

NON DESTINATO, IN TUTTO O IN PARTE, ALLA PUBBLICAZIONE, DISTRIBUZIONE O CIRCOLAZIONE NEGLI O VERSO GLI STATI UNITI D'AMERICA, L'AUSTRALIA, IL CANADA O IL GIAPPONE.

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, IN WHOLE OR IN PART, IN OR INTO THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA OR JAPAN.

COMUNICATO STAMPA DEL 16 NOVEMBRE 2015

Bonifiche Ferraresi S.p.A. Società Agricola: il Consiglio di Amministrazione ha deliberato le condizioni definitive dell'aumento di capitale deliberato dall'Assemblea del 16 settembre 2015:

- prezzo di emissione delle nuove azioni pari a Euro 14,22 ciascuna di cui Euro 13,19 quale sovrapprezzo;
- emissione di massime n. 2.250.000 nuove azioni con valore nominale pari ad Euro 1,03 ciascuna;
- previo rilascio delle necessarie autorizzazioni, periodo di offerta dal giorno 23 novembre 2015 al giorno 11 dicembre 2015 e periodo di negoziazione in Borsa dei diritti di opzione dal giorno 23 novembre 2015 al giorno 7 dicembre 2015.

Milano, 16 novembre 2015. Il Consiglio di Amministrazione di Bonifiche Ferraresi S.p.A. Società Agricola (la **Società**), riunitosi in data odierna, ha determinato le condizioni finali dell'aumento di capitale deliberato dall'Assemblea straordinaria degli azionisti del 16 settembre 2015 (l'**Aumento di Capitale**). In particolare, il Consiglio di Amministrazione della Società ha deliberato, tra l'altro:

- (i) di determinare in Euro 14,22 il prezzo unitario di sottoscrizione di ciascuna emittenda nuova azione di Bonifiche Ferraresi a valere sul deliberato aumento di capitale (le **Nuove Azioni Bonifiche Ferraresi**), di cui Euro 13,19 quale sovrapprezzo, dando atto del fatto che detto prezzo è stato determinato, tra l'altro, tenendo conto delle condizioni di mercato, dell'andamento delle quotazioni delle azioni della Società, applicando, infine, secondo le prassi di mercato per operazioni similari, uno sconto del 30,29% sul prezzo teorico ex diritto (c.d. Theoretical Ex Right Price TERP) delle azioni della Società calcolato sulla base del prezzo di chiusura di Borsa del 16 novembre 2015, pari a Euro 22,87;
- (ii) di determinare in numero 2.250.000 il numero massimo delle Nuove Azioni Bonifiche Ferraresi, con valore nominale pari ad Euro 1,03 ciascuna, da emettere al servizio dell'aumento di capitale della Società;

- (iii) di stabilire il rapporto di opzione in ragione di numero 2 Nuove Azioni Bonifiche Ferraresi ogni numero 5 azioni ordinarie della Società possedute, il rapporto al quale esercitare il diritto d'opzione al prezzo sopra esposto;
- (iv) di stabilire che le Nuove Azioni Bonifiche Ferraresi avranno godimento regolare e le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie della Società in circolazione alla data di emissione;
- (v) di stabilire che, previo rilascio in tempo utile delle necessarie autorizzazioni da parte delle competenti Autorità, i diritti di opzione dovranno essere esercitati nel periodo di offerta compreso tra il giorno 23 novembre 2015 ed il giorno 11 dicembre 2015 estremi inclusi, che gli stessi diritti saranno negoziabili in Borsa nel periodo compreso tra il giorno 23 novembre 2015 ed il giorno 7 dicembre 2015 estremi inclusi (il **Periodo di Offerta**), e che, entro il mese successivo alla scadenza del Periodo di Offerta, la Società offrirà in borsa gli eventuali diritti di opzione inerenti le Nuove Azioni Bonifiche Ferraresi non esercitati, ai sensi dell'articolo 2441, comma 3, del Codice Civile, (l'**Offerta dei Diritti**) con delega ai legali rappresentanti pro-tempore, anche disgiuntamente tra loro, di provvedere nel rispetto dei termini di legge ad una più precisa individuazione del periodo e delle modalità di esercizio dei diritti inoptati.

Le azioni ordinarie della Società sono quotate presso il MTA. Le Nuove Azioni Bonifiche Ferraresi saranno negoziate, in via automatica, secondo quanto previsto dall'Art. 2.4.1 del Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., presso il mercato in cui saranno negoziate le Nuove Azioni Bonifiche Ferraresi al momento dell'emissione.

L'efficacia delle predette deliberazioni è subordinata al rilascio da parte di Consob del provvedimento di approvazione del prospetto informativo relativo all'Aumento di Capitale (il **Prospetto Informativo**).

Come già anticipato con comunicato del 29 luglio 2015, si ricorda che la Società ha in pari data perfezionato con il proprio azionista di maggioranza B.F. Holding S.p.A. (titolare di una partecipazione pari al 79,239% del capitale sociale) (**BFH**) e con il Dott. Federico Vecchioni, Amministratore Delegato sia della Società sia di BFH (il quale, alla data odierna, non detiene alcuna azione della Società), un accordo avente ad oggetto impegni di sottoscrizione e garanzia di BFH e del Dott. Federico Vecchioni in relazione all'Aumento di Capitale (l'**Accordo di Sottoscrizione e Garanzia**).

In particolare, BFH ha assunto l'impegno (i) entro il quinto giorno lavorativo successivo alla data in cui avrà inizio il Periodo di Offerta, di sottoscrivere e versare la quota parte dell'Aumento di Capitale di propria spettanza; nonché (ii) di garantire la sottoscrizione e il versamento, al Prezzo di Emissione, dell'eventuale porzione di tale aumento che dovesse restare inoptata ad esito dell'Offerta dei Diritti (l'**Inoptato**), al netto di una porzione di Inoptato di ammontare massimo di Euro 1.000.000,00 che verrà sottoscritta e versata dal Dott. Federico Vecchioni. Sempre l'Accordo di Sottoscrizione e Garanzia prevede inoltre che laddove l'Inoptato risultasse di ammontare inferiore a Euro 1.000.000,00, esso verrà integralmente sottoscritto e versato dal Dott. Federico Vecchioni, il quale acquisirà in tal caso da BFH – al prezzo di emissione – un numero di azioni della Società per un controvalore complessivo pari alla differenza tra Euro 1.000.000,00 e l'Inoptato da lui stesso sottoscritto, assicurando in tal modo un investimento complessivo comunque pari ad Euro 1.000.000,00.

Dell'avvenuta pubblicazione del Prospetto Informativo sarà data idonea informazione al pubblico con le modalità e nei termini previsti dalle disposizioni di legge e regolamentari applicabili, mediante pubblicazione di un apposito avviso.

IL PRESENTE COMUNICATO STAMPA NON È UN'OFFERTA DI VENDITA O UN INVITO A SOTTOSCRIVERE OD 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 DEL U.S. SECURITIES ACT DEL 1933 (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 O LOCALI O ALTRIMENTI VIETATA.

GLI STRUMENTI FINANZIARI NON POSSONO ESSERE OFFERTI O VENDUTI NEGLI STATI UNITI O VERO AD 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 INOLTRE NEGLI STATI UNITI, CANADA, AUSTRALIA O GIAPPONE.

THIS COMMUNICATION DOES NOT CONSTITUTE AN OFFER OR AN INVITATION TO SUBSCRIBE FOR OR PURCHASE ANY SECURITIES. THE SECURITIES REFERRED TO HEREIN HAVE NOT BEEN REGISTERED AND WILL NOT BE REGISTERED IN THE UNITED STATES UNDER THE U.S. SECURITIES ACT OF 1933, AS AMENDED (THE "SECURITIES ACT"), OR IN AUSTRALIA, CANADA OR JAPAN OR ANY OTHER JURISDICTION WHERE SUCH AN OFFER OR SOLICITATION WOULD REQUIRE THE APPROVAL OF LOCAL AUTHORITIES OR OTHERWISE BE UNLAWFUL. THE SECURITIES MAY NOT BE OFFERED OR SOLD IN THE UNITED STATES OR TO U.S. PERSONS UNLESS SUCH SECURITIES ARE REGISTERED UNDER THE SECURITIES ACT, OR AN EXEMPTION FROM THE REGISTRATION REQUIREMENTS OF THE SECURITIES ACT IS AVAILABLE. COPIES OF THIS ANNOUNCEMENT ARE NOT BEING MADE AND MAY NOT BE DISTRIBUTED OR SENT INTO THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA OR JAPAN.

Milano, 16 novembre 2015

Contatti societari

Giuseppina Cenacchi

Tel. +39 0532 836102

e-mail: giuseppina.cenacchi@bonificheferraresi.it

www.bonificheferraresi.it