



COMUNICATO STAMPA CONGIUNTO

FUSIONE DI MEDIOLANUM S.p.A. IN BANCA MEDIOLANUM S.p.A.

Stipulato l'atto di fusione per incorporazione di Mediolanum S.p.A. in Banca Mediolanum S.p.A.

Si comunica che in data odierna, è stato stipulato l'atto di fusione per incorporazione (la "**Fusione**") di Mediolanum S.p.A. ("**Mediolanum**") in Banca Mediolanum S.p.A ("**Banca Mediolanum**"), società il cui capitale sociale è interamente detenuto dalla prima.

Si segnala che, in conformità a quanto previsto nel progetto di fusione approvato dalle Assemblee straordinarie di Mediolanum e di Banca Mediolanum in data 29 settembre 2015 (il "**Progetto di Fusione**"), la Fusione risulta tuttora subordinata alle seguenti condizioni sospensive:

- (i) al rilascio da parte di Borsa Italiana S.p.A. del provvedimento di ammissione a quotazione sul Mercato Telematico Azionario ("**MTA**") delle azioni ordinarie Banca Mediolanum;
- (ii) al rilascio del provvedimento di autorizzazione da parte di Consob alla pubblicazione del Prospetto.

La Fusione acquisterà efficacia dal terzo giorno di borsa aperta successivo alla data in cui sarà effettuata l'ultima delle iscrizioni previste dall'art. 2504 del codice civile (la "**Data di Efficacia della Fusione**"), subordinatamente al previo verificarsi delle condizioni sospensive di cui ai precedenti punti (i) e (ii).

Gli effetti contabili e fiscali della Fusione decorreranno dal primo giorno dell'esercizio sociale in corso alla Data di Efficacia della Fusione.

Si ricorda che il Progetto di Fusione prevede il seguente rapporto di cambio: per ogni n. 1 azione ordinaria di Mediolanum (avente valore nominale di Euro 0,10), verrà assegnata in concambio n. 1 azione ordinaria di Banca Mediolanum priva di indicazione del valore nominale (il "**Rapporto di Cambio**").

La Fusione si realizzerà attraverso la distribuzione ed assegnazione ai soci di Mediolanum di azioni ordinarie Banca Mediolanum, rivenienti dal previo frazionamento delle azioni ordinarie di Banca Mediolanum nella misura necessaria per consentire la soddisfazione del Rapporto di Cambio. Ai sensi dell'art. 2504-ter, comma 1, del codice civile, non saranno tuttavia assegnate azioni di Banca Mediolanum in sostituzione delle azioni proprie detenute da Mediolanum.

Alla Data di Efficacia della Fusione e a seguito del frazionamento, pertanto, il capitale sociale di Banca Mediolanum sarà pari a Euro 600.000.000,00, interamente sottoscritto e versato, suddiviso in n. 738.401.857 azioni ordinarie prive di indicazione del valore nominale, assegnate in concambio delle numero 738.401.857 azioni Mediolanum detenute da soggetti terzi da Mediolanum, dandosi atto che Banca Mediolanum non detiene (né deterrà alla Data di Efficacia) azioni Mediolanum. Non sono previsti conguagli in danaro.

La Fusione determinerà l'estinzione di 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 73.878.645,70.= i.v. C.F.- P. IVA - Registro

Imprese di Milano: n 11667420159

Con decorrenza dalla Data di Efficacia della Fusione, le azioni ordinarie di Mediolanum verranno revocate dalle negoziazioni sul MTA e annullate. I soci di Mediolanum riceveranno azioni ordinarie Banca Mediolanum negoziate sul MTA secondo il Rapporto di Cambio. Le azioni di Banca Mediolanum attribuite in concambio agli aventi diritto avranno godimento regolare ed attribuiranno ai loro possessori i medesimi diritti.

Le azioni ordinarie di Banca Mediolanum a servizio del concambio saranno messe a disposizione degli azionisti di Mediolanum, secondo le forme proprie delle azioni accentrate nella Monte Titoli S.p.A. e dematerializzate, alla Data di Efficacia della Fusione.

Nessun onere verrà posto a carico degli azionisti per le operazioni di concambio.

La Data di Efficacia della Fusione ed eventuali ulteriori informazioni sulle modalità di attribuzione delle azioni Banca Mediolanum, saranno comunicate con apposito comunicato stampa diffuso tramite il sistema SDIR-NIS e pubblicato sul sito internet di Mediolanum (www.mediolanum.com) e sul meccanismo di stoccaggio autorizzato (www.emarketstorage.com).

In relazione alla Fusione si ricorda che: (i) subordinatamente all'efficacia della Fusione, risulta esercitato il diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437, comma 1, lett. a) del codice civile (il "**Diritto di Recesso**") per complessive n. 54.390 azioni ordinarie Mediolanum, per un controvalore complessivo di liquidazione pari a Euro 359.572,29; (ii) ad esito dell'offerta in opzione ai sensi dell'art. 2437-*quater* del codice civile (l'**Offerta in Opzione**"), risultano assegnate tutte le azioni Mediolanum oggetto del diritto di recesso.

Con riferimento a modalità e termini relativi sia al pagamento del valore di liquidazione delle azioni a ciascun azionista di Mediolanum che abbia esercitato il Diritto di Recesso sia al trasferimento (e relativo pagamento) delle azioni assegnate nell'ambito dell'Offerta in Opzione, si rinvia al comunicato stampa diffuso da Mediolanum in data 30 novembre 2015 ed al corrispondente avviso pubblicato in data 1 dicembre 2015 sui quotidiani "Il Giornale" e "MF".

La documentazione relativa alla Fusione è disponibile presso la sede legale di Mediolanum e di Banca 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.".

Basiglio - Milano 3, 11 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 73.878.645,70.= i.v. C.F.- P. IVA - Registro

Imprese di Milano: n 11667420159



JOINT PRESS RELEASE

MERGER OF MEDIOLANUM S.p.A. INTO BANCA MEDIOLANUM S.p.A.

Deed of merger of Mediolanum S.p.A. into Banca Mediolanum S.p.A. signed

Notice is hereby given that today the deed of merger (“**Merger**”) of Mediolanum S.p.A. (“**Mediolanum**”) into the wholly owned Banca Mediolanum S.p.A. (“**Banca Mediolanum**”) was signed.

It is noted that, in compliance with the merger project approved by the extraordinary shareholders’ meetings of Mediolanum and Banca Mediolanum on September 29, 2015 (the “**Merger Project**”), the Merger is still subject to the following conditions precedent:

- (i) the issuance of the authorization of Borsa Italiana S.p.A. for the admission of Banca Mediolanum ordinary shares to the listing on the Mercato Telematico Azionario (“**MTA**”);
- (ii) the issuance of Consob’s authorization for the publication of the Prospectus.

The Merger shall be effective starting on the third trading day from the date of the last of the registrations set forth by Article 2504 of the Italian Civil Code (the “**Effective Date of the Merger**”) subject to the prior fulfillment of the conditions referred to in the preceding items (i) and (ii).

The effects of the Merger for accounting and tax purposes shall commence on the first day of the financial year in progress on the Effective Date of the Merger.

Please note that the Merger Project provides for the following exchange ratio: shareholders of Mediolanum will be assigned 1 (one) ordinary share of Banca Mediolanum with no indication of par value (the “**Exchange Ratio**”) for each 1 (one) ordinary share of Mediolanum (with par value of Euro 0,10) they hold.

The Merger will be carried out by means of distribution and assignment of Banca Mediolanum ordinary shares - resulting from the stock split of Banca Mediolanum ordinary shares to the extent necessary to respect the Exchange Ratio - to Mediolanum shareholders. Pursuant to Article 2504-ter, par. 1 of the Italian Civil Code, no shares of Banca Mediolanum will be assigned in exchange for own shares held by Mediolanum.

On the Effective Date of the Merger, following the stock split, Banca Mediolanum’s share capital will amount to 600,000,000.00 euro, fully subscribed and paid in, divided into 738,401,857 ordinary shares with no indication of par value, assigned in exchange for 738,401,857 Mediolanum shares held

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 73.878.645,70.= i.v. C.F.- P. IVA - Registro

Imprese di Milano: n 11667420159

by third parties, specifying that Banca Mediolanum does not own Mediolanum shares (nor will at the Effective Date). There will be no settlements of balances in cash.

The Merger will result in the dissolution of Mediolanum.

Starting from the Effective Date of the Merger, Mediolanum ordinary shares will be delisted from the MTA and cancelled. Mediolanum shareholders will receive Banca Mediolanum ordinary shares listed on the MTA according to the Exchange Ratio. Banca Mediolanum shares assigned in exchange to those entitled will have the same right to dividends and the same features.

Banca Mediolanum ordinary shares issued for the exchange shall be made available to Mediolanum shareholders according to the procedures for dematerialized shares centralized at Monte Titoli S.p.A., on the Effective Date of the Merger.

No expenses will be borne by the shareholders for the exchange transactions.

The Effective Date of the Merger and any further information on the assignment procedures of Banca Mediolanum shares will be communicated by means of a dedicated press release through the SDIR-NIS system and published on the Mediolanum website (www.mediolanum.com) and on the authorized storage system (www.emarketstorage.com).

With regard to the Merger, please recall that: (i) subject to the effectiveness of the Merger, the right of withdrawal pursuant to Article 2437, par. 1, letter a) of the Italian Civil Code (the “**Right of Withdrawal**”) has been exercised on 54,390 Mediolanum ordinary shares, for a total liquidation value of 359,572.29 euro; (ii) at the end of the “offer on a pre-emptive basis” pursuant to Article 2437-quater of the Italian Civile Code (the “**Offer**”), all Mediolanum shares subject to the Right of Withdrawal had been assigned. With regard to the terms and conditions of payment of the liquidation value of shares to each Mediolanum shareholder who exercised the Right of Withdrawal and of the transfer (and following payment) of shares assigned as part of the Offer, please refer to the press release issued by Mediolanum on November 30, 2015 and to the related notice published on December 1, 2015 in the newspapers “Il Giornale” and “MF”

The documentation relating to the Merger is available at the registered office of both Mediolanum and Banca 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).

Basiglio - Milano 3, December 11, 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 73.878.645,70.= i.v. C.F.- P. IVA - Registro

Imprese di Milano: n 11667420159