

## **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**

#### **RISULTATI DEFINITIVI DELL'OFFERTA PUBBLICA VOLONTARIA DI ACQUISTO E SCAMBIO PROMOSSA DA B.F. HOLDING S.P.A. SULLA TOTALITÀ DELLE AZIONI DI BONIFICHE FERRARESI S.P.A. SOCIETÀ AGRICOLA**

**Milano, 20 giugno 2017.** Con riferimento all'offerta pubblica volontaria di acquisto e scambio (l'**OPAS**) promossa da B.F. Holding S.p.A. (**BF Holding** o l'**Offerente**) ai sensi dell'Articolo 102, comma 1, del D. Lgs. 58/1998, come successivamente modificato ed integrato (il **TUF**), sulla totalità delle n. 1.705.220 azioni ordinarie (ciascuna, una **Azione Bonifiche Ferraresi**) di Bonifiche Ferraresi S.p.A. Società Agricola (**Bonifiche Ferraresi** o l'**Emittente**) non detenute dall'Offerente, rappresentative del 21,654% del capitale sociale di Bonifiche Ferraresi, negoziate sul mercato telematico azionario (**MTA**) organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (**Borsa Italiana**), BF Holding rende noti i risultati definitivi dell'OPAS.

#### **RISULTATI DEFINITIVI DELL'OPAS**

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 essere state portate in adesione all'OPAS n. 1.236.989 Azioni Bonifiche Ferraresi, complessivamente rappresentative del 15,708% del capitale sociale dell'Emittente e del 72,541% della totalità delle Azioni Bonifiche Ferraresi oggetto dell'OPAS.

Delle n. 1.236.989 Azioni Bonifiche Ferraresi complessivamente portate in adesione all'OPAS:

- (i) n. 813.737 sono state apportate verso il pagamento del corrispettivo originario, ovvero un corrispettivo unitario (per ciascuna Azione Bonifiche Ferraresi apportata all'OPAS) pari a (a) 10 azioni di BF Holding di nuova emissione (ciascuna, una **Azione BF Holding**) e (b) una componente in denaro, pari ad Euro 1,05 (il **Corrispettivo Originario**); e
- (ii) n. 423.252 sono state apportate verso il pagamento del corrispettivo alternativo, ovvero un corrispettivo unitario (per ciascuna Azione Bonifiche Ferraresi apportata all'OPAS) pari (a) 9,5 Azioni BF Holding e (b) una componente in denaro, pari ad Euro 2,25 (il **Corrispettivo Alternativo** e, unitamente al Corrispettivo Originario, il **Corrispettivo OPAS**), fermo restando che – come indicato nella documentazione illustrativa dell'OPAS – nel caso di apporto all'OPAS di un numero dispari di Azioni Bonifiche Ferraresi, il Corrispettivo Alternativo è stato riconosciuto per tutte le Azioni Bonifiche Ferraresi portate in adesione ad eccezione di un'unica Azione Bonifiche Ferraresi rispetto alla quale è stato riconosciuto il Corrispettivo Originario.

Il controvalore complessivo delle Azioni Bonifiche Ferraresi portate in adesione all'OPAS è pari a n. 12.158.271 Azioni di BF Holding di nuova emissione ed Euro 1.806.724,05.

Il pagamento del Corrispettivo OPAS sarà effettuato il quinto giorno di mercato aperto successivo alla data di chiusura del periodo di adesione all'OPAS e, pertanto, il 23 giugno p.v..

## **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 segnala che l'Offerente, nel corso del periodo di adesione all'OPAS, non ha effettuato acquisti aventi ad oggetto Azioni Bonifiche Ferraresi al di fuori dell'OPAS, né direttamente né indirettamente.

Tenuto conto delle n. 1.236.989 Azioni Bonifiche Ferraresi portate in adesione all'OPAS e delle n. 6.169.780 Azioni Bonifiche Ferraresi già detenute dall'Offerente, BF Holding verrà a detenere complessive n. 7.406.769 Azioni Bonifiche Ferraresi, rappresentative di circa il 94,054% del capitale sociale dell'Emittente.

BF Holding ricorda che – come indicato nel comunicato stampa diffuso in data 14 giugno 2017 – la condizione cui era stata subordinata l'efficacia dell'OPAS, consistente nel raggiungimento da parte dell'Offerente di una percentuale superiore al 90% del capitale di Bonifiche Ferraresi, si è avverata in data 14 giugno 2017. BF Holding ricorda peraltro che l'OPAS potrà essere perfezionata solamente nel caso in cui Borsa Italiana disponga l'inizio delle negoziazioni delle Azioni BF Holding, subordinatamente alla verifica della sufficiente diffusione delle Azioni BF Holding, a seguito del superamento da parte dell'Offerente della percentuale del 90% del capitale di Bonifiche Ferraresi.

### **OBBLIGO DI ACQUISTO AI SENSI DELL'ARTICOLO 108, COMMA 2, TUF**

Come già comunicato in data 16 giugno 2017, in caso di perfezionamento dell'OPAS ed in considerazione dell'avvenuto raggiungimento da parte dell'Offerente di una partecipazione superiore al 90%, ma inferiore 95% del capitale sociale di Bonifiche Ferraresi:

- (i) ai sensi e per gli effetti dell'Articolo 40-*bis*, comma 3, lett. b) del regolamento adottato da Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato ed integrato (il **Regolamento Emittenti**), non avrà luogo la riapertura dei termini del periodo di adesione all'OPAS;
- (ii) si sono verificati i presupposti per il venire in essere dell'obbligo dell'Offerente di acquistare tutte le Azioni Bonifiche Ferraresi in circolazione dagli azionisti di Bonifiche Ferraresi che ne facciano richiesta, ai sensi di quanto dispone l'Articolo 108, comma 2, del TUF (l'**Obbligo di Acquisto ai sensi dell'Articolo 108, comma 2, TUF**), pari quindi a n. 468,231 Azioni Bonifiche Ferraresi pari a circa il 5,946% del capitale sociale dell'Emittente (ciascuna, una **Azione Residua**), tenuto conto delle complessive n. 6.169.780 Azioni Bonifiche Ferraresi già detenute dall'Offerente e delle n. 1.236.989 Azioni Bonifiche Ferraresi portate in adesione all'OPAS.

Il corrispettivo per ciascuna Azione Residua che l'Offerente corrisponderà ai rispettivi titolari sarà determinato da CONSOB ai sensi dell'Articolo 108, comma 4, del TUF e dell'Articolo 50 del Regolamento Emittenti (il **Corrispettivo per l'Obbligo di Acquisto**). In alternativa, il possessore delle Azioni Residue potrà esigere, ai sensi dell'Articolo 108, comma 5, del TUF, che gli sia corrisposto in misura integrale un corrispettivo in denaro determinato sempre da CONSOB (il **Corrispettivo Integrale in Denaro**). Il Corrispettivo per l'Obbligo di Acquisto e l'importo del Corrispettivo Integrale in Denaro saranno comunicati dall'Offerente con apposito comunicato.

Il periodo entro il quale l'Offerente adempirà all'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'Articolo 108, comma 2, TUF sarà concordato con Borsa Italiana e sarà comunicato dall'Offerente con apposito comunicato.

## **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 ricorda che a norma dell'Articolo 2.5.1, comma 6, del regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana (il **Regolamento di Borsa**), laddove si realizzino le condizioni di cui all'Articolo 108, comma 2, del TUF, le Azioni Bonifiche Ferraresi saranno revocate dalla quotazione a decorrere dal giorno di borsa aperta successivo all'ultimo giorno di pagamento del corrispettivo dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'Articolo 108, comma 2, TUF.

Si segnala altresì che, nel caso in cui a seguito dell'espletamento della procedura per l'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'Articolo 108, comma 2, TUF, l'Offerente venisse a detenere una partecipazione complessiva almeno pari al 95% del capitale sociale dell'Emittente, l'Offerente dichiara sin d'ora la propria volontà di avvalersi del diritto di acquistare le rimanenti Azioni Bonifiche Ferraresi in circolazione, ai sensi e per gli effetti dell'Articolo 111, comma 1, del TUF (il **Diritto di Acquisto**). Ai sensi dell'Articolo 2.5.1, comma 6, del Regolamento di Borsa, nel caso di esercizio del Diritto di Acquisto, Borsa Italiana disporrà la revoca delle Azioni Bonifiche Ferraresi dalla quotazione nel MTA, tenendo conto dei tempi previsti per l'esercizio del Diritto di Acquisto.

Borsa Italiana darà comunicazione della data di revoca al mercato con congruo anticipo.

\* \* \*

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..