

Banca IFIS S.p.A.
Sede Legale
Venezia Mestre, Italy
30174 via Terraglio, 63
Capitale Sociale euro 53.811.095 i.v.
C.F. / Reg. Imprese
Venezia 02505630109
PIVA 02992620274 ABI 3205.2
REA CCIAA Venezia n. 247118
Iscritta all'Albo delle Banche n. 5508

Uffici Direzione Generale
Venezia Mestre, Italy
30174 via Gatta, 11
T +39 041 5027511
F +39 041 5027555
ifis@bancaifis.it
www.bancaifis.it



Spettabile

Commissione Nazionale per le Società e la Borsa

Piazza G.B. Martini, 3

00198 Roma

Alla cortese attenzione della Dott.ssa Mazzarella e della Dott. Bellofiore

Raccomandata A/R anticipata via telefax: (+39) 06 84 77 519

Milano, 25 febbraio 2011

COMUNICAZIONE AI SENSI DELL'ARTICOLO 102 DEL DECRETO LEGISLATIVO N. 58 DEL 24 FEBBRAIO 1998, COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO ED INTEGRATO

BANCA IFIS S.p.A. ("Banca Ifis" o l'"Offerente") comunica, ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 102 del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato ed integrato (il "Testo Unico della Finanza" o "TUF"), la promozione di un'offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria (l'"Offerta") su tutte le azioni ordinarie di Toscana Finanza S.p.A. ("Toscana Finanza" o l'"Emittente"), società finanziaria ai sensi dell'articolo 106 del Decreto Legislativo n. 385 dell'1 settembre 1993 (il "TUB"), al prezzo di Euro 1,50 per azione (il "Prezzo di Offerta" o il "Corrispettivo").

Si riassumono di seguito i termini e gli elementi essenziali dell'Offerta, nonché le finalità e le modalità di finanziamento previste nell'ambito dell'Offerta medesima.

Per una compiuta descrizione e valutazione dell'Offerta, si rinvia al documento di offerta che sarà predisposto sulla base dello schema n. 2 dell'Allegato 2A al regolamento di attuazione del Testo Unico della Finanza concernente la disciplina degli emittenti, adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato ed integrato e ad oggi vigente (il "Regolamento Emittenti"), e che sarà messo a disposizione nei tempi e nei modi di legge (il "Documento di Offerta").

1. PRESUPPOSTI GIURIDICI

L'Offerta è un'offerta pubblica di acquisto volontaria avente ad oggetto la totalità delle azioni ordinarie dell'Emittente, promossa ai sensi degli articoli 102 e 106, comma 4, del Testo Unico della Finanza, nonché - fino all'entrata in vigore dei regolamenti e delle disposizioni di attuazione da emanarsi sulla base di quanto previsto dal D. Lgs. 19 novembre 2007, n. 229 - delle applicabili disposizioni di attuazione contenute nel Regolamento Emittenti.

Alla data della presente comunicazione (la "Comunicazione"), l'Offerente non detiene azioni dell'Emittente.

Si rende noto che in data 5 marzo 2010, Banca Ifis, Next S.r.l. ("Next"), Finross S.p.A. ("Finross"), Serenella Bettini ("Bettini"), Mario Sordi - in regime di comunione dei beni con la Signora Serenella Bettini ("Sordi"), Andrea Manganelli ("Manganelli") ed Enrico Rossetti ("Rossetti" e insieme a Banca Ifis, Next, Finross, Bettini, Sordi e Manganelli, congiuntamente le "Parti"), hanno consensualmente risolto l'accordo quadro sottoscritto dalle stesse in data 9 luglio 2009 come successivamente modificato (l'"Accordo Originario") che aveva dato origine alla precedente offerta pubblica d'acquisto volontaria totalitaria comunicata al mercato in pari data ed altresì si rende noto che, sempre in data 5 marzo 2010, le Parti hanno sottoscritto un nuovo accordo quadro comunicato anch'esso al mercato in pari data (l'"Accordo Quadro") avente - tra l'altro - ad oggetto l'impegno irrevocabile ed incondizionato di Next, Finross e Bettini (gli "Azionisti TF") ad aderire all'Offerta con una quota di capitale non inferiore a n. 15.297.238 azioni ordinarie pari al 50,01% del capitale dell'Emittente ovvero la minor quota che permetta comunque all'Offerente, tenuto conto delle adesioni che perverranno all'Offerta, di raggiungere la soglia del 50,01%. Resta in ogni caso inteso che, nell'ipotesi in cui gli Azionisti TF non dovessero apportare all'Offerta tutte le n. 20.223.349 azioni ordinarie (pari al 66,10%) dagli stessi complessivamente detenute nel capitale sociale di Toscana Finanza (la "Partecipazione"), gli Azionisti TF si impegnano irrevocabilmente e incondizionatamente a votare con tutte le loro azioni ordinarie di Toscana Finanza che saranno a quella data dagli stessi eventualmente ancora detenute in favore della Fusione e del contestuale Scorporo - come di seguito definiti - nelle assemblee che saranno chiamate a deliberare in merito alle predette operazioni.

L'Offerta è condizionata al raggiungimento, da parte di Banca Ifis, di una partecipazione almeno pari al 66,67% del capitale sociale di Toscana Finanza (condizione che potrà essere in qualsiasi momento, in tutto o in parte, rinunciata o modificata dall'Offerente nei limiti e secondo le modalità previste dall'articolo 43 del regolamento Emittenti).

L'Accordo Quadro disciplina, inoltre, la *corporate governance*: (i) della società in favore della quale, a seguito della prospettata fusione per incorporazione dell'Emittente nell'Offerente meglio descritta di seguito (la "Fusione"), sarà perfezionato lo scorporo delle attività e delle passività dell'Emittente; e (ii) nelle more delle Fusione, dell'Emittente.

2. ELEMENTI ESSENZIALI DELL'OFFERTA

2.1 Soggetti partecipanti all'operazione

(A) Offerente

Banca Ifis è una società per azioni con sede legale in Mestre (Venezia), via Terraglio n. 63, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Venezia 02505630109, iscritta all'Albo delle Banche al numero 5508.

Alla data della presente Comunicazione, il capitale sociale di Banca Ifis è pari ad Euro 53.811.095,00, suddiviso in n. 53.811.095 azioni ordinarie, ciascuna del valore nominale di Euro 1,00.

Dal 29 novembre 2004, le azioni ordinarie dell'Offerente sono quotate sul Mercato Telematico Azionario ("MTA"), segmento STAR, organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("Borsa Italiana"). Il passaggio al segmento STAR è avvenuto dopo un anno di quotazione sull'MTA; in precedenza, le azioni dell'Offerente erano quotate sul Mercato Ristretto di Borsa Italiana.

Dalle comunicazioni effettuate ai sensi dell'articolo 120 del TUF, nonché delle comunicazioni effettuate da soggetti rilevanti ai sensi dell'art.152 *octies* del regolamento Emittenti Consob, i



soggetti che possiedono, direttamente o indirettamente, azioni con diritto di voto in misura superiore al 2% del capitale sociale dell'Offerente sono i seguenti:

Dichiarante	% del capitale sociale	Azionista diretto	Titolo di possesso
FURSTENBERG SEBASTIEN EGON	69,135	La Scogliera S.p.A. Furstenberg Sebastien Egon ⁽¹⁾	Proprietà Proprietà
INTESA SANPAOLO S.P.A. ⁽²⁾	3,330	Cassa di risparmio del Veneto S.p.A.: 2,238 Banca Fideuram S.p.A.: 0,002 Intesa Sanpaolo S.p.A.: 1,090	Pegno Pegno
MADERNA FRANCESCA	2,151	Maderna Francesca	Proprietà
PREVE RICCARDO	2,682	Preve Costruzioni S.p.A. Preve Riccardo ⁽³⁾	Proprietà
BOSSI GIOVANNI	3,455	Bossi Giovanni	Proprietà

⁽¹⁾ le azioni sono possedute da La Scogliera S.p.A. (69,135%) ovvero, per una limitata quota (0,034%), direttamente dal dichiarante

⁽²⁾ le percentuali dichiarate da Intesa Sanpaolo S.p.A ex art. 120 TUF l'8 novembre 2010, integralmente riconducibili a pegni detenuti da tale Gruppo bancario, vengono rapportate al capitale sociale di Banca IFIS S.p.A. al 31 dicembre 2010; secondo la dichiarazione ricevuta da Banca IFIS nr. 1.202.460 azioni, pari al 2,235%, sono di proprietà di Alchimia S.p.A. che è peraltro privata del relativo diritto di voto solo in caso di assemblee straordinarie (salvo rinuncia del detentore del pegno); secondo le dichiarazioni ricevute da Banca IFIS ai sensi dell'art. 152 octies del Regolamento Emittenti Consob dalla consigliera di amministrazione Marina Salamon, alla stessa fa capo, direttamente o tramite società da lei controllate, un'ulteriore quota dell'1,828% per la quale può invece esercitare il diritto di voto anche nelle assemblee straordinarie; l'interessenza totale a lei riconducibile ammonta quindi al 4,063%

⁽³⁾ le azioni sono possedute da Preve Costruzioni S.p.A. (2,530%) ovvero, per una limitata quota (0,153%), direttamente dal dichiarante

Si segnala che Banca Ifis detiene n. 2.254.807 azioni proprie, pari al 4,190% del capitale sociale della stessa.

Si segnala, inoltre, che il Signor Sebastien Egon Furstenberg, in virtù della partecipazione dallo stesso direttamente ed indirettamente complessivamente detenuta nel capitale sociale di Banca Ifis, esercita il controllo di diritto sull'Offerente ai sensi dell'articolo 93 del TUF.

(B) *Emittente*

Toscana Finanza è una società per azioni avente sede legale in Firenze, via Giambologna n. 2/R, codice fiscale e numero di iscrizione al Registro Imprese di Firenze 03906680487.

Secondo le informazioni a disposizione del pubblico, il capitale sociale sottoscritto e versato di Toscana Finanza alla data della presente Comunicazione ammonta ad Euro 3.059.447,60, suddiviso in n. 30.594.476 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 0,10 ciascuna.

Le azioni ordinarie di Toscana Finanza sono quotate sul MTA.

Dallo statuto sociale di Toscana Finanza risulta che l'assemblea straordinaria della società, riunitasi in data 6 novembre 2006, ha attribuito al consiglio di amministrazione dell'Emittente la facoltà, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, di aumentare a pagamento il capitale sociale della società con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, quinto ed ottavo comma, del codice civile, in forma scindibile e in una o più volte, per il periodo di cinque anni dalla data della deliberazione, fino a un massimo di Euro 150.000 di valore nominale, mediante emissione di massime n. 1.500.000 nuove azioni ordinarie da offrirsi in sottoscrizione a dipendenti, dirigenti e amministratori dell'Emittente e di una sua controllata, da individuarsi a cura del consiglio di amministrazione sulla base di uno o più regolamenti attuativi del piano di *stock option*. Per quanto a conoscenza dell'Offerente, non è intenzione

del consiglio di amministrazione dell'Emittente dare esecuzione alla sopra menzionata facoltà di delega per tutto il periodo intercorrente tra la data della presente Comunicazione e la data di chiusura del Periodo di Adesione all'Offerta, come infra definito.

Dalle comunicazioni effettuate ai sensi dell'articolo 120 del TUF, così come pubblicate sul sito internet www.consob.it, i soggetti che possiedono, direttamente o indirettamente, azioni con diritto di voto in misura superiore al 2% del capitale sociale dell'Emittente sono i seguenti:

Dichiarante	% del capitale sociale	Azionista diretto	Titolo di possesso
ROSSETTI EDOARDO	7,058	Finross S.p.A.	Proprietà
MANGANELLI ANDREA	47,963	Next S.r.l.	Proprietà
SOFIR SOCIETA' FIDUCIARIA E DI REVISIONE S.R.L.	2,124	Sofir Società Fiduciaria e di Revisione S.r.l.	Proprietà
BETTINI SERENELLA	11,080	Bettini Serenella	Proprietà

Alla data della presente Comunicazione, l'Emittente detiene n. 499.715 azioni proprie, pari a circa l'1,63% del capitale sociale della stessa. Per quanto a conoscenza dell'Offerente, tali azioni sono interamente sottoscritte e liberate, sono liberamente trasferibili - anche a mezzo dell'eventuale adesione all'Offerta - non sono gravate da vincoli od oneri di alcun genere e sono libere da pegni, usufrutti o diritti a favore di terzi.

Nessun soggetto esercita il controllo sull'Emittente ai sensi dell'articolo 93 del TUF. Si precisa, tuttavia, che nel prospetto informativo relativo all'ammissione alla negoziazione sul MTA delle n. 3.444.476 azioni ordinarie dell'Emittente, depositato presso Consob in data 6 agosto 2008, l'Emittente dichiarava di essere soggetta indirettamente all'influenza dominante, configurabile come un controllo di fatto, di Andrea Manganelli, tramite Next S.a.s. (ora Next S.r.l.).

(C) *Intermediari incaricati della raccolta delle adesioni all'Offerta*

Banca Akros S.p.A. è incaricata del coordinamento della raccolta delle adesioni.

2.2 Strumenti finanziari oggetto dell'Offerta

L'Offerta ha ad oggetto n. 30.594.476 azioni ordinarie di Toscana Finanza - ivi incluse le n. 499.715 azioni proprie pari a circa l'1,63% del capitale sociale dell'Emittente - del valore nominale di Euro 0,10 cadauna (ciascuna azione, singolarmente, una "Azione" e, collettivamente, le "Azioni"), rappresentative del 100% del capitale sociale dell'Emittente.

Le predette Azioni rappresentano la totalità del capitale sociale sottoscritto e versato dell'Emittente alla data della presente Comunicazione.

Il numero delle Azioni potrebbe variare in diminuzione nel caso in cui l'Offerente acquistasse ulteriori azioni dell'Emittente al di fuori dell'Offerta, fermo quanto previsto dall'articolo 41, secondo comma, lett. b), e dall'articolo 42, secondo comma, del Regolamento Emittenti.

2.3 Corrispettivo unitario e controvalore complessivo dell'Offerta

Per ogni Azione dell'Emittente che sarà portata in adesione all'Offerta sarà versato un corrispettivo pari ad Euro 1,50. Il pagamento del Prezzo di Offerta sarà effettuato in contanti e si intende al netto di bolli, spese, compensi e provvigioni che rimarranno a carico dell'Offerente.

Il Corrispettivo, in particolare, esprime un premio pari a circa lo 0,9% rispetto al prezzo ufficiale del titolo alla data del 23 febbraio 2011, pari ad Euro 1,486, nonché i seguenti premi rispetto alla media ponderata dei prezzi ufficiali dei periodi di riferimento sotto considerati:

Periodo	Media Ponderata Prezzi Ufficiali	Premio (+) / Sconto (-)
1 mese antecedente il 23 febbraio 2011	1,472	+ 1,9%
3 mesi antecedenti il 23 febbraio 2011	1,453	+ 3,2%
6 mesi antecedenti il 23 febbraio 2011	1,461	+2,7 %
12 mesi antecedenti il 23 febbraio 2011	1,461	+ 2,7%

Fonte: Bloomberg

Il controvalore massimo complessivo dell'Offerta, calcolato in caso di adesione totale all'Offerta sulla base del numero di Azioni oggetto della stessa, è pari ad Euro 45.891.714,00.

2.4 Condizioni

2.4.1 Condizioni di efficacia dell'Offerta

L'efficacia dell'Offerta è subordinata al verificarsi del raggiungimento da parte dell'Offerente di una partecipazione almeno pari al 66,67% del capitale sociale dell'Emittente (la "Condizione di efficacia dell'Offerta")

L'Offerente potrà rinunciare, o modificare nei termini, in qualsiasi momento e a suo insindacabile giudizio, in tutto o in parte, ove possibile ai sensi di legge e nei limiti e secondo le modalità previste dall'articolo 43 del Regolamento Emittenti, la Condizione di efficacia dell'Offerta che precede.

2.5 Durata dell'Offerta

Ai sensi dell'articolo 40 del Regolamento Emittenti, il periodo di adesione sarà concordato con Borsa Italiana tra un minimo di venticinque e un massimo di quaranta giorni di borsa aperta (il "Periodo di Adesione").

3. AUTORIZZAZIONI

L'Offerente, in data 21 febbraio 2011, ha ottenuto l'autorizzazione da parte di Banca d'Italia ai sensi degli artt. 53 e 67 del TUB, all'acquisizione della partecipazione di controllo in Toscana Finanza.

4. FINALITA' DELL'OPERAZIONE

L'Offerta è finalizzata all'acquisto, da parte di Banca Ifis, dell'intero capitale sociale di Toscana Finanza e al successivo *delisting* delle azioni dell'Emittente dal MTA.

L'Offerente intende consolidare e rafforzare l'azionariato di Toscana Finanza e ottenere la successiva revoca dalla quotazione delle azioni dell'Emittente dal MTA attraverso l'esercizio degli obblighi e/o del diritto di acquisto ai sensi degli articoli 108 e 111 del TUF e, a seguire - anche nel caso in cui a seguito dell'Offerta non dovessero essere raggiunte le soglie rilevanti ai fini delle citate disposizioni legislative - l'Offerente intende perfezionare la Fusione, con contestuale Scorporo di tutte le attività e passività trasferibili di Toscana Finanza a favore di Fast Finance S.p.A., (la "Nuova TF") controllata al 100% dall'Emittente (lo "Scorporo"),

operazioni sociali quest'ultime che dovranno essere sottoposte alla preventiva autorizzazione di Banca d'Italia una volta assunte le pertinenti deliberazioni dei competenti organi sociali.

Si rinvia a quanto meglio di seguito precisato al paragrafo 6.1 in relazione alle operazioni che è intenzione dell'Offerente porre in essere successivamente all'Offerta.

5. OBBLIGO DI ACQUISTO - DIRITTO DI ACQUISTO

5.1 Obbligo di acquisto ex articolo 108, comma 2, del Testo Unico della Finanza

Nel caso in cui, a seguito dell'Offerta, l'Offerente venisse a detenere una partecipazione compresa tra il 90% ed il 95% del capitale sociale dell'Emittente sottoscritto e versato al termine del Periodo di Adesione ivi incluse le partecipazioni detenute dagli Azionisti TF e le azioni proprie di Toscana Finanza, tenuto conto delle azioni possedute dall'Offerente per effetto delle adesioni all'Offerta e delle azioni eventualmente acquistate al di fuori della Offerta medesima nel rispetto di quanto previsto dall'articolo 41, secondo comma, lett. b), e dell'articolo 42, secondo comma, del Regolamento Emittenti, l'Offerente dichiara fin d'ora la propria intenzione di non ripristinare un flottante sufficiente ad assicurare il regolare andamento delle negoziazioni, a norma dell'articolo 108, comma 2, del TUF.

L'Offerente avrà, pertanto, l'obbligo di acquistare le restanti Azioni da chi ne faccia richiesta, ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del TUF. Il Corrispettivo, nel caso l'Offerente acquistasse a seguito dell'Offerta Azioni che rappresentino non meno del 90% del capitale con diritto di voto compreso nell'Offerta, sarà pari a quello dell'Offerta. Diversamente il corrispettivo sarà determinato da Consob, ai sensi dell'articolo 108, comma 4, del Testo Unico della Finanza.

Si segnala che, a seguito del verificarsi dei presupposti dell'obbligo di acquisto, ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del Testo Unico della Finanza, Borsa Italiana - ai sensi dell'articolo 2.5.1, comma 9, del regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana, adottato dall'assemblea di Borsa Italiana del 6 giugno 2008 e approvato da Consob con delibera n. 16615 del 9 settembre 2008, come successivamente modificato ed integrato (il "Regolamento di Borsa") - disporrà la revoca dalla quotazione sul MTA di tutte le azioni dell'Emittente in circolazione a decorrere dal giorno di borsa aperta successivo all'ultimo giorno di pagamento del Corrispettivo, salvo quanto previsto dal paragrafo 5.2 che segue.

Pertanto, a seguito dell'adempimento dell'obbligo di acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del Testo Unico della Finanza, e fatto salvo quanto previsto nel paragrafo 5.2 che segue, i titolari delle Azioni, che dovessero decidere di non aderire all'Offerta e che non dovessero richiedere all'Offerente di acquistare tali Azioni in virtù dell'articolo 108, comma 2, del Testo Unico della Finanza, saranno titolari di strumenti finanziari non negoziati in alcun mercato regolamentato, con eventuali conseguenti difficoltà di liquidare in futuro il proprio investimento.

5.2 Obbligo di acquisto ex articolo 108, comma 1, del Testo Unico della Finanza e diritto di acquisto ex articolo 111 del Testo Unico della Finanza

Nel caso in cui, a seguito dell'Offerta o dell'adempimento dell'obbligo di acquisto ai sensi dell'articolo 108, comma 2, del Testo Unico della Finanza, di cui al paragrafo 5.1 che precede, l'Offerente venisse a detenere una partecipazione almeno pari al 95% del capitale sociale dell'Emittente sottoscritto e versato al termine del Periodo di Adesione ivi incluse le partecipazioni detenute dagli Azionisti TF e le azioni proprie di Toscana Finanza, tenuto conto delle azioni possedute dall'Offerente per effetto delle adesioni all'Offerta e delle azioni eventualmente acquistate al di fuori della Offerta medesima nel rispetto di quanto previsto dall'articolo 41, secondo comma, lett. b), e dell'articolo 42, secondo comma, del Regolamento Emittenti, troveranno applicazione le disposizioni di cui agli articoli 108,

comma 1, e 111 del Testo Unico della Finanza e, pertanto, l'Offerente dichiara sin d'ora che eserciterà il diritto di acquisto, previsto dall'articolo 111 del TUF, adempiendo contestualmente con un'unica procedura - secondo modalità che saranno concordate con Consob e Borsa Italiana - all'obbligo di acquistare le restanti Azioni dell'Emittente dagli azionisti che ne faranno richiesta, ai sensi dell'articolo 108, comma 1, del Testo Unico della Finanza.

Il diritto di acquisto sarà esercitato non appena possibile e, comunque, entro tre mesi dalla conclusione dell'Offerta depositando il prezzo di acquisto per le rimanenti Azioni presso una banca che verrà all'uopo incaricata; il corrispettivo sarà fissato ai sensi delle disposizioni di cui all'articolo 108, commi 3 e 4, del TUF.

Si precisa, infine, che qualora ricorressero i presupposti di cui all'articolo 111 del Testo Unico della Finanza, le azioni dell'Emittente saranno sospese e/o revocate dalla quotazione, ai sensi dell'articolo 2.5.1, comma 9, del Regolamento di Borsa, tenuto conto dei tempi previsti per l'esercizio del diritto di acquisto.

6. OPERAZIONI SUCCESSIVE ALL'OFFERTA

6.1 Fusione e successive operazioni

Successivamente all'Offerta o all'eventuale adempimento degli obblighi di cui all'articolo 108, commi 1 e 2, del TUF e/o esercizio del diritto di acquisto, ai sensi dell'articolo 111 del TUF da parte dell'Offerente, è intenzione dell'Offerente procedere, nei limiti ed in conformità alle disposizioni normative applicabili, alla Fusione con contestuale Scorporo.

È previsto che, all'esito della Fusione e dello Scorporo, il capitale sociale di Nuova TF sia detenuto da Banca Ifis.

Si precisa, da ultimo, che è previsto che:

- Nelle more del perfezionamento della Fusione e del contestuale Scorporo gli Azionisti di TF si impegnano a far sì che i nuovi Consigli di Amministrazione di Toscana Finanza e Fast Finance siano composti da 7 (sette) membri, di cui 4 (quattro) di nomina di Banca Ifis e 3 (tre) di nomina degli Azionisti TF. Resta altresì inteso fra le Parti che, poiché in tale Assemblea le Parti presenteranno una lista congiunta per la nomina dei membri del Consiglio di Amministrazione di Toscana Finanza in modo da rispettare le modalità di nomina di cui all'articolo 7 dell'Accordo Quadro, qui riportate, nell'ipotesi in cui tale sede gli azionisti di minoranza di Toscana Finanza presentassero un'autonoma lista, gli Azionisti TF rinunciano sin'dora alla nomina di uno dei soggetti dagli stessi designati;
- per tutta la durata dell'Accordo Quadro, gli Azionisti nominino 3 membri del Consiglio di Amministrazione di Nuova TF su un totale di 7 membri tutti comunque nominati da Banca Ifis, restando inteso che la carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione sarà rivestita dal Signor Andrea Manganelli e che la Signora Serenella Bettini ed il Signor Enrico Rossetti rivestiranno la carica di Amministratore Delegato;
- L'Accordo Quadro avrà una durata sino al 4 marzo 2015 (il "Termine Finale"). Si precisa inoltre che le disposizioni relative alla corporate governance di Nuova TF avranno una durata iniziale di 3 (tre) anni dalla loro entrata in vigore, che sarà automaticamente estesa sino al Termine Finale con la revoca dalla quotazione sul MTA di tutte le azioni dell'Emittente.



2 Diritto di recesso in caso di Fusione

Ricorrendo i presupposti di cui all'articolo 2437 del codice civile, in capo agli azionisti dell'Emittente assenti, astenuti ovvero dissenzienti rispetto alla delibera assembleare di approvazione della Fusione potrà sorgere il diritto di recedere per tutte o parte delle loro azioni. In tali ipotesi: (a) l'efficacia del diritto di recesso sarà sospensivamente condizionata all'efficacia della Fusione; (b) il valore di liquidazione delle azioni dell'Emittente oggetto di recesso, in conformità al disposto dell'articolo 2437-ter, terzo comma, del codice civile, sarà - ove l'Emittente dovesse essere ancora quotato - il risultato della media aritmetica dei prezzi di chiusura delle azioni dell'Emittente nei sei mesi precedenti la data di pubblicazione dell'avviso di convocazione dell'assemblea straordinaria convocata per deliberare sulla Fusione mentre nel caso in cui l'Emittente non dovesse essere più quotato il valore di liquidazione delle azioni, in conformità al disposto dell'articolo 2437-ter, secondo comma, del codice civile, sarà determinato dagli amministratori, sentito il parere del collegio sindacale e del soggetto incaricato della revisione legale dei conti, tenuto conto della consistenza patrimoniale della società e delle sue prospettive reddituali, nonché dell'eventuale valore di mercato delle azioni; e (c) gli azionisti dell'Emittente che avranno esercitato il diritto di recesso riceveranno il pagamento del valore di liquidazione delle azioni oggetto del recesso successivamente alla data di efficacia della Fusione.

7. MODALITA' DI FINANZIAMENTO E GARANZIE DI ESATTO ADEMPIMENTO

7.1 Modalità di finanziamento dell'Offerta

L'impegno finanziario massimo complessivo dell'Offerente in relazione al pagamento del Corrispettivo delle Azioni che potranno essere portate in adesione all'Offerta sarà pari a complessivi Euro 45.891.714,00 (l'"Esborso Massimo").

L'Offerente farà fronte all'Esborso Massimo utilizzando mezzi propri che sono già nella sua disponibilità.

7.2 Garanzie di esatto adempimento

A garanzia dell'esatto adempimento delle obbligazioni di pagamento del Corrispettivo, l'Offerente depositerà in un apposito conto vincolato l'importo necessario al pagamento a favore degli aderenti all'Offerta del Corrispettivo, fino a concorrenza dell'Esborso Massimo.

8. MERCATI SUI QUALI E' PROMOSSA L'OFFERTA

L'Offerta è promossa esclusivamente in Italia, in quanto le Azioni sono quotate solo sul MTA ed è rivolta a parità di condizioni, a tutti gli azionisti titolari di azioni ordinarie dell'Emittente.

L'Offerta non sarà promossa direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, Australia, Canada, Giappone o in altro Stato in cui tale offerta non è consentita in assenza dell'autorizzazione delle competenti autorità.

L'adesione all'Offerta da parte di soggetti residenti in Paesi diversi dall'Italia può essere soggetta a specifici obblighi o restrizioni previsti da disposizioni di legge o regolamentari. È esclusiva responsabilità dei destinatari dell'Offerta verificare l'esistenza e l'applicabilità di tali disposizioni rivolgendosi a propri consulenti e conformarsi alle disposizioni stesse prima dell'adesione all'Offerta.

9. CONSULENTI DELL'OPERAZIONE

