

B.F. Holding S.p.A.

Sede legale in Via Daniele Manin n. 23, Milano
Capitale sociale deliberato Euro 107.193.260,00
C.F./P.IVA/Iscrizione al Registro Imprese di Milano n. 08677760962

Comunicato stampa

APPROVAZIONE DA PARTE DI CONSOB DEL PROSPETTO INFORMATIVO RELATIVO ALL'AMMISSIONE A QUOTAZIONE DELLE AZIONI ORDINARIE DI BF HOLDING E ALL'OFFERTA PUBBLICA DI SOTTOSCRIZIONE FINALIZZATA ALLO SCAMBIO TRA LE AZIONI DI BF HOLDING E LE AZIONI DI BONIFICHE FERRARESI

APPROVAZIONE DA PARTE DI CONSOB DEL DOCUMENTO DI OFFERTA RELATIVO ALL'OFFERTA PUBBLICA VOLONTARIA DI ACQUISTO E SCAMBIO PROMOSSA DA BF HOLDING SULLA TOTALITÀ DELLE AZIONI DI BONIFICHE FERRARESI

Milano, 26 maggio 2017. B.F. Holding S.p.A. (**BF Holding**, la **Società** o l'**Offerente**) comunica che in data odierna Consob – con provvedimento prot. 0071643/17 e con delibera n. 20011 – ha rilasciato l'autorizzazione alla pubblicazione (l'**Autorizzazione Consob**):

- (i) del prospetto informativo (il **Prospetto Informativo**) relativo all'ammissione a quotazione delle azioni ordinarie di BF Holding (ciascuna, una **Azione BF Holding**) e all'offerta pubblica di sottoscrizione finalizzata allo scambio tra le Azioni BF Holding e le azioni ordinarie (ciascuna, una **Azione Bonifiche Ferraresi**) di Bonifiche Ferraresi S.p.A. Società Agricola (**Bonifiche Ferraresi**); e
- (ii) del documento di offerta relativo all'offerta pubblica volontaria di acquisto e scambio promossa da BF Holding sulla totalità delle Azioni Bonifiche Ferraresi (l'**OPAS**).

L'Autorizzazione Consob fa seguito al provvedimento (il **Provvedimento di Ammissione alla Quotazione**) con il quale, in data 25 maggio 2017, Borsa Italiana S.p.A. (**Borsa Italiana**) ha deliberato l'ammissione alla quotazione delle Azioni BF Holding sul Mercato Telematico Azionario da essa organizzato e gestito (**MTA**).

1. L'OPAS ha ad oggetto massime n. 1.705.220 Azioni Bonifiche Ferraresi del valore nominale di Euro 1,03 ciascuna, rappresentative del 21,654% del capitale sociale di Bonifiche Ferraresi, non detenute dalla Società.

Gli aderenti all'OPAS potranno decidere di ricevere in cambio di ciascuna Azione Bonifiche Ferraresi portata in adesione:

- (i) un corrispettivo costituito da (a) n. 10 Azioni BF Holding di nuova emissione, aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle altre Azioni BF Holding in circolazione e (b) una componente in denaro pari ad Euro 1,05 (il **Corrispettivo Originario**); ovvero, in alternativa
- (ii) un corrispettivo costituito da (a) n. 9,5 Azioni BF Holding di nuova emissione, aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche delle altre Azioni BF Holding in circolazione e (b) una componente in denaro pari ad Euro 2,25 (il **Corrispettivo Alternativo** e, unitamente al Corrispettivo Originario, il **Corrispettivo OPAS**).

Gli azionisti di Bonifiche Ferraresi potranno esercitare l'opzione di ricevere il Corrispettivo Alternativo in luogo del Corrispettivo Originario esclusivamente al momento dell'adesione all'OPAS e solo con riferimento a tutte le (e dunque non solo a una parte delle) Azioni Bonifiche Ferraresi portate in adesione.

2. Il periodo di adesione all'OPAS (il **Periodo di Adesione**), concordato con Borsa Italiana ai sensi dell'art. 40, comma 2, del Regolamento Consob n. 11971/1999, avrà inizio il 29 maggio 2017 e terminerà il 16 giugno 2017 (estremi inclusi). Il 16 giugno 2017 rappresenterà, pertanto,

B.F. Holding S.p.A.

Sede legale in Via Daniele Manin n. 23, Milano
Capitale sociale deliberato Euro 107.193.260,00
C.F./P.IVA/Iscrizione al Registro Imprese di Milano n. 08677760962

salve eventuali proroghe che dovessero intervenire in conformità alle disposizioni di legge e regolamentari, la data di chiusura del Periodo di Adesione.

L'adesione all'OPAS potrà avvenire in ciascun giorno di borsa aperta compreso nel Periodo di Adesione tra le ore 8:30 e le ore 17:30.

3. L'efficacia dell'OPAS è condizionata al raggiungimento da parte della Società di una percentuale superiore al 90% del capitale di Bonifiche Ferraresi (la **Condizione di Efficacia dell'OPAS**). La Condizione di Efficacia dell'OPAS è irrevocabilmente dichiarata dall'Offerente come non rinunciabile.

Inoltre, ove si sia avverata la Condizione di Efficacia dell'OPAS, l'OPAS potrà essere perfezionata solamente nel caso in cui abbia inizio la negoziazione delle Azioni BF Holding sul MTA, contestualmente alla data di pagamento del Corrispettivo OPAS. L'inizio delle negoziazioni delle Azioni BF Holding sul MTA sarà stabilito da Borsa Italiana con successivo avviso ai sensi dell'art. 2.4.2, comma 4, del regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana.

* * *

Il Documento di Offerta e il Prospetto Informativo saranno messi a disposizione del pubblico nei termini previsti dalle disposizioni di legge e regolamentari applicabili, presso:

- (i) la sede legale dell'Offerente, in Milano, Via Daniele Manin, n. 23;
- (ii) la sede legale di Equita SIM S.p.A., in Milano, via Turati, n. 9, in qualità di intermediario incaricato del coordinamento della raccolta delle adesioni;
- (iii) le filiali di BNP Paribas Securities Services - Succursale di Milano, Istituto Centrale delle Banche Popolari Italiane S.p.A., Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A., in qualità di intermediari incaricati della raccolta delle adesioni;
- (iv) il sito internet di Bonifiche Ferraresi, www.bonificheferraresi.it;
- (v) il sito internet di Sodali S.p.A., www.sodali-transactions.com, in qualità di global information agent;
- (vi) il sito internet di Borsa Italiana, www.borsaitaliana.it.

Dell'avvenuta pubblicazione del Documento di Offerta e del Prospetto Informativo verrà data informativa al pubblico mediante pubblicazione di apposito avviso su un quotidiano a diffusione nazionale, ai sensi delle vigenti disposizioni di legge e regolamentari.

* * *

Comunicato emesso da B.F. Holding S.p.A. e diffuso da Bonifiche Ferraresi S.p.A. Società Agricola su richiesta della medesima B.F. Holding S.p.A..

* * *

IL PRESENTE COMUNICATO STAMPA NON È UN'OFFERTA DI VENDITA O UN INVITO A SOTTOSCRIVERE O ACQUISTARE STRUMENTI FINANZIARI. GLI STRUMENTI FINANZIARI CUI SI RIFERISCE IL PRESENTE COMUNICATO STAMPA NON SONO REGISTRATI E NON SARANNO REGISTRATI NEGLI STATI UNITI AI SENSI DELLO U.S. SECURITIES ACT DEL 1933, COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO (IL **SECURITIES ACT**), IN AUSTRALIA, CANADA O GIAPPONE OVVERO IN QUALSIASI ALTRO PAESE IN CUI UNA TALE OFFERTA O SOLLECITAZIONE SIA SOGGETTA ALL'APPROVAZIONE DELLE AUTORITÀ COMPETENTI O ALTRIMENTI VIETATA. GLI STRUMENTI FINANZIARI NON POSSONO ESSERE OFFERTI O

B.F. Holding S.p.A.

Sede legale in Via Daniele Manin n. 23, Milano
Capitale sociale deliberato Euro 107.193.260,00
C.F./P.IVA/Iscrizione al Registro Imprese di Milano n. 08677760962

VENDUTI NEGLI STATI UNITI OVVERO A UNA U.S. PERSON SALVO CHE SIANO REGISTRATI AI SENSI DEL SECURITIES ACT, O IN PRESENZA DI UN'ESENZIONE ALLA REGISTRAZIONE APPLICABILE AI SENSI DEL SECURITIES ACT. COPIE DEL PRESENTE COMUNICATO STAMPA NON VENGONO NÉ POSSONO ESSERE DISTRIBUITE O INOLTRATE NEGLI STATI UNITI, CANADA, AUSTRALIA O GIAPPONE.

* * *

Per ulteriori informazioni

Contatti societari Bonifiche Ferraresi S.p.A. Società Agricola

Giuseppina Cenacchi

Tel. 0532836102

E-mail: giuseppina.cenacchi@bonificheferraresi.it

www.bonificheferraresi.it