

SCHEDA DI ADESIONE ALL'OFFERTA PUBBLICA VOLONTARIA DI ACQUISTO E SCAMBIO

ai sensi dell'articolo 102 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 come successivamente modificato ed integrato promossa da B.F. Holding S.p.A. (**l'Offerente o BF Holding**) su massime n. 1.705.220 azioni ordinarie (**l'Offerta o OPAS**) di Bonifiche Ferraresi S.p.A. Società Agricola (**Bonifiche Ferraresi**)

Spett.le [Intermediario Incaricato]

Il/La sottoscritto/a

codice fiscale/partita IVA

nato/a a il

cittadinanza/nazionalità

residente a/sede legale in Via

(**l'Azionista Aderente**)

titolare di n. azioni ordinarie emesse da Bonifiche Ferraresi, del valore nominale di Euro 1,03 ciascuna (le **Azioni Bonifiche Ferraresi**), di cui garantisce la legittima e piena proprietà e disponibilità nonché l'assenza di oneri e vincoli di qualsiasi genere e natura, reali o personali

PREMESSO

che ai termini con iniziale maiuscola deve attribuirsi il significato indicato nella presente scheda (la **Scheda di Adesione**) ovvero nel documento di offerta (il **Documento di Offerta**) messo a disposizione del pubblico presso la sede legale dell'Offerente (Via Manin 23, 20121 - Milano) e presso gli Intermediari Depositari e gli Intermediari Incaricati, nonché pubblicato sul sito *internet* del Gruppo www.bonificheferraresi.it

DICHIARA

di aver preso conoscenza di tutte le condizioni, i termini e le modalità dell'Offerta, ivi incluso l'ammontare, la natura e le modalità di determinazione del Corrispettivo OPAS (nelle forme del Corrispettivo Originario o del Corrispettivo Alternativo) che sarà riconosciuto per ciascuna Azione Bonifiche Ferraresi portata in adesione all'Offerta, come specificati nel Documento di Offerta. L'Azionista Aderente mediante la sottoscrizione della presente Scheda di Adesione

ADERISCE

all'Offerta per n. Azioni Bonifiche Ferraresi che:

- risultano già depositate presso di Voi nel deposito titoli n. intestato a
- verranno immesse nel citato deposito a seguito della liquidazione di borsa
- vengono depositate presso di Voi, contestualmente alla sottoscrizione della presente Scheda di Adesione
- verranno a Voi trasferite/depositate presso di Voi, in tempo utile, per incarico espressamente accettato in calce alla presente Scheda di Adesione, dall'Intermediario Depositario.

AUTORIZZA

l'immissione delle Azioni Bonifiche Ferraresi sopra indicate in un deposito transitorio presso di Voi vincolato ai fini dell'Offerta.

CONSENTE

sin d'ora il trasferimento delle Azioni Bonifiche Ferraresi immesse nel suddetto deposito transitorio, conferendoVi mandato irrevocabile ad eseguire o a far eseguire, in nome e per conto del/della sottoscritto/a, tutte le formalità necessarie per il trasferimento delle Azioni Bonifiche Ferraresi all'Offerente, il tutto contro regolamento del Corrispettivo Originario (o del Corrispettivo Alternativo, esclusivamente in caso di esercizio dell'Opzione Corrispettivo Alternativo, come di seguito specificato) alla data indicata nel Documento di Offerta.

DICHIARA

di accettare sin d'ora lo storno dell'operazione qualora venissero riscontrate irregolarità nei dati contenuti nella presente Scheda di Adesione a seguito delle verifiche e dei controlli successivi alla consegna delle Azioni Bonifiche Ferraresi.

PRENDE ATTO CHE

- la propria adesione all'Offerta è irrevocabile, salvo quanto previsto dalla vigente normativa (si veda il Paragrafo F.1.2 del Documento di Offerta);
- per ciascuna Azione Bonifiche Ferraresi portata in adesione all'Offerta, BF Holding riconoscerà agli Azionisti Aderenti, a scelta di questi ultimi, due forme di corrispettivo, tra loro alternative, come più puntualmente specificato nella Sezione E – Paragrafo E.1 del Documento di Offerta. In particolare, gli Azionisti Aderenti avranno diritto a ricevere:
 - o il **Corrispettivo Originario**, rappresentato da (i) n. 10 azioni ordinarie di BF Holding di nuova emissione, quotate sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (ciascuna, una **Azione BF Holding**) e (ii) la somma di Euro 1,05; ovvero
 - o il **Corrispettivo Alternativo**, rappresentato da (i) n. 9,5 Azioni BF Holding e (ii) la somma di Euro 2,25;
- nei casi di esercizio dell'Opzione Corrispettivo Alternativo e di apporto all'OPAS di un numero dispari di Azioni Bonifiche Ferraresi, il Corrispettivo Alternativo sarà riconosciuto all'Azionista Aderente per tutte le Azioni Bonifiche Ferraresi portate in adesione ad eccezione di un'unica Azione Bonifiche Ferraresi, pertanto tenuto conto dei resti che comporterebbe il Corrispettivo Alternativo, gli Azionisti Aderenti che optino per il Corrispettivo Alternativo riceveranno 19 Azioni BF Holding e la somma di Euro 4,50 per ogni 2 Azioni Bonifiche Ferraresi portate in adesione; resta inteso che l'Azionista Aderente titolare di un'unica Azione Bonifiche Ferraresi potrà optare esclusivamente per il Corrispettivo Originario;
- la scelta del Corrispettivo Originario o del Corrispettivo Alternativo è irrevocabile e può essere effettuata esclusivamente (i) contestualmente all'adesione all'Offerta e, dunque, alla sottoscrizione della presente Scheda di Adesione e (ii) per tutte (e non meno di tutte) le Azioni Bonifiche Ferraresi che l'Azionista Aderente che si avvalga dell'Opzione Corrispettivo Alternativo porti in adesione all'Offerta;
- il Corrispettivo Alternativo (in luogo del Corrispettivo Originario) sarà riconosciuto esclusivamente agli Azionisti Aderenti che decidano di esercitare nell'ambito di questa Scheda di Adesione l'Opzione Corrispettivo Alternativo, in conformità a quanto previsto nel Documento di Offerta e più innanzi, nella presente Scheda di Adesione;
- nel Documento di Offerta è previsto che il pagamento del Corrispettivo OPAS verrà effettuato il quinto Giorno di Borsa Aperta successivo al termine del Periodo di Adesione (si vedano i Paragrafi F.6 e F.7 del Documento di Offerta);
- resta ad esclusivo carico dell'Azionista Aderente il rischio che il proprio Intermediario Depositario non consegni la Scheda di Adesione e, se del caso, non depositi le Azioni Bonifiche Ferraresi portate in adesione all'Offerta presso gli Intermediari Incaricati entro l'ultimo giorno del Periodo di Adesione, nonché il rischio che l'Intermediario Depositario non provveda ad accreditare tempestivamente a suo beneficio il Corrispettivo OPAS;

- l'Offerta si perfezionerà solo in caso di raggiungimento della Soglia Minima OPAS e di Quotazione delle Azioni BF Holding, come illustrato e descritto al Paragrafo A.1. del Documento di Offerta.

OPZIONE CORRISPETTIVO ORIGINARIO

AUTORIZZA

1. codesto Intermediario Incaricato con riferimento a tutte le (e dunque non solo a una parte delle) Azioni Bonifiche Ferraresi portate in adesione, a regolare/far regolare il Corrispettivo Originario:
 - con il deposito di numero Azioni BF Holding spettanti al/alla sottoscritto/a come componente in azioni del Corrispettivo Originario, mediante la relativa registrazione, in regime di dematerializzazione, nel conto titoli n., presso, intestato a
 - con la corresponsione di Euro quale componente in denaro del Corrispettivo Originario, mediante:
 - accreditato sul c/c n. intestato a presso IBAN
 - assegno circolare non trasferibile intestato a

ovvero, in alternativa

OPZIONE CORRISPETTIVO ALTERNATIVO

AUTORIZZA

2. codesto Intermediario Incaricato con riferimento a tutte le (e dunque non solo a una parte delle) Azioni Bonifiche Ferraresi portate in adesione, a regolare/far regolare il Corrispettivo Alternativo:
 - con il deposito di numero Azioni BF Holding spettanti al/alla sottoscritto/a come componente in azioni del Corrispettivo Alternativo, mediante la relativa registrazione, in regime di dematerializzazione, nel conto titoli n., presso, intestato a
 - con il versamento di Euro quale componente in denaro del Corrispettivo Alternativo, mediante:
 - accreditato sul c/c n. intestato a presso IBAN
 - assegno circolare non trasferibile intestato a

Fatta eccezione per quanto precede, valgono e vengono dunque confermati tutti i termini, le condizioni e le modalità illustrati o comunque richiamati in precedenza nella Scheda di Adesione.

DICHIARA

- di essere al corrente che l'Offerta è rivolta a parità di condizioni a tutti i titolari delle Azioni Bonifiche Ferraresi ma è promossa esclusivamente sul mercato italiano, in quanto le Azioni Bonifiche Ferraresi sono negoziate unicamente sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. e non è stata promossa negli Stati Uniti d'America, in Canada, in Giappone e in Australia né in alcun altro paese in cui tale Offerta non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità (tali paesi, nonché gli Stati Uniti d'America, il Canada, il Giappone e l'Australia, sono congiuntamente definiti come gli **Altri Paesi**);
- di non trovarsi in alcuno degli Altri Paesi quando questa Scheda di Adesione è firmata o consegnata.

Ai sensi dell'art. 13 del D. Lgs. n. 196/2003, si rende noto che i dati personali forniti all'atto della sottoscrizione della presente Scheda di Adesione saranno oggetto di trattamento, anche mediante utilizzo di procedure informatiche e telematiche, per finalità direttamente connesse e strumentali all'Offerta (raccolta delle adesioni, verifica della regolarità delle stesse, riparto e assegnazione). Relativamente al suddetto trattamento, l'interessato potrà esercitare tutti i diritti di cui all'art. 7 del D. Lgs. n. 196/2003. I dati personali saranno trattati, in qualità di separati ed autonomi titolari, ciascuno per le finalità connesse e strumentali al proprio ruolo nell'operazione, dagli Intermediari Incaricati, dall'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, dall'Offerente, dagli Intermediari Depositari e da società da questi individuate che svolgono attività funzionali o di supporto in quanto necessario all'operazione, alle quali i dati personali potranno essere comunicati e la cui precisa identità potrà essere conosciuta rivolgendosi direttamente agli Intermediari Incaricati, all'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, all'Offerente e agli Intermediari Depositari (ai quali pure potrà essere richiesto di conoscere l'identità degli eventuali rispettivi loro responsabili del trattamento).

....., li

.....
Azionista Aderente

.....

Timbro e firma dell'Intermediario Incaricato

L'INTERMEDIARIO DEPOSITARIO presso il quale è stata depositata la presente Scheda di Adesione dichiara all'atto della presentazione da parte dell'Azionista Aderente e sotto la propria responsabilità:

- a) di essere depositario delle sopraindicate Azioni Bonifiche Ferraresi di proprietà dell'Azionista Aderente; e
- b) di provvedere alle formalità necessarie al trasferimento delle menzionate Azioni Bonifiche Ferraresi presso codesto Intermediario Incaricato esclusivamente per il tramite di Monte Titoli S.p.A. entro e non oltre il termine del Periodo di Adesione.

.....
Timbro e firma dell'Intermediario Depositario