

COMUNICATO STAMPA

BANCA MEDIOLANUM CEDE IL 50% DI BANCA ESPERIA A MEDIOBANCA

Basiglio, Milano 3 (MI) – 17 novembre 2016. Si comunica che, nella serata di ieri, 16 novembre 2016, Banca Mediolanum S.p.A. (“**Banca Mediolanum**”) e Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. (“**Mediobanca**”) - hanno raggiunto un accordo per la cessione del 50% del capitale sociale di Banca Esperia S.p.A. (“**Banca Esperia**”) a Mediobanca titolare del restante capitale sociale.

La cessione della partecipazione in Banca Esperia – che sarà soggetta all’ottenimento delle necessarie autorizzazioni da parte delle competenti autorità di vigilanza nazionali e comunitarie – avverrà per un corrispettivo di 141 milioni di euro, da pagarsi in un’unica soluzione contestualmente al trasferimento della partecipazione.

Il perfezionamento dell’operazione sarà oggetto di successiva comunicazione.

L’operazione in oggetto si configura come “operazione con parti correlate di maggiore rilevanza” (in base ai criteri definiti nel “Regolamento di Gruppo per la gestione delle Operazioni con Parti Correlate di Banca Mediolanum e Soggetti Collegati del Gruppo Bancario Mediolanum”) in ragione delle partecipazioni detenute da Banca Mediolanum e dalla sua controllata Mediolanum Vita S.p.A. nel capitale sociale di Mediobanca e della loro adesione al patto di sindacato Mediobanca. Su detta operazione è stato espresso parere favorevole unanime da parte dei Consiglieri Indipendenti di Banca Mediolanum.

Il documento previsto dalla vigente normativa in tema di “operazioni con parti correlate di maggiore rilevanza” (art. 5 della Deliberazione Consob 17221 e l’inerente allegato 4) sarà messo a disposizione del pubblico nei termini previsti dalla medesima normativa.

“La cessione della partecipazione di Banca Esperia, operazione per la quale ci siamo avvalsi di Rothschild, segue una logica strategica industriale – ha dichiarato l’amministratore delegato Massimo Doris – avendo Banca Mediolanum maturato negli anni più recenti una propria specializzazione per presidiare e competere in modo più diretto nel segmento dei clienti *affluent*. Ciò è stato possibile grazie alla strutturale e continua evoluzione dei nostri Family Banker ed alla serie di servizi e strumenti messi a loro disposizione per seguire ed affiancare al meglio anche i clienti importanti. Ma desidero sottolineare in particolare che è stato altresì possibile grazie anche al percorso vicendevolmente proficuo e di lungo corso svolto insieme a Mediobanca, che continua ad essere un partner strategico per Banca Mediolanum.”

Contatti:

Media Relations

Roberto De Agostini

Tel. +39 02 9049 2100

e-mail: roberto.deagostini@mediolanum.it

Investor Relations

Alessandra Lanzone

Tel. +39 02 9049 2039

e-mail: investor.relations@mediolanum.it

PRESS RELEASE

BANCA MEDIOLANUM SELLS 50% OF BANCA ESPERIA TO MEDIOBANCA

Basiglio, Milano 3 (MI) - 17 November 2016. Notice is hereby given that, last night, 16 November 2016, Banca Mediolanum S.p.A. ("**Banca Mediolanum**") and Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. ("**Mediobanca**") reached an agreement for the sale of 50% of the share capital of Banca Esperia S.p.A. ("**Banca Esperia**") to Mediobanca, which holds the remaining share capital.

The sale of the shareholding in Banca Esperia - which shall be subject to the attainment of the necessary authorization from the competent national and European supervisory authorities – shall be for a consideration of euro 141 million, to be paid in a single tranche simultaneously with the transfer of the stake.

The company will disclose the completion of the transaction in a subsequent press release.

The transaction in question qualifies as a "transaction with related parties of major importance" (on the basis of criteria defined in the "Group Regulation for the management of Transactions with Related Parties of Banca Mediolanum and Connected Persons of the Mediolanum Banking Group") due to the shareholdings held by Banca Mediolanum and its subsidiary Mediolanum Vita S.p.A. in the share capital of Mediobanca and their adherence to the shareholders' agreement relating to Mediobanca. Unanimous approval for the transaction was expressed by the Independent Board Members of Banca Mediolanum.

The document provided for by the applicable rules relating to "transactions with related parties of major importance" (article 5 of *Deliberazione Consob 17221* and the related annex 4) shall be made available to the public within the terms provided for by the same regulations.

"The sale of the shareholding in Banca Esperia, which was conducted with the assistance of Rothschild, is in line with our business strategy – said Chief Executive Officer Massimo Doris – given that Banca Mediolanum has in recent years developed its own specialization in terms of overseeing and competing more directly in the 'affluent' customer segment. This has been possible thanks to the continuous development of our Family Bankers and to the range of services and tools made available to them to best follow and support of these customers. I would like to stress in particular that it was also possible due to the mutually profitable and long-standing work carried out together with Mediobanca, which continues to be a strategic partner for Banca Mediolanum."

Contacts:

Media Relations

Roberto De Agostini

Tel. +39 02 9049 2100

e-mail: roberto.deagostini@mediolanum.it

Investor Relations

Alessandra Lanzone

Tel. +39 02 9049 2039

e-mail: investor.relations@mediolanum.it