

B.F. S.p.A.

sede legale in via Cavicchini 2, Jolanda di Savoia (FE)
Capitale sociale deliberato Euro 107.193.260,00
C.F./P.IVA/Iscrizione al Registro Imprese di Ferrara n. 08677760962

COMUNICATO STAMPA

RISULTATI DEFINITIVI DELLA PROCEDURA PER L'ADEMPIMENTO DELL'OBBLIGO DI ACQUISTO AI SENSI DELL'ARTICOLO 108, COMMA 2, DEL D. LGS. N. 58 DEL 24 FEBBRAIO 1998

CON RIFERIMENTO AD AZIONI ORDINARIE DI

BONIFICHE FERRARESI S.P.A. SOCIETÀ AGRICOLA



OFFERENTE

B.F. HOLDING S.P.A. (OGGI B.F. S.P.A.)

Jolanda di Savoia, 23 ottobre 2017 – Con riferimento alla procedura per l'adempimento dell'obbligo di acquisto ai sensi dell'Articolo 108, comma 2 (la **Procedura per l'Adempimento dell'Obbligo di Acquisto**), del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58, come successivamente modificato ed integrato (il **TUF**), da parte di B.F. S.p.A. (**BF** o **Offerente**) sulle n. 468.231 azioni ordinarie di Bonifiche Ferraresi S.p.A. Società Agricola (**Bonifiche Ferraresi**) non apportate all'offerta pubblica volontaria di acquisto e scambio (**l'OPAS**), rappresentative del 5,946% del capitale sociale di Bonifiche Ferraresi (le **Azioni Bonifiche Ferraresi Residue**), iniziata in data 2 ottobre 2017, come descritto nel comunicato stampa pubblicato in data 28 settembre 2017, BF rende noto che in data 20 ottobre 2017 si è concluso il periodo per la presentazione delle richieste di vendita da parte dei possessori delle Azioni Bonifiche Ferraresi Residue.

Sulla base dei risultati definitivi comunicati da EQUITA SIM S.p.A. (**Equita**), in qualità di intermediario incaricato del coordinamento della raccolta delle adesioni, risultano apportate alla Procedura per l'Adempimento dell'Obbligo di Acquisto complessivamente n. 368.972 Azioni Bonifiche Ferraresi Residue, rappresentative del 78,801% circa delle Azioni Bonifiche Ferraresi Residue oggetto della Procedura per l'Adempimento dell'Obbligo di Acquisto.

Pertanto, tenuto conto delle n. 368.972 Azioni Bonifiche Ferraresi Residue portate in adesione nell'ambito della Procedura per l'Adempimento dell'Obbligo di Acquisto Richieste di Vendita (pari a circa il 4,685% del capitale sociale di Bonifiche Ferraresi) e delle n. 7.406.769 azioni Bonifiche Ferraresi, rappresentative del 94,054% circa del capitale sociale di Bonifiche Ferraresi, già detenute dall'Offerente, alla Data di Pagamento (come di seguito definita) l'Offerente verrà a detenere complessive n. 7.775.741 azioni di Bonifiche Ferraresi, pari al 98,740% del capitale sociale di Bonifiche Ferraresi.

Delle n. 368.972 Azioni Bonifiche Ferraresi Residue complessivamente portate in adesione nell'ambito della Procedura per l'Adempimento dell'Obbligo di Acquisto:

- (i) n. 71.495 sono state apportate verso il pagamento del Corrispettivo Originario;
- (ii) n. 32.247 sono state apportate verso il pagamento del Corrispettivo Alternativo; e

B.F. S.p.A.

sede legale in via Cavicchini 2, Jolanda di Savoia (FE)

Capitale sociale deliberato Euro 107.193.260,00

C.F./P.IVA/Iscrizione al Registro Imprese di Ferrara n. 08677760962

(iii) n. 265.230 sono state apportate verso il pagamento in misura integrale del Corrispettivo Integrale in Denaro.

Conseguentemente, alla Data di Pagamento (come di seguito definita) BF emetterà complessivamente n. 1.021.288 azioni e corrisponderà l'importo complessivo di Euro 6.791.657,40.

Nel corso della Procedura per l'Adempimento dell'Obbligo di Acquisto, l'Offerente non ha effettuato, né direttamente né indirettamente, acquisti aventi ad oggetto Azioni Bonifiche Ferraresi Residue.

Il pagamento del Corrispettivo avrà luogo in data 27 ottobre 2017 (**Data di Pagamento**).

Il Corrispettivo sarà corrisposto dall'Offerente alla Data di Pagamento tramite Equita, agli Intermediari Incaricati che trasferiranno i fondi agli Intermediari Depositari, affinché provvedano al trasferimento ai titolari delle Azioni Bonifiche Ferraresi Residue che abbiano richiesto all'Offerente di acquistare tali azioni (gli **Azionisti Richiedenti**) in conformità alle istruzioni fornite dagli Azionisti Richiedenti stessi (o dai loro mandatari) all'atto dell'adesione e con le modalità specificate nella relativa richiesta di vendita. L'obbligazione dell'Offerente di corrispondere il Corrispettivo si intenderà adempiuta nel momento in cui tali corrispettivi saranno stati trasferiti agli Intermediari Incaricati. Resta ad esclusivo carico degli Azionisti Richiedenti il rischio che tali Intermediari Incaricati o gli Intermediari Depositari non provvedano a trasferire tali corrispettivi, ovvero ne ritardino il trasferimento, agli Azionisti Richiedenti.

Essendo BF venuta a detenere una partecipazione nel capitale sociale di Bonifiche Ferraresi superiore al 95%, così come dichiarato nel documento relativo all'OPAS, approvato da Consob con delibera n. 20011 del 26 maggio 2017 e pubblicato in data 28 maggio 2017 (il **Documento di Offerta**), nell'avviso sui risultati definitivi dell'OPAS pubblicato in data 20 giugno 2017, nonché nell'avviso sulle modalità e i termini della Procedura per l'Adempimento dell'Obbligo di Acquisto pubblicato in data 28 settembre 2017, si sono verificati i presupposti per l'esercizio contestuale, da parte di BF medesima, dell'obbligo di acquisto previsto ai sensi dell'Articolo 108, comma 1, del TUF e del diritto di acquisto previsto ai sensi dell'Articolo 111 del TUF, mediante una procedura congiunta i cui termini e condizioni sono stati concordati con Consob e Borsa Italiana S.p.A. (la **Procedura Congiunta**).

La Procedura Congiunta avrà ad oggetto le n. 99.259 azioni di Bonifiche Ferraresi ancora in circolazione alla Data di Pagamento, rappresentative dell'1,260% del capitale sociale di Bonifiche Ferraresi (le **Azioni in Circolazione**).

Termini e modalità di esecuzione della Procedura Congiunta

Il periodo, concordato con Borsa Italiana e con Consob, entro il quale gli azionisti di Bonifiche Ferraresi potranno esercitare la propria facoltà di scelta, ai sensi dell'Articolo 108, comma 5, del TUF, e dell'Articolo 111, comma 2, del TUF, circa la forma del corrispettivo, ossia tra il Corrispettivo Originario, il Corrispettivo Alternativo e il Corrispettivo Integrale in Denaro, avrà inizio alle ore 8:30 del 30 ottobre 2017 ed avrà termine alle ore 17:30 del 7 novembre 2017 (il **Periodo per la Scelta**). Il 7 novembre 2017 l'Offerente comunicherà i risultati provvisori delle richieste pervenute dagli azionisti che

B.F. S.p.A.

sede legale in via Cavicchini 2, Jolanda di Savoia (FE)

Capitale sociale deliberato Euro 107.193.260,00

C.F./P.IVA/Iscrizione al Registro Imprese di Ferrara n. 08677760962

abbiano presentato la relativa richiesta di vendita.

I titolari delle Azioni in Circolazione che intendessero richiedere all'Offerente di acquistare tali azioni dovranno presentare la richiesta di vendita (la **Richiesta di Vendita relativa alla Procedura Congiunta**) mediante consegna della stessa, debitamente compilata in ogni sua parte e sottoscritta, entro l'ultimo giorno del Periodo per la Scelta, con contestuale deposito delle Azioni in Circolazione. I titolari delle Azioni in Circolazione potranno consegnare la Richiesta di Vendita relativa alla Procedura Congiunta e depositare le Azioni in Circolazione presso gli intermediari incaricati per la raccolta delle Richieste di Vendita relative alla Procedura Congiunta (gli **Intermediari Incaricati**), nonché presso ogni intermediario depositario (gli **Intermediari Depositari**) a condizione che la consegna ed il deposito siano effettuati in tempo utile per consentire agli Intermediari Depositari di provvedere al deposito delle Azioni in Circolazione entro e non oltre il termine del Periodo per la Scelta. Le Azioni in Circolazione apportate nell'ambito del Periodo per la Scelta dovranno risultare disponibili su un conto titoli dell'azionista aperto presso un Intermediario Depositario. Le Azioni in Circolazione dovranno inoltre essere libere da vincoli e liberamente trasferibili all'Offerente. Infine, le Azioni in Circolazione rivenienti da operazioni di acquisto effettuate sul MTA potranno essere apportate in adesione alla Procedura Congiunta solo a seguito dell'intervenuto regolamento delle operazioni medesime nell'ambito del sistema di liquidazione.

La Richiesta di Vendita relativa alla Procedura Congiunta sarà messa a disposizione del pubblico mediante consegna agli Intermediari Depositari, nonché sul sito internet dell'Offerente www.bfspa.it e sul sito internet di Bonifiche Ferraresi www.bonificheferraresi.it.

Corrispettivo della Procedura Congiunta

Il Corrispettivo che l'Offerente corrisponderà nell'ambito della Procedura Congiunta per ciascuna Azione in Circolazione sarà pari a quello della Procedura dell'Obbligo di Acquisto, e quindi:

- al Corrispettivo Originario, ossia (i) n. 10 azioni di BF di nuova emissione (ciascuna, una **Azione BFH**) e (ii) una componente in denaro pari ad Euro 1,05, per ogni Azione in Circolazione apportata;

oppure, in alternativa, a scelta dell'azionista

- al Corrispettivo Alternativo, ossia (i) n. 9,5 Azioni BFH e (ii) una componente in denaro pari ad Euro 2,25, per ogni Azione in Circolazione apportata

fermo restando che nel caso di esercizio dell'opzione per la scelta del Corrispettivo Alternativo e di richiesta di vendita per un numero dispari di Azioni in Circolazione, il Corrispettivo Alternativo sarà riconosciuto per tutte le Azioni in Circolazione cui la Richiesta di Vendita relativa alla Procedura Congiunta si riferisce, ad eccezione di un'unica Azione in Circolazione alla quale sarà riconosciuto il Corrispettivo Originario. L'azionista che presenti la Richiesta di Vendita relativa alla Procedura Congiunta con riferimento ad 1 sola Azione in Circolazione non avrà facoltà di scegliere tra il Corrispettivo Originario o il Corrispettivo Alternativo, avendo esclusivamente diritto a ricevere il Corrispettivo Originario ovvero il Corrispettivo Integrale in Denaro;

oppure, in alternativa, a scelta dell'azionista

B.F. S.p.A.

sede legale in via Cavicchini 2, Jolanda di Savoia (FE)

Capitale sociale deliberato Euro 107.193.260,00

C.F./P.IVA/Iscrizione al Registro Imprese di Ferrara n. 08677760962

- al Corrispettivo Integrale in Denaro, ossia Euro 25,05, per ogni Azione in Circolazione apportata.

Agli azionisti titolari di Azioni in Circolazione che non abbiano presentato la Richiesta di Vendita relativa alla Procedura Congiunta sarà corrisposto unicamente il Corrispettivo Originario.

Data di pagamento del Corrispettivo – Trasferimento della titolarità delle Azioni in Circolazione a favore dell'Offerente

Il quinto giorno di Borsa aperta successivo al termine del Periodo per la Scelta, ossia il 14 novembre 2017 (la **Data di Esecuzione della Procedura Congiunta**), l'Offerente procederà a dare esecuzione al regolamento della Procedura Congiunta mediante, a seconda dei casi (i) il pagamento del Corrispettivo Originario; (ii) il pagamento del Corrispettivo Alternativo; ovvero (iii) il pagamento del Corrispettivo Integrale in Denaro, secondo le medesime modalità. In particolare:

- **con riferimento alla componente in denaro del Corrispettivo:** l'Offerente provvederà al pagamento agli azionisti titolari di Azioni in Circolazione della componente in denaro del Corrispettivo tramite gli Intermediari Incaricati, che trasferiranno i fondi agli Intermediari Depositari affinché provvedano a renderli disponibili agli azionisti in conformità alle istruzioni fornite dagli stessi (o dai loro mandatar) nella Richiesta di Vendita relativa alla Procedura Congiunta;
- **con riferimento alla componente in azioni del Corrispettivo:** l'Offerente provvederà al pagamento agli azionisti titolari di Azioni in Circolazione della componente in azioni del Corrispettivo, mediante l'emissione e assegnazione delle Azioni BFH offerte in scambio mediante accredito nel *dossier* titoli dell'azionista aperto presso l'Intermediario Incaricato e/o l'Intermediario Depositario in conformità alle istruzioni fornite dall'azionista stesso (o dai suoi mandatar) nella Richiesta di Vendita relativa alla Procedura Congiunta.

Come sopra rappresentato, anche agli azionisti titolari di Azioni in Circolazione che non abbiano presentato la Richiesta di Vendita relativa alla Procedura Congiunta, l'Offerente metterà a disposizione il Corrispettivo Originario. In particolare, in difetto di adeguata comunicazione ed istruzioni da parte dell'azionista titolare di Azioni in Circolazione, la componente in denaro del Corrispettivo Originario sarà messa a disposizione sul Conto Vincolato (come di seguito definito) e la componente in azioni del Corrispettivo Originario sarà accreditata presso l'Intermediario Depositario.

L'azionista titolare delle Azioni in Circolazione non sopporterà alcun costo in relazione alla Procedura Congiunta.

Ai sensi e per gli effetti di cui all'Articolo 111, comma 3, del TUF, in data 14 novembre 2017, l'Offerente comunicherà a Bonifiche Ferraresi l'avvenuto deposito sul Conto Vincolato (come di seguito definito) del controvalore in denaro per il pagamento della componente in denaro del Corrispettivo Originario (inclusiva della componente in denaro del Corrispettivo Originario che sarà riconosciuta agli azionisti titolari di Azioni in Circolazione che non abbiano presentato la Richiesta di Vendita relativa alla Procedura Congiunta) ovvero del Corrispettivo Alternativo, nonché del Corrispettivo Integrale in Denaro, e l'avvenuto deposito del quantitativo di Azioni BFH per il pagamento della

B.F. S.p.A.

sede legale in via Cavicchini 2, Jolanda di Savoia (FE)
Capitale sociale deliberato Euro 107.193.260,00
C.F./P.IVA/Iscrizione al Registro Imprese di Ferrara n. 08677760962

componente in azioni del Corrispettivo Originario ovvero del Corrispettivo Alternativo. Alla Data di Esecuzione della Procedura Congiunta, ossia il 14 novembre 2017, avrà, altresì, efficacia il trasferimento della proprietà delle Azioni in Circolazione a favore dell'Offerente, con conseguente annotazione a libro soci da parte di Bonifiche Ferraresi.

L'obbligo di pagamento del Corrispettivo della Procedura Congiunta si intenderà assolto nel momento in cui le relative somme saranno trasferite agli Intermediari Depositari da cui provengono le Azioni in Circolazione. Resta ad esclusivo carico degli azionisti il rischio che gli Intermediari Depositari non provvedano a trasferire le somme agli aventi diritto o ne ritardino il trasferimento. Ai sensi dell'Articolo 2949 del Codice Civile, decorso il termine di prescrizione quinquennale dalla data di deposito del controvalore in denaro per il pagamento della componente in denaro del Corrispettivo Originario ovvero del Corrispettivo Alternativo, nonché del Corrispettivo Integrale in Denaro nel Conto Vincolato (come di seguito definito), l'Offerente avrà diritto di ottenere la restituzione delle somme depositate e non riscosse dagli aventi diritto, salvo quanto disposto dagli Articoli 2941 e seguenti del Codice Civile.

L'Offerente provvederà ad eseguire il controllo ai sensi dell'Articolo 2343, comma 3, del Codice Civile, entro la Data di Esecuzione della Procedura Congiunta e informerà il mercato mediante apposito comunicato stampa.

Revoca delle azioni Bonifiche Ferraresi dalla quotazione

A norma dell'Articolo 2.5.1, comma 6, del Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., le azioni di Bonifiche Ferraresi saranno revocate dalla quotazione sul Mercato Telematico Azionario (**MTA**) con efficacia a decorrere dal 14 novembre 2017, previa sospensione del titolo nelle sedute del 10 novembre 2017 e del 13 novembre 2017. Come sopra evidenziato, si segnala che gli azionisti di Bonifiche Ferraresi che, nell'ambito della Procedura Congiunta, non abbiano presentato la Richiesta di Vendita relativa alla Procedura Congiunta, non avranno la facoltà di scelta del corrispettivo, potendo unicamente ricevere il Corrispettivo Originario; tali azionisti, pertanto, diverranno titolari di Azioni BFH quotate sul MTA.

GARANZIA DI ESATTO ADEMPIMENTO

Come già precisato nel Documento d'Offerta e nel comunicato pubblicato in data 28 settembre 2017, a garanzia dell'esatto adempimento dell'obbligazione di pagamento del Corrispettivo per l'adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'Articolo 108, comma 2, del TUF, nonché per l'adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'Articolo 108, comma 1, del TUF e per l'esercizio del Diritto di Acquisto:

- per la componente in denaro del Corrispettivo, l'Offerente ha trasferito l'importo di Euro 21.791.721,00 in un deposito vincolato e di immediata liquidabilità, intrattenuto presso Banca Popolare di Milano S.p.A. (il **Conto Vincolato**), e ha conferito a quest'ultima mandato irrevocabile affinché sia impiegato per effettuare i pagamenti in denaro tra l'altro necessari per l'adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'Articolo 108, comma 2, del TUF e, ove ne ricorrano i presupposti, per la Procedura Congiunta;
- per la componente in azioni del Corrispettivo, l'assemblea straordinaria degli

B.F. S.p.A.

sede legale in via Cavicchini 2, Jolanda di Savoia (FE)

Capitale sociale deliberato Euro 107.193.260,00

C.F./P.IVA/Iscrizione al Registro Imprese di Ferrara n. 08677760962

azionisti dell'Offerente in data 22 marzo 2017 ha deliberato un aumento di capitale in via scindibile e a pagamento, ai sensi dell'Articolo 2441, comma 4, primo periodo, del Codice Civile, riservato agli azionisti di Bonifiche Ferraresi, per un importo massimo complessivo di Euro 40.925.280 mediante emissione di un numero massimo di Azioni BFH pari a 17.052.200. Al fine di consentire lo svolgimento delle procedure sopra descritte, in data 28 settembre 2017 si è tenuta l'assemblea straordinaria dei soci di BFH, che ha deliberato in merito alla proroga del termine finale di sottoscrizione del suddetto aumento di capitale dal 30 settembre 2017 al 30 giugno 2018. L'Offerente, pertanto, non deve porre in essere ulteriori adempimenti societari per dare corso all'emissione delle Azioni BFH.