



BANCA POPOLARE DI MILANO

COMUNICATO STAMPA

PERFEZIONATA LA CESSIONE DEL 4% DEL CAPITALE SOCIALE DI ISTITUTO CENTRALE DELLE BANCHE POPOLARI

Milano, 18 dicembre 2015 – Con riferimento al comunicato diramato in data odierna da Istituto Centrale delle Banche Popolari Italiane S.p.A. ("ICBPI") - allegato al presente comunicato – Banca Popolare di Milano S.C.ar.l. informa che, a seguito delle autorizzazioni ricevute dalle autorità di vigilanza competenti, si è perfezionata in data odierna la cessione a Mercury Italy S.r.l. (veicolo indirettamente partecipato dai fondi Bain Capital, Advent International e Clessidra Sgr) dell'85,29% circa del capitale sociale detenuto in ICBPI da parte di 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.p.A., Banca Popolare di Milano S.C.ar.l., Banca Carige S.p.A. e Banca Sella Holding S.p.A., ad un prezzo determinato sulla base di una valutazione del 100% del capitale di ICBPI di 2.150 milioni di euro. In proposito, Banca Popolare di Milano S.C.ar.l. comunica:

(I) di aver ceduto il 4% del capitale sociale di ICBPI e che dal punto di vista contabile l'operazione, sulla base del suddetto prezzo, comporta l'incasso per BPM di un prezzo di Euro 86,5 milioni e la registrazione di una plusvalenza netta di Euro 70 milioni. Rispetto ai dati di settembre 2015, l'operazione ha un impatto positivo sui coefficienti patrimoniali della Banca in termini di Common Equity Tier 1 Ratio pari a circa 25 punti base;

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

* * *

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



CONCLUSA LA CESSIONE DELLA MAGGIORANZA DEL CAPITALE SOCIALE DI ISTITUTO CENTRALE DELLE BANCHE POPOLARI ITALIANE

Milano, 18 dicembre 2015 – A seguito delle autorizzazioni ricevute dalle autorità di vigilanza competenti, in data odierna si è perfezionata la cessione a Mercury Italy S.r.l. (veicolo indirettamente partecipato dai fondi Bain Capital, Advent International e Clessidra Sgr) dell'85,29% circa del capitale sociale detenuto in Istituto Centrale delle Banche Popolari Italiane S.p.A. ("ICBPI") da parte di Credito Valtellinese S.c. (18,39%), Banco Popolare S.c. (13,88%), Banca Popolare di Vicenza S.c.p.a. (9,99%), Veneto Banca S.c.p.a. (9,99%), Banca popolare dell'Emilia Romagna S.c. (9,14%), Iccrea Holding S.p.A. (7,42%), Banca Popolare di Cividale S.c.p.a. (4,44%), UBI Banca S.p.A. (4,04%), Banca Popolare di Milano S.C.ar.l. (4,00%), Banca Carige S.p.A. (2,20%) e Banca Sella Holding S.p.A. (1,80%), ad un prezzo determinato sulla base di una valutazione del 100% del capitale di ICBPI di 2.150 milioni di euro.

L'accordo prevede inoltre una componente aggiuntiva di prezzo sotto forma di *earn-out* collegata ai proventi futuri eventualmente riconosciuti a CartaSi S.p.A. da parte di Visa Inc. per la cessione della partecipazione detenuta dalla stessa in Visa Europe.

In ambito commerciale, la durata dei relativi accordi attualmente in essere tra i soci venditori e ICBPI è stata estesa fino a dicembre 2020, con un diritto di recesso accordato al terzo anniversario del *closing*.

Credito Valtellinese S.c., Banco Popolare S.c., Banca popolare dell'Emilia Romagna S.c., Iccrea Holding S.p.A., Banca Popolare di Cividale S.c.p.a., UBI Banca S.p.A., Banca Popolare di Milano S.C.ar.l. e Banca Sella Holding S.p.A. manterranno una partecipazione complessivamente pari a circa l'8,40% 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%, Iccrea Holding S.p.A. 0,50%, Banca Popolare di Cividale S.c.p.a. 0,70%, UBI Banca S.p.A. 1,00%, Banca Popolare di Milano S.C.ar.l. 1,00% e Banca Sella Holding S.p.A. 0,20%, con sottoscrizione con Mercury Italy S.r.l. di un patto parasociale contenente le regole di governance e la disciplina del regime di circolazione delle azioni di ICBPI. Sono uscite totalmente dalla compagine sociale Banca Popolare di Vicenza S.c.p.a., Veneto Banca S.c.p.a. e Banca Carige S.p.A..

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.