



COMUNICATO STAMPA

FUSIONE DI MEDIOLANUM S.p.A. IN BANCA MEDIOLANUM S.p.A. AVVISO SUL DIRITTO DI RECESSO ESERCITATO DA AZIONISTI DI MEDIOLANUM S.P.A.

Si comunica che in data 11 dicembre 2015 è stato stipulato l'atto di fusione per incorporazione (la "**Fusione**") di Mediolanum S.p.A. ("**Mediolanum**" o anche la "**Società**") in Banca Mediolanum S.p.A. ("**Banca Mediolanum**"). In data 23 dicembre 2015 è stata effettuata l'ultima delle iscrizioni di cui all'art. 2504 c.c. La Fusione produrrà i propri effetti giuridici verso terzi, ai sensi dell'art. 2504-bis, comma 2, c.c., a partire dal 30 dicembre 2015 (la "**Data di Efficacia della Fusione**").

Si ricorda che in data 26 novembre 2015 si è conclusa l'offerta in opzione agli azionisti di Mediolanum (l' "**Offerta in Opzione**"), ai sensi dell'art. 2437-*quater* c.c., delle complessive n. 54.390 azioni Mediolanum in relazione alle quali era stato esercitato, subordinatamente all'efficacia della Fusione, il diritto di recesso a seguito della delibera assembleare di approvazione della Fusione (il "**Diritto di Recesso**"). Al termine del periodo di Offerta in Opzione risultano assegnate tutte le azioni Mediolanum oggetto del Diritto di Recesso. Il pagamento del valore di liquidazione delle azioni a ciascun azionista di Mediolanum che abbia esercitato il Diritto di Recesso, così come il trasferimento (e relativo pagamento) delle azioni assegnate nell'ambito dell'Offerta in Opzione, saranno effettuati tramite i rispettivi intermediari con valuta alla Data di Efficacia della Fusione (30 dicembre 2015). Si ricorda che sempre a far tempo da tale data, coloro che hanno acquistato azioni Mediolanum nell'ambito dell'Offerta in Opzione avranno il diritto di ricevere, in concambio delle azioni Mediolanum acquistate, azioni dell'incorporante Banca Mediolanum secondo il rapporto di cambio stabilito nel progetto di Fusione (1 azione ordinaria Banca Mediolanum priva di indicazione del valore nominale ogni n. 1 azione ordinaria Mediolanum avente valore nominale di Euro 0,10).

Per maggiori dettagli sulla Fusione, si rinvia ai relativi documenti disponibili presso la sede legale di Mediolanum (in Basiglio - Milano 3, Via F. Sforza - Palazzo Meucci) e sul sito *internet* di Mediolanum (www.mediolanum.com), sezione "assemblea per la fusione in Banca Mediolanum S.p.A."

Il sopra citato avviso verrà pubblicato in data 29 dicembre 2015 sui quotidiani "MF" e "Il Giornale".
Basiglio - Milano 3, 24 dicembre 2015

Contatti:

Media Relations

Rosamaria Salatino

Tel +39 02 9049 2027

e-mail: rosamaria.salatino@mediolanum.it

Investor Relations

Alessandra Lanzone

Tel +39 02 9049 2039

e-mail: 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 73.878.685,70.= i.v. C.F.- P. IVA - Registro

Imprese di Milano: n 11667420159



PRESS RELEASE

MERGER OF MEDIOLANUM S.p.A. INTO BANCA MEDIOLANUM S.p.A. – NOTICE ON THE RIGHT OF WITHDRAWAL EXERCISED BY MEDIOLANUM S.P.A. SHAREHOLDERS.

It is hereby communicated that on December 11, 2015 the deed of merger (the “**Merger**”) of Mediolanum S.p.A. (“**Mediolanum**” or the “**Company**”) into Banca Mediolanum S.p.A. (“**Banca Mediolanum**”) was signed. On December 23, 2015 the last of the registrations set forth by Article 2504 of the Italian Civil Code was made. Pursuant to Article 2504-*bis*, par. 2 of the Italian Civil Code, the legal effects vis-à-vis third parties of the Merger shall commence on December 30, 2015 (the “**Effective Date of the Merger**”).

Please note that on November 26, 2015 the 'offer on a preemptive basis' to Mediolanum shareholders (the “**Offer**”) was completed. The Offer had been made pursuant to article 2437-*quater* of the Italian Civil Code – and was related to a total of 54,390 Mediolanum shares on which the right of withdrawal was exercised subject to the effectiveness of the Merger, as laid out by the shareholders' resolution for the approval of the Merger (the “**Right of Withdrawal**”). At the end of the Offer all Mediolanum shares subject to the Right of Withdrawal were assigned. The payment of the liquidation value of the shares to each Mediolanum shareholder who had exercised the Right of Withdrawal, as well as the transfer (and payment) of the shares assigned as part of the Offer, will be made by the respective intermediaries on the Effective Date of the Merger (December 30, 2015). Furthermore please note that, starting such date, those who had purchased Mediolanum shares as part of the Offer shall be entitled to receive, in exchange of the purchased shares of Mediolanum, shares of the incorporating Banca Mediolanum according to the exchange ratio set forth in the merger project (1 ordinary share of Banca Mediolanum with no indication of par value for each 1 ordinary share of Mediolanum with par value of 0.10 euro).

For more details on the Merger please refer to the documentation available at the registered office of Mediolanum (in Basiglio – Milano 3, Via F. Sforza – Palazzo Meucci) as well as in the "shareholders' meeting for the merger into Banca Mediolanum S.p.A." section of Mediolanum website (www.mediolanum.com).

The aforementioned notice will be published on December 29, 2015 in the newspapers “MF” and “Il Giornale”.

Basiglio - Milano 3, December 24, 2015

Contacts:

Media Relations

Rosamaria Salatino

Tel +39 02 9049 2027

e-mail: rosamaria.salatino@mediolanum.it

Investor Relations

Alessandra Lanzone

Tel +39 02 9049 2039

e-mail: 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 73.878.685,70.= i.v. C.F.- P. IVA - Registro

Imprese di Milano: n 11667420159