



BANCA POPOLARE DI MILANO

COMUNICATO STAMPA

SOTTOSCRITTO ACCORDO PER LA CESSIONE DI UNA QUOTA DEL CAPITALE SOCIALE DI ISTITUTO CENTRALE DELLE BANCHE POPOLARI

Milano, 19 giugno 2015 – Con riferimento al comunicato diramato in data odierna da Istituto Centrale delle Banche Popolari Italiane S.p.A. ("ICBPI") - allegato al presente comunicato - in merito alla sottoscrizione di un contratto preliminare di compravendita tra Mercury Italy S.r.l. (veicolo indirettamente partecipato dai fondi Bain Capital, Advent International e Clessidra Sgr), quale promittente acquirente, e Credito Valtellinese S.c., Banco Popolare S.c., Banca Popolare di Vicenza S.c.p.a., Veneto Banca S.c.p.a., Banca popolare dell'Emilia Romagna S.c., Iccrea Holding S.p.A., Banca Popolare di Cividale S.c.p.a., UBI Banca S.c.p.a., Banca Popolare di Milano S.C.r.l., Banca Sella Holding S.p.A. e Banca Carige S.p.A., quali promittenti venditrici, avente ad oggetto l'85,79% del capitale sociale dalle stesse complessivamente detenuto in ICBPI, Banca Popolare di Milano S.C.r.l. comunica:

(I) di essersi impegnata a cedere il 4% del capitale sociale di ICBPI e che dal punto di vista contabile l'operazione, a seconda del prezzo finale della cessione - € 2.000 milioni o € 2.150 milioni come indicato nel comunicato stampa allegato -, farà registrare una plusvalenza netta rispettivamente di € 64 milioni o di € 70 milioni circa. L' impatto positivo sul Common Equity Tier 1 è stimato rispettivamente in 19 o 21 punti base;

(II) che la stessa, a seguito della vendita di cui sopra, manterrà una partecipazione pari all'1% nel capitale sociale di ICBPI.

Il perfezionamento della compravendita è subordinato alle autorizzazioni delle Autorità competenti.

Nell'operazione le banche venditrici sono state assistite da Equita SIM S.p.A. e da Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. in qualità di advisor finanziari e dallo Studio Lombardi Molinari Segni in qualità di consulente legale.

* * *

Per informazioni:

Banca Popolare di Milano

Comunicazione

Matteo Cidda
+39 02.77.00.7438
matteo.cidda@bpm.it

Ufficio stampa

Monica Provini
+39 02.77.00.3515
monica.provini@bpm.it

Investor Relations & Research

Roberto Peronaglio
+39 02.77.00.2057
investor.relations@bpm.it



SOTTOSCRITTO ACCORDO PER LA CESSIONE DELLA MAGGIORANZA

DEL CAPITALE SOCIALE DI ISTITUTO CENTRALE DELLE BANCHE POPOLARI

Milano 19 giugno 2015 – Credito Valtellinese S.c., Banco Popolare S.c., Banca Popolare di Vicenza S.c.p.a., Veneto Banca S.c.p.a., Banca popolare dell'Emilia Romagna S.c., Iccrea Holding S.p.A., Banca Popolare di Cividale S.c.p.a., UBI Banca S.c.p.a., Banca Popolare di Milano S.C.a.r.l., Banca Sella Holding S.p.A. e Banca Carige S.p.A. in data odierna hanno firmato un accordo che prevede la cessione a Mercury Italy S.r.l. (veicolo indirettamente partecipato dai fondi Bain Capital, Advent International e Clessidra Sgr) del 85,79% del capitale sociale detenuto in Istituto Centrale delle Banche Popolari Italiane S.p.A. ("ICBPI"). Il prezzo verrà determinato sulla base di una valutazione del 100% del capitale di ICBPI di 2.150 milioni di euro ovvero di Euro 2.000 milioni in funzione della struttura di operazione tra due ipotesi già individuate.

Il prezzo prevede inoltre una componente aggiuntiva sotto forma di *earn-out* collegata ai proventi eventualmente riconosciuti a CartaSi S.p.A. da parte di Visa Europe il cui ammontare non è allo stato quantificabile.

È previsto che Credito Valtellinese S.c., Banco Popolare S.c., Banca popolare dell'Emilia Romagna S.c., Banca Popolare di Cividale S.c.p.a., UBI Banca S.c.p.a., Banca Popolare di Milano S.C.a.r.l. e Banca Sella Holding S.p.A. mantengano una partecipazione complessivamente pari al 7,90% nel capitale sociale di ICBPI così suddivisa: Credito Valtellinese S.c. 2,00%, Banco Popolare S.c. 1,50%, Banca popolare dell'Emilia Romagna S.c. 1,50%, Banca Popolare di Cividale S.c.p.a. 0,70%, UBI Banca S.c.p.a. 1,00%, Banca Popolare di Milano S.C.a.r.l. 1,00% e Banca Sella Holding S.p.A. 0,20% e che tali banche sottoscrivano con Mercury Italy S.r.l. un patto parasociale contenente le regole di governance e la disciplina del regime di circolazione delle azioni di ICBPI. Usciranno totalmente dalla compagine sociale Banca Popolare di Vicenza S.c.p.a., Veneto Banca S.c.p.a. Banca Carige S.p.A e ICCREA Holding.

Il patto parasociale prevede, tra le varie opzioni di *exit*, anche la concessione di opzioni di vendita in favore delle banche che abbiano mantenuto una partecipazione nel capitale di ICBPI, esercitabili individualmente da ciascuna delle suddette banche a far tempo dal quinto anno al *fair market value*.

Il perfezionamento della compravendita è subordinato alle autorizzazioni delle autorità competenti.

Nell'operazione le banche venditrici sono state assistite da Equita SIM S.p.A. e da Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. in qualità di advisor finanziari e dallo Studio Lombardi Molinari Segni in qualità di consulente legale.