



Questo documento non può essere distribuito in alcun Paese ove l'offerta qui descritta non sia consentita in assenza di una specifica autorizzazione o esenzione dalla stessa.

COMUNICATO STAMPA MEDIOLANUM S.p.A.

FUSIONE DI MEDIOLANUM S.p.A. IN BANCA MEDIOLANUM S.p.A. AVVISO SUI RISULTATI DELL'OFFERTA IN OPZIONE AI SENSI DELL'ART. 2437-QUATER C.C.

In relazione alla fusione (la “**Fusione**”) per incorporazione di Mediolanum S.p.A. (“**Mediolanum**” o anche la “**Società**”) in Banca Mediolanum S.p.A. (“**Banca Mediolanum**”), si comunica che in data 26 novembre 2015 si è conclusa l’offerta in opzione agli azionisti di Mediolanum (l’“**Offerta in Opzione**”), ai sensi dell’art. 2437-*quater* c.c., delle complessive n. 54.390 azioni Mediolanum in relazione alle quali era stato esercitato, subordinatamente all’efficacia della Fusione, il diritto di recesso a seguito della delibera assembleare di approvazione della Fusione (il “**Diritto di Recesso**”).

Al termine del periodo di Offerta in Opzione risultano assegnate tutte le azioni Mediolanum oggetto del Diritto di Recesso.

Il pagamento del valore di liquidazione delle azioni a ciascun azionista di Mediolanum che abbia esercitato il Diritto di Recesso, così come il trasferimento (e relativo pagamento) delle azioni assegnate nell’ambito dell’Offerta in Opzione, saranno effettuati con valuta alla data di efficacia della Fusione e subordinatamente all’efficacia della Fusione medesima.

Si segnala che sempre a far tempo dalla data di efficacia della Fusione, e subordinatamente all’efficacia della medesima, coloro che hanno acquistato azioni Mediolanum nell’ambito dell’Offerta in Opzione avranno il diritto di ricevere, in concambio delle azioni Mediolanum acquistate, azioni dell’incorporante Banca Mediolanum secondo il rapporto di cambio stabilito nel progetto di Fusione. Per maggiori dettagli sulla Fusione, si rinvia ai relativi documenti disponibili presso la sede legale di Mediolanum (in Basiglio - Milano 3, Via F. Sforza - Palazzo Meucci) e sul sito *internet* di Mediolanum (www.mediolanum.com), sezione “assemblea per la fusione in Banca Mediolanum S.p.A.”.

Mediolanum provvederà a comunicare la data di pagamento e di trasferimento delle azioni mediante pubblicazione di un avviso su un quotidiano a diffusione nazionale, nonché sul sito *internet* di Mediolanum (www.mediolanum.com), sezione “assemblea per la fusione in Banca Mediolanum S.p.A.”.

Il sopra citato avviso verrà pubblicato domani 1 dicembre 2015 sui quotidiani “Il Giornale” e “MF”

MEDIOLANUM S.p.A.

Società Capogruppo del Gruppo Bancario Mediolanum iscritta all’albo dei Gruppi Bancari

Società Capogruppo del Gruppo Assicurativo Mediolanum iscritta al n. 049 dell’Albo dei Gruppi Assicurativi

Sede sociale: Palazzo Meucci - Via F. Sforza, Basiglio - Milano 3, Cap. soc.: Euro 73.878.645,70.= i.v. C.F.- P. IVA - Registro

Imprese di Milano: n 11667420159

Il presente comunicato non costituisce un'offerta di vendita né un invito ad offrire o ad acquistare, e qualsiasi negoziazione o altra comunicazione relativa alle condizioni qui indicate sono soggette a specifico accordo contrattuale.

Il presente comunicato non è finalizzato alla pubblicazione né alla distribuzione, diretta o indiretta, verso o all'interno degli Stati Uniti d'America. La diffusione del presente comunicato può essere soggetta a restrizioni ai sensi della normativa applicabile in alcuni Paesi e i soggetti che entreranno in possesso di qualsiasi documento o informazione relativi al presente comunicato devono prendere informazioni al riguardo ed osservare ciascuna di tali restrizioni. Il mancato rispetto di tali restrizioni potrebbe costituire una violazione delle leggi sugli strumenti finanziari di ciascuno di detti Paesi.

Il presente comunicato non costituisce, né è parte di, un'offerta di vendita al pubblico di strumenti finanziari o una sollecitazione alla sottoscrizione o comunque all'acquisto di strumenti finanziari a chiunque negli Stati Uniti d'America, in Australia, in Canada, in Giappone, in Sud Africa o in qualsiasi giurisdizione in cui tale offerta o sollecitazione sia illegale. Gli strumenti finanziari menzionati nel presente comunicato non sono stati, e non saranno, oggetto di registrazione, ai sensi dello US Securities Act del 1933, e successive modifiche (il "Securities Act") e non potranno essere offerti o venduti negli Stati Uniti d'America a meno che non vengano registrati ai sensi del Securities Act o offerti nell'ambito di un'operazione esente o comunque non soggetta ai requisiti di registrazione del Securities Act. Ad eccezione di alcune circostanze specifiche, gli strumenti finanziari cui si riferisce il presente comunicato non potranno essere offerti o venduti in Australia, Canada, Giappone o Sud Africa né per conto o in favore di soggetti aventi nazionalità, residenti o cittadini di Australia, Canada, Giappone o Sud Africa. Non vi sarà alcuna offerta pubblica degli strumenti finanziari negli Stati Uniti d'America, in Australia, in Canada, in Giappone o in Sud Africa. Il presente documento non costituisce un'offerta al pubblico di prodotti finanziari in Italia ai sensi dell'art. 1, comma 1, lettera t), del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 (il "TUF").

Basiglio - Milano 3, 30 novembre 2015

Contatti:

Media Relations

Rosamaria Salatino

Tel +39 02 9049 2027

e-mail: rosamaria.salatino@mediolanum.it

Investor Relations

Alessandra Lanzone

Tel +39 02 9049 2039

e-mail: investor.relations@mediolanum.it

MEDIOLANUM S.p.A.

Società Capogruppo del Gruppo Bancario Mediolanum iscritta all'albo dei Gruppi Bancari

Società Capogruppo del Gruppo Assicurativo Mediolanum iscritta al n. 049 dell'Albo dei Gruppi Assicurativi

Sede sociale: Palazzo Meucci - Via F. Sforza, Basiglio - Milano 3, Cap. soc.: Euro 73.878.645,70.= i.v. C.F.- P. IVA - Registro

Imprese di Milano: n 11667420159



This document may not be distributed in any country where the offer of the securities described herein would require authorization or an exemption therefrom.

PRESS RELEASE MEDIOLANUM S.p.A.

**MERGER OF MEDIOLANUM S.p.A. INTO BANCA MEDIOLANUM S.p.A.
NOTICE OF THE RESULTS OF THE OFFER TO MEDIOLANUM SHAREHOLDERS
PURSUANT TO ARTICLE 2437-QUATER OF THE ITALIAN CIVIL CODE**

With regard to the merger by acquisition (the “**Merger**”) of Mediolanum S.p.A. (“**Mediolanum**” or the “**Company**”) into Banca Mediolanum S.p.A. (“**Banca Mediolanum**”), please be informed of the completion, on November 26, 2015, of the 'offer on a preemptive basis' to Mediolanum shareholders (the “**Offer**”) - pursuant to article 2437-*quater* of the Italian civil code - relating to a total of 54,390 Mediolanum shares on which the right of withdrawal was exercised subject to the effectiveness of the Merger, as laid out by the shareholders’ resolution for the approval of the Merger (the “**Right of Withdrawal**”).

At the end of the Offer all Mediolanum shares subject to the Right of Withdrawal were assigned.

The payment of the liquidation value of the shares to each Mediolanum shareholder who had exercised the Right of Withdrawal, as well as the transfer (and payment) of the shares assigned as part of the Offer, will be made on the effective date of the Merger and subject to the effectiveness of said Merger.

It is noted that, starting from the effective date of the Merger, and subject to its effectiveness, those who purchased Mediolanum shares as part of the Offer will be entitled to receive, in exchange for the Mediolanum shares purchased, shares of the incorporating Banca Mediolanum, according to the exchange rate established in the merger project. For more details on the Merger, please refer to the relevant documents available at Mediolanum’s registered office (Basiglio - Milano 3, Via F. Sforza - Palazzo Meucci) and in the website “shareholders’ meeting for the merger into Banca Mediolanum S.p.A.” section of the Mediolanum website (www.mediolanum.com).

Mediolanum will communicate the date of payment and transfer of the shares via publication of a notice in a national daily newspaper as well as in the “shareholders’ meeting for the merger into Banca Mediolanum S.p.A.” section of Mediolanum website (www.mediolanum.com).

MEDIOLANUM S.p.A.

Società Capogruppo del Gruppo Bancario Mediolanum iscritta all’albo dei Gruppi Bancari

Società Capogruppo del Gruppo Assicurativo Mediolanum iscritta al n. 049 dell’Albo dei Gruppi Assicurativi

Sede sociale: Palazzo Meucci - Via F. Sforza, Basiglio - Milano 3, Cap. soc.: Euro 73.878.645,70.= i.v. C.F.- P. IVA - Registro

Imprese di Milano: n 11667420159

The above mentioned notice will be published tomorrow December 1, 2015 on "Il Giornale" and "MF".

This announcement is not an offer to sell, nor a solicitation of an offer to buy and any discussions, negotiations or other communications that may be entered into whether in connection with terms set out herein or otherwise shall be subject to contract.

This announcement is not for publication or distribution, directly or indirectly, in or into the United States. The distribution of this announcement may be restricted by law in certain jurisdictions and persons into whose possession any document or other information referred to herein comes should inform themselves about and observe any such restriction. Any failure to comply with these restrictions may constitute a violation of the securities laws of any such jurisdiction.

This announcement does not constitute or form part of an offer to sell securities or the solicitation of any offer to subscribe for or otherwise buy any securities to any person in the United States, Australia, Canada, Japan or in any jurisdiction to whom or in which such offer or solicitation is unlawful. The securities referred to in this announcement have not been and will not be registered in the United States under the US Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act") and may not be offered or sold in the United States unless registered under the Securities Act or offered in a transaction exempt from, or not subject to, the registration requirements of the Securities Act. Subject to certain exceptions, the securities referred to herein may not be offered or sold in Australia, Canada, Japan or South Africa to, or for the account or benefit of, any national, resident or citizen of Australia, Canada, Japan or South Africa. There will be no public offer of the securities in the United States, Australia, Canada, Japan or South Africa.

This document does not constitute an offer to the public in Italy of financial products as defined under article 1 paragraph 1 letter t) of legislative decree n. 58 of 24 February 1998 (the "TUF").

Basiglio - Milano 3, November 30, 2015

Contacts:

Media Relations

Rosamaria Salatino

Tel +39 02 9049 2027

e-mail: rosamaria.salatino@mediolanum.it

Investor Relations

Alessandra Lanzone

Tel +39 02 9049 2039

e-mail: investor.relations@mediolanum.it

MEDIOLANUM S.p.A.

Società Capogruppo del Gruppo Bancario Mediolanum iscritta all'albo dei Gruppi Bancari

Società Capogruppo del Gruppo Assicurativo Mediolanum iscritta al n. 049 dell'Albo dei Gruppi Assicurativi

Sede sociale: Palazzo Meucci - Via F. Sforza, Basiglio - Milano 3, Cap. soc.: Euro 73.878.645,70.= i.v. C.F.- P. IVA - Registro

Imprese di Milano: n 11667420159