di Recesso ai sensi dell'art. 2437 Codice Civile è attestata da una comunicazione dell'intermediario all'emittente (la "**Comunicazione**"). Gli azionisti che intendano esercitare il Diritto di Recesso sono tenuti pertanto a richiedere l'invio della Comunicazione alla Società da parte dell'intermediario abilitato alla tenuta dei conti ai sensi di legge, secondo quanto previsto dall'art. 21 del Provvedimento Banca d'Italia-Consob. La Comunicazione dovrà attestare: (i) la proprietà ininterrotta, in capo all'azionista recedente, delle azioni Mediolanum, in relazione alle quali viene esercitato il Diritto di Recesso, da prima dell'apertura dei lavori dell'assemblea la cui delibera ha legittimato l'esercizio del Diritto di Recesso, e fino alla data di rilascio della Comunicazione, e comunque fino alla data di esercizio del Diritto di Recesso ove il rilascio della Comunicazione da parte dell'intermediario fosse successivo a tale data; (ii) l'assenza di pegno o altro vincolo sulle azioni Mediolanum in relazione alle quali viene esercitato il Diritto di Recesso; in caso contrario, l'azionista recedente dovrà provvedere a trasmettere alla Società, quale condizione per l'ammissibilità della Dichiarazione di Recesso, apposita dichiarazione resa dal creditore pignoratizio, ovvero dal soggetto a favore del quale sussista altro vincolo sulle azioni, con la quale tale soggetto presti il proprio consenso irrevocabile ad effettuare la liquidazione delle azioni oggetto del recesso in conformità alle istruzioni del socio recedente.

Spetta agli azionisti recedenti assicurare la correttezza delle informazioni contenute nella Dichiarazione di Recesso e fare in modo che la medesima sia inviata a Mediolanum **entro il 20 ottobre 2015** come sopra indicato, non assumendo la Società alcuna responsabilità al riguardo. Le Dichiarazioni di Recesso inviate oltre il termine sopra menzionato, ovvero sprovviste delle necessarie informazioni, ovvero non tempestivamente corredate della relativa Comunicazione, non verranno prese in considerazione.

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* Codice Civile, qualora la predetta distribuzione sia deliberata ed eseguita secondo la tempistica seguita dalla Società nei precedenti esercizi e, quindi, nel mese di novembre 2015.

Le comunicazioni, dichiarazioni e attestazioni di cui sopra dovranno essere rese anche da parte dei titolari di azioni eventualmente non immesse in regime di gestione accentrata, con le formalità richieste ai sensi delle disposizioni di legge e di regolamento applicabili. In tal caso gli azionisti dovranno preventivamente consegnare i certificati rappresentativi ad un intermediario abilitato, per l'accentramento presso Monte Titoli

#### **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

S.p.A., e richiedere il rilascio della Comunicazione per l'esercizio del Diritto di Recesso.

Come previsto dall'art. 2437-*bis* Codice Civile e dalle disposizioni regolamentari vigenti, le azioni oggetto della Comunicazione di cui all'art. 23 del Provvedimento Banca d'Italia-Consob (e quindi le azioni Mediolanum per le quali viene esercitato il Diritto di Recesso dall'avente diritto) sono rese indisponibili, ad opera dell'intermediario medesimo, sino alla loro liquidazione.

Nel caso in cui uno o più azionisti esercitino il Diritto di Recesso, la procedura di liquidazione si svolgerà secondo quanto previsto dall'articolo 2437-*quater* Codice Civile; Mediolanum provvederà a comunicare ogni relativa informazione mediante pubblicazione di appositi avvisi su un quotidiano a diffusione nazionale e sul sito [www.mediolanum.com](http://www.mediolanum.com), sezione "assemblea per la fusione in Banca Mediolanum S.p.A."

Il presente avviso verrà pubblicato domani 6 ottobre 2015 sui quotidiani "Il Giornale" e "MF".

Basiglio - Milano 3, 5 ottobre 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 MEDIOLANUM S.p.A.**

### **MERGER BY INCORPORATION OF MEDIOLANUM S.p.A. INTO BANCA MEDIOLANUM S.p.A.**

#### **TERMS AND PROCEDURES FOR THE EXERCISE OF THE RIGHT OF WITHDRAWAL**

**Basiglio, October 5, 2015** – Mediolanum S.p.A. (“**Mediolanum**” or the “**Company**”) informs that on **October 5, 2015** (the “**Registration Date**”), the resolution (the “**Merger Resolution**”) of the extraordinary shareholders’ meeting of Mediolanum held on September 29, 2015 (the “**Extraordinary Shareholders’ Meeting**”) approving the incorporation of Mediolanum into the wholly owned company Banca Mediolanum S.p.A. (the “**Merger**”), was registered with the Companies’ Register of Milan.

Mediolanum shareholders who did not vote for the approval of the Merger Resolution (the “**Entitled Shareholders**”) are entitled to exercise the right of withdrawal (*diritto di recesso*) in accordance with Italian law (the “**Right Of Withdrawal**”). The liquidation amount relating to Mediolanum shares for which the Right of Withdrawal is exercised has been determined in accordance with Article 2437-ter, para. 3, of the Italian Civil Code in Euro 6.611 per share (the “**Liquidation Amount**”).

The effectiveness of the Right of Withdrawal is subject to the effectiveness of the Merger. Please note that the effectiveness of the Merger is subject, among other things, to the condition that the outlay incurred by the Company, pursuant to article 2437 - quarter of the Italian Civil Code, to the possible exercise of the right of withdrawal, does not exceed the total amount of Euro 100 million (the “**Maximum Amount Condition**”). The Maximum Amount Condition has been established in the exclusive interest of the Company, which shall have the right to waive it.

The Company will announce the number of shares for which the Right Of Withdrawal has been exercised and therefore, the fulfillment or non-fulfillment of the Maximum Amount Condition and, in such case, the possible waiver of the condition itself, via a press release, as well as a notice published in a national daily newspaper and on the website of the Company, within 5 (five) business days from the closing of the preemptive offer (offerta in opzione) according to Article 2437-quarter, para. 2, of the Italian Civil Code, or from the closing of any placement, if carried out, according to Article 2437-quarter, para. 4, of the Italian Civil Code.

The Right Of Withdrawal can be exercised by Entitled Shareholders on all or a portion of their shares, by sending a registered letter (the “**Withdrawal Notification**”) to the Company pursuant to Article 2437-bis of the Italian Civil Code within 15 days of the

#### **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

Registration Date and, therefore, no later than **October 20, 2015**, at “**Mediolanum S.p.A., Direzione Affari Societari, Via F. Sforza, Palazzo Meucci, - 20080 Basiglio, Milano 3 (MI)**”. The **Withdrawal Notification must be submitted in a sealed envelope with the words “Exercise of the Right Of Withdrawal” clearly indicated on the outside**. Where possible, the Withdrawal Notification must be sent in advance either by e-mail (to the e-mail address: [assemblea2015@pec.mediolanum.it](mailto:assemblea2015@pec.mediolanum.it)) notwithstanding the need, for the purposes of the law, of the sending of such Withdrawal Notification by registered letter. The Withdrawal Notification, which will be irrevocable, must provide: (i) personal data, tax code, address, (and where possible a telephone number) of the withdrawing shareholder for communication purposes inherent in the Right of Withdrawal; (ii) number of shares for which the Right Of Withdrawal is exercised; (iii) details of the bank account of the exiting shareholder to be credited with the Liquidation Amount due in relation to the shares for which the Right Of Withdrawal is exercised; (iv) details of the intermediary where the shares and related transfers are recorded, together with the details of the relevant account.

Please note that, according to Article 23 of the Regulation of Banca d'Italia-Consob of February 22, 2008 as subsequently amended (the “**Banca d'Italia-Consob Regulation**”), the entitlement to exercise the Right Of Withdrawal pursuant to Article 2437 of the Italian Civil Code is certified by a communication made by the intermediary to the issuer (the “**Communication**”). The shareholders who intend to exercise the Right Of Withdrawal shall therefore require the intermediary authorized to keep records of the registration of financial instruments and related transfers according to the law, to send the Communication to the Company pursuant to Article 21 of the Banca d'Italia-Consob Regulation. The Communication shall certify the following: (i) the continuous ownership of the withdrawing shareholder of the shares of Mediolanum in relation to which the Right Of Withdrawal is exercised, from before the opening of the shareholders’ meeting whose resolution gives cause to the exercise of the Right Of Withdrawal, until the date when the Communication has been issued, and in any case until the date when the Right Of Withdrawal is exercised, should the Communication be issued by the intermediary after such date; (ii) the absence of pledges or other liens on shares of Mediolanum in relation to which the Right Of Withdrawal is being exercised; otherwise, the withdrawing shareholder shall send the Company, as a condition for the admissibility of the Withdrawal Notification, a specific declaration by the secured creditor or by such other person who has other liens on the shares, in which such person gives irrevocable consent to carry out the liquidation of the shares in relation to which the Right Of Withdrawal is exercised, in accordance with the instructions given by the withdrawing shareholder.

Shareholders exercising the Right Of Withdrawal are responsible for ensuring that any information provided in the Withdrawal Notification is correct and for sending such notification to Mediolanum no later than **October 20, 2015**, as indicated above, it being understood that the Company does not take any responsibility in this regard. Withdrawal Notifications sent after the above deadline, or lacking the required

**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

information, and/or not promptly accompanied with the Communication, will not be accepted.

It should be noted that the shareholders who exercise the Right Of Withdrawal will not be entitled to 2015 interim dividends according to Article 2433-*bis* of the Italian Civil Code, in the event that the payment of such dividends is approved and executed according to the timing followed by the Company in the previous years, hence, in November 2015.

Notices, statements and certificates mentioned above shall also be made by the holders of any shares which are not placed in the central depository system, with the formalities required pursuant to the applicable law and regulations. In this case, shareholders must deliver the representing certificates to an authorized intermediary, to be put into the centralized management system with Monte Titoli S.p.A, and request the issuance of the Communication for the exercise of the Right Of Withdrawal.

As provided for in Article 2437-*bis* of the Italian Civil Code and applicable regulations, the shares subject to the Communication under Article 23 of the Banca d'Italia-Consob Regulation (and therefore the shares for which the Right Of Withdrawal is exercised by the person entitled) are made unavailable, by the intermediary itself, until the time of their liquidation.

If one or more shareholders exercise the Right Of Withdrawal, the liquidation procedure will be carried out in accordance with the provisions of Article 2437-*quarter* of the Italian Civil Code; all relevant information will be communicated by Mediolanum by means of specific notices published in a national daily newspaper and on the website of the Company [www.mediolanum.com](http://www.mediolanum.com), section "shareholders' meeting for the merger into Banca Mediolanum S.p.A."

This press release will be published tomorrow October 6, 2015 on "Il Giornale" and "MF".

Basiglio - Milano 3, October 5, 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