

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

AVVISO DI AVVENUTA PUBBLICAZIONE DEL PROSPETTO INFORMATIVO RELATIVO ALL'AMMISSIONE A QUOTAZIONE DELLE AZIONI ORDINARIE DI B.F. HOLDING S.P.A. E ALL'OFFERTA PUBBLICA DI SOTTOSCRIZIONE FINALIZZATA ALLO SCAMBIO TRA LE AZIONI DI B.F. HOLDING S.P.A. E LE AZIONI DI BONIFICHE FERRARESI S.P.A. SOCIETÀ AGRICOLA

Intermediario incaricato del coordinamento della raccolta delle adesioni e Sponsor



Milano, 28 maggio 2017. Ai sensi del combinato disposto dell'Art. 9, comma 5, del Regolamento Consob 11971/1999 (il **Regolamento Emittenti**) - come richiamato dall'Art. 56, comma 5, del Regolamento Emittenti - e dell'Art. 9 del Regolamento (UE) 2016/301, si comunica l'avvenuta pubblicazione del prospetto informativo relativo all'ammissione a quotazione delle azioni ordinarie di B.F. Holding S.p.A. (**l'Emittente o BF Holding o la Società**) e all'offerta pubblica di sottoscrizione (**l'Offerta di Sottoscrizione**) finalizzata allo scambio tra le azioni dell'Emittente e le azioni di Bonifiche Ferraresi S.p.A. Società Agricola (**Bonifiche Ferraresi**), depositato presso Consob in data 27 maggio 2017 a seguito di comunicazione del provvedimento di approvazione con nota del 26 maggio 2017, protocollo n. 0071643/17 (il **Prospetto Informativo**).

L'adempimento di pubblicazione del Prospetto Informativo non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto e sul merito dei dati e delle notizie allo stesso relativi.

I termini utilizzati nel presente avviso con lettera maiuscola non espressamente definiti sono utilizzati con il medesimo significato a essi rispettivamente attribuito nel Prospetto Informativo. I rinvii alle Sezioni, ai Capitoli e ai Paragrafi si riferiscono alle Sezioni, ai Capitoli e ai Paragrafi del Prospetto Informativo.

L'Offerta di Sottoscrizione descritta nel Prospetto Informativo presenta gli elementi di rischio tipici di un investimento in titoli azionari.

Al fine di effettuare un corretto apprezzamento dell'investimento, gli investitori sono invitati a valutare gli specifici fattori di rischio relativi all'Emittente e al gruppo alla stessa facente capo (il **Gruppo**) e ai settori di attività in cui gli stessi operano, nonché quelli relativi agli strumenti finanziari offerti contenuti nella Sezione Prima, Capitolo IV del Prospetto Informativo. I fattori di rischio devono essere letti congiuntamente alle informazioni contenute nel Prospetto Informativo, ivi compresi i documenti a disposizione del pubblico, secondo le modalità di cui alla Sezione Prima, Capitolo XXIV. In particolare, i fattori di rischio devono essere letti congiuntamente alle informazioni contenute nel documento relativo all'offerta pubblica volontaria totalitaria di acquisto e scambio promossa da BF Holding sulla totalità delle azioni di Bonifiche Ferraresi (il **Documento di Offerta**), disponibile presso (i) la sede legale di BF Holding in Milano, Via Daniele Manin, n. 23, (ii) la sede legale di Equita 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, e (vi) il sito internet di Borsa Italiana www.borsaitaliana.it.

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

1. DENOMINAZIONE DELL'EMITTENTE

B.F. Holding S.p.A., con sede legale in Milano, Via Daniele Manin n. 23.

Si segnala che a partire dalla Data di Inizio delle Negoziazioni delle azioni BF Holding (i) la denominazione sociale dell'Emittente sarà "B.F. S.p.A." e (ii) la nuova sede sociale della stessa sarà in Jolanda di Savoia (FE).

2. INFORMAZIONI SUGLISTRUMENTI FINANZIARI OFFERTI

Descrizione delle Azioni

L'Offerta di Sottoscrizione ha ad oggetto l'offerta delle Azioni rivenienti dall'Aumento di Capitale OPAS.

Le Azioni sono azioni ordinarie della Società, prive di valore nominale, con godimento regolare.

In data 13 aprile 2017 l'Emittente ha presentato a Borsa Italiana domanda di ammissione a quotazione delle proprie azioni sul MTA. Borsa Italiana, con provvedimento n. 8351 del 25 maggio 2017, ha disposto l'ammissione alla quotazione sul MTA di tali Azioni. L'inizio delle negoziazioni delle azioni di BF Holding sul Mercato Telematico Azionario è subordinata alla verifica della sufficiente diffusione degli strumenti finanziari, a seguito del raggiungimento della Soglia Minima OPAS, e sarà stabilito da Borsa Italiana con successivo avviso ai sensi dell'Art. 2.4.2, comma 4, del Regolamento di Borsa. La Data di Inizio delle Negoziazioni coinciderà con la Data di Pagamento del Corrispettivo.

A partire dalla Data di Inizio delle Negoziazioni le Azioni BF Holding saranno assoggettate alle norme del TUF e ai relativi regolamenti di attuazione, tra cui il Regolamento Emittenti.

Le Azioni BF Holding saranno emesse alla Data di Pagamento del Corrispettivo OPAS (e, al ricorrere dei relativi presupposti alla data di pagamento del corrispettivo per l'obbligo di acquisto ai sensi dell'Art. 108, comma 2, del TUF e alla Data di pagamento del corrispettivo per l'obbligo di acquisto ai sensi dell'Art. 108, comma 1, del TUF e per il diritto di acquisto ai sensi dell'Art. 111 del TUF).

La Data di Godimento delle Azioni è il 23 giugno 2017.

Le Azioni avranno il codice ISIN IT0005187460.

Descrizione dei diritti connessi alle Azioni

Tutte le Azioni sono nominative, liberamente trasferibili ed indivisibili e ciascuna di esse dà diritto a un voto in tutte le assemblee ordinarie e straordinarie della Società, nonché agli altri diritti patrimoniali e amministrativi secondo le disposizioni di legge e di statuto applicabili.

Ai sensi dell'Art. 25 dello statuto e dall'Art. 2430 del Codice Civile, dagli utili netti annuali viene dedotta una somma pari al 5% degli stessi al fine di alimentare un fondo di riserva legale, finché detto fondo non abbia raggiunto il quinto del capitale sociale.

Il consiglio di amministrazione può, durante il corso dell'esercizio, distribuire agli azionisti acconti sui dividendi. I dividendi non riscossi entro il quinquennio dal giorno in cui siano diventati esigibili si prescrivono a favore della Società con diretta loro imputazione a riserva.

In caso di scioglimento della Società, l'assemblea determinerà le modalità della liquidazione e nominerà uno o più liquidatori, fissandone i poteri e i compensi.

Alla Data del Prospetto Informativo, anche in ragione della sottoscrizione e liberazione dell'Aumento di Capitale Soci BFH, il capitale sociale sottoscritto e liberato dell'Emittente è pari ad Euro 69.307.727,00, rappresentato da n. 69.307.727 azioni, prive del valore nominale.

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

Alla Data del Prospetto Informativo non esistono altre categorie di azioni.

Corrispettivo OPAS

Il Corrispettivo OPAS è costituito dal Corrispettivo Originario ovvero, in alternativa, dal Corrispettivo Alternativo.

Il Corrispettivo Originario è rappresentato da:

- (i) n. 10 Azioni BF Holding di nuova emissione, quotate sul MTA, aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche di tutte le altre Azioni BF Holding in circolazione; e
- (ii) una componente in denaro, pari ad Euro 1,05.

Il Corrispettivo Alternativo che sarà riconosciuto solo in caso di esercizio da parte degli aderenti all'Offerta di Sottoscrizione dell'Opzione Corrispettivo Alternativo è costituito da:

- (i) n. 9,5 Azioni BF Holding di nuova emissione, quotate sul MTA, aventi godimento regolare e le medesime caratteristiche di tutte le altre Azioni BF Holding in circolazione; e
- (ii) una componente in denaro, pari ad Euro 2,25.

Tenendo conto dei resti che comporterebbe il Corrispettivo Alternativo, questo è strutturato in modo da prevedere che gli aderenti all'Offerta di Sottoscrizione che optino per il Corrispettivo Alternativo ricevano 19 Azioni BF Holding e la somma di Euro 4,5 per ogni 2 Azioni Bonifiche Ferraresi portate in adesione.

Gli azionisti di Bonifiche Ferraresi potranno esercitare l'Opzione Corrispettivo Alternativo esclusivamente al momento dell'adesione all'Offerta di Sottoscrizione e, in caso di esercizio, solo con riferimento a tutte le (e dunque non solo a una parte delle) Azioni Bonifiche Ferraresi portate in adesione.

Nel caso di esercizio dell'Opzione Corrispettivo Alternativo e di apporto all'OPAS di un numero dispari di Azioni Bonifiche Ferraresi, il Corrispettivo Alternativo sarà riconosciuto per tutte le Azioni Bonifiche Ferraresi portate in adesione ad eccezione di un'unica Azione Bonifiche Ferraresi rispetto alla quale sarà riconosciuto il Corrispettivo Originario. In linea con quanto precede, l'aderente che porti in adesione all'Offerta di Sottoscrizione 1 sola Azione BF non avrà facoltà di scegliere tra il Corrispettivo Originario ed il Corrispettivo Alternativo, avendo diritto a ricevere il Corrispettivo Originario.

Alla Data di Pagamento del Corrispettivo OPAS, il Corrispettivo OPAS sarà corrisposto tramite Equita dall'Emittente agli Intermediari Incaricati, i quali a loro volta trasferiranno i fondi agli Intermediari Depositari, affinché provvedano al trasferimento delle Azioni BF Holding agli aderenti all'Offerta di Sottoscrizione in conformità alle istruzioni fornite dagli aderenti stessi (o dai loro mandatari) all'atto dell'adesione e con le modalità specificate nella Scheda di Adesione.

L'aderente all'Offerta di Sottoscrizione non sopporterà alcun costo in relazione all'Offerta di Sottoscrizione medesima.

L'obbligazione dell'Emittente di corrispondere il Corrispettivo OPAS ai sensi dell'Offerta di Sottoscrizione si intenderà adempiuta nel momento in cui il relativo Corrispettivo OPAS sarà stato trasferito agli Intermediari Incaricati. Resta ad esclusivo carico degli aderenti all'Offerta di Sottoscrizione il rischio che tali Intermediari Incaricati o gli Intermediari Depositari non provvedano a trasferire tali corrispettivi, ovvero ne ritardino il trasferimento, agli aderenti.

La Data di Pagamento del Corrispettivo OPAS coinciderà con la Data di Inizio delle Negoziazioni delle azioni BF Holding, posto che – in considerazione della struttura dell'OPAS e dei suoi termini essenziali – l'Offerta di Sottoscrizione si perfezionerà solamente nel caso in cui l'Emittente sia in

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

grado di scambiare le Azioni Bonifiche Ferraresi portate in adesione all'Offerta di Sottoscrizione con Azioni BF Holding quotate. Diversamente, in caso di mancata quotazione delle Azioni BF Holding sul MTA, verrebbe meno un requisito essenziale del Corrispettivo OPAS, che non consentirebbe di dare esecuzione all'Offerta di Sottoscrizione. Pertanto, in nessuna circostanza nel contesto dell'OPAS gli attuali soci di Bonifiche Ferraresi potranno trovarsi a ricevere, in cambio delle Azioni Bonifiche Ferraresi (quotate) da loro attualmente possedute, titoli non quotati.

In caso di mancato avveramento della Condizione di Efficacia dell'OPAS ovvero di mancata Quotazione delle Azioni BF Holding con conseguente inefficacia dell'Offerta di Sottoscrizione, le Azioni BF portate in adesione all'Offerta di Sottoscrizione saranno restituite nella disponibilità dei rispettivi titolari, senza addebito di oneri o spese a loro carico, entro il primo Giorno di Borsa Aperta successivo alla data in cui sarà comunicato il mancato perfezionamento dell'Offerta di Sottoscrizione.

Destinatari

L'Offerta di Sottoscrizione è promossa esclusivamente in Italia, in quanto le Azioni BF sono quotate esclusivamente sul MTA, ed è rivolta, a parità di condizioni, a tutti gli azionisti titolari di azioni di BF.

L'Offerta di Sottoscrizione non è stata e non sarà promossa né diffusa negli Altri Paesi in cui l'Offerta di Sottoscrizione non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità, né utilizzando strumenti di comunicazione o commercio nazionale o internazionale degli Altri Paesi (ivi inclusi, a titolo esemplificativo, la rete postale, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono e internet), né attraverso qualsivoglia struttura di alcuno degli intermediari finanziari degli Altri Paesi, né in alcun altro modo.

Copia del Prospetto Informativo, o di porzioni dello stesso, così come copia di qualsiasi successivo documento che l'Emittente emetterà in relazione all'Offerta di Sottoscrizione, ivi incluso il Documento di Offerta non sono e non dovranno essere inviati, né in qualsiasi modo trasmessi, o comunque distribuiti, direttamente o indirettamente, negli Altri Paesi.

Chiunque riceva i suddetti documenti non dovrà distribuirli, inviarli o spedirli (né a mezzo di posta né attraverso alcun altro mezzo o strumento di comunicazione o commercio) negli Altri Paesi.

Non saranno accettate eventuali adesioni all'Offerta di Sottoscrizione conseguenti ad attività di sollecitazione che siano state poste in essere in violazione delle limitazioni di cui sopra. Il Prospetto Informativo non costituisce e non potrà essere interpretato quale offerta di strumenti finanziari rivolta a soggetti residenti negli Altri Paesi. Nessuno strumento può essere offerto o compravenduto negli Altri Paesi in assenza di specifica autorizzazione in conformità alle applicabili disposizioni della legge locale di detti paesi ovvero di deroga rispetto alle medesime disposizioni.

L'adesione all'Offerta di Sottoscrizione da parte di soggetti residenti in paesi diversi dall'Italia può essere soggetta a specifici obblighi o restrizioni previsti da disposizioni di legge o regolamentari. È esclusiva responsabilità dei soggetti che intendono aderire all'Offerta di Sottoscrizione conformarsi a tali norme e, pertanto, prima di aderire all'Offerta di Sottoscrizione, tali soggetti saranno tenuti a verificarne l'esistenza e l'applicabilità, rivolgendosi ai propri consulenti.

Non saranno accettate eventuali adesioni all'Offerta di Sottoscrizione conseguenti ad attività di sollecitazione poste in essere in violazione delle limitazioni di cui sopra.

3. CALENDARIO DELL'OFFERTA

Si riporta di seguito, in forma sintetica, il calendario dei principali avvenimenti relativi all'Offerta di Sottoscrizione e la relativa tempistica.

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

Si rende noto che la tempistica che segue è indicativa e potrebbe subire modifiche al verificarsi di eventi e circostanze indipendenti dalla volontà dell'Emittente. Eventuali modifiche saranno comunicate al pubblico con le stesse modalità di diffusione del Prospetto Informativo.

Data	Evento
29 maggio 2017, ore 8:30	Inizio del Periodo di Adesione.
16 giugno 2017, ore 17:30	Termine del Periodo di Adesione.
16 giugno 2017 e, comunque, entro le ore 7:59 del primo Giorno di Borsa Aperta successivo al termine del Periodo di Adesione	Comunicato sui Risultati Provvisori dell'Offerta di Sottoscrizione, che indicherà: (i) i risultati provvisori dell'Offerta di Sottoscrizione; (ii) l'eventuale sussistenza dei presupposti per l'obbligo di acquisto ai sensi dell'Art. 108, comma 2, TUF, ovvero della sussistenza dei presupposti per l'obbligo di acquisto ai sensi dell'Art. 108, comma 1, TUF; (iii) le modalità e la tempistica dell'eventuale de-listing di Bonifiche Ferraresi; e (iv) l'avveramento/il mancato avveramento della Condizione di Efficacia dell'OPAS e l'eventuale tempistica per la restituzione delle Azioni BF.
Entro le ore 7:59 del 21 giugno 2017	Comunicato sui risultati definitivi dell'Offerta di Sottoscrizione.
In tempo utile per consentire l'inizio delle negoziazioni	Pubblicazione da parte di Borsa Italiana dell'Avviso di Borsa di Inizio delle Negoziazioni.
Senza indugio, successivamente alla pubblicazione dell'Avviso di Borsa di Inizio delle Negoziazioni	Comunicato circa l'avvenuta pubblicazione dell'Avviso di Borsa di Inizio delle Negoziazioni e di conferma della circostanza che, alla Data di Pagamento del Corrispettivo OPAS, avrà luogo la Quotazione delle Azioni BF Holding e si perfezionerà pertanto l'Offerta di Sottoscrizione.
Senza indugio, in caso di mancata pubblicazione dell'Avviso di Borsa di Inizio delle Negoziazioni	Comunicato circa la mancata pubblicazione dell'Avviso di Borsa di Inizio delle Negoziazioni, nel quale si darà atto del mancato perfezionamento dell'Offerta di Sottoscrizione a causa della mancanza del requisito di Quotazione delle Azioni BF Holding e della tempistica per la restituzione delle Azioni BF.
Il quinto giorno di borsa aperta successivo alla chiusura del Periodo di Adesione, ossia il 23 giugno 2017	Data di pagamento.
	Inizio negoziazioni.
In caso di sussistenza dei presupposti per l'obbligo di acquisto ai sensi dell'Art. 108, comma 2, del TUF, a decorrere dall'avveramento dei presupposti di legge	Pubblicazione di un comunicato contenente le informazioni necessarie per l'adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'Art. 108, comma 2, del TUF, nonché la relativa indicazione sulla tempistica della revoca delle azioni di Bonifiche Ferraresi dalla quotazione.
In caso di sussistenza dei presupposti per l'obbligo di acquisto ai sensi dell'Art. 108, comma 1, del TUF e per il diritto di acquisto, a decorrere dall'avveramento dei presupposti di legge	Pubblicazione di un comunicato contenente le informazioni necessarie per l'adempimento degli obblighi relativi al diritto di acquisto e, contestualmente, dell'obbligo di acquisto ai sensi dell'Art. 108, comma 1, del TUF, dando corso alla procedura congiunta, nonché la relativa indicazione sulla tempistica della revoca

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

	delle azioni di Bonifiche Ferraresi dalla quotazione.
--	---

Si segnala che, ai sensi dell'Art. 40-bis, comma 3, lett. b) del Regolamento Emittenti, nell'ambito dell'Offerta di Sottoscrizione non è prevista la riapertura dei termini del Periodo di Adesione in quanto l'avveramento della Condizione di Efficacia dell'OPAS presuppone il raggiungimento delle partecipazioni di cui all'Art. 108, commi 1 e 2 del TUF e, in quest'ultimo caso, la Società non intende ripristinare un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni.

Le adesioni sono irrevocabili, salvi i casi di revoca previsti dalla vigente normativa.

4. LUOGHI IN CUI SONO DISPONIBILI IL PROSPETTO INFORMATIVO ED IL DOCUMENTO DI OFFERTA

Il Prospetto Informativo e il Documento di Offerta sono a disposizione del pubblico sul sito internet di Bonifiche Ferraresi all'indirizzo www.bonificheferraresi.it, sul sito internet di Sodali S.p.A. all'indirizzo www.sodali-transactions.com, in qualità di Global Information Agent, e sul sito internet di Borsa Italiana all'indirizzo www.borsaitaliana.it.

Il Prospetto Informativo e il Documento di Offerta sono altresì a disposizione del pubblico in forma stampata e gratuitamente presso:

- (i) la sede legale della Società in Milano, Via Daniele Manin, n. 23;
- (ii) la sede legale di Equita 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;

* * *

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 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

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

Giuseppina Cenacchi

Tel. 0532836102

E-mail: giuseppina.cenacchi@bonificheferraresi.it

www.bonificheferraresi.it