

ISTITUTO CENTRALE DELLE BANCHE POPOLARI ITALIANE

Sondrio - 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,

Credito Valtellinese comunica:

(I) di essersi impegnata a cedere il 18,39% del capitale sociale di ICBPI e che l’operazione, assumendo un prezzo di cessione rispettivamente di € 2.000 milioni e € 2.150 milioni e l’attribuzione proporzionale dello stesso tra le promittenti venditrici, determinerebbe a livello consolidato - tenuto conto della situazione contabile al 31.03.2015 - un effetto economico netto, comprensivo dell’effetto di rivalutazione della partecipazione mantenuta in ICBPI, attualmente stimato rispettivamente in 217 e 247 milioni di euro e un incremento del Common Equity Tier 1 ratio consolidato (“Phased – in”) – determinato con riferimento della situazione contabile al 31.03.2015 – rispettivamente di 165 e 183 basis point, in funzione del prezzo definitivo di cessione.

(II) che la stessa, a seguito della vendita di cui sopra, manterrà una partecipazione pari al 2% 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.

Contatti societari

Investor relations
Telefono + 39 02 80637471
Email: investorrelations@creval.it

Media relations
Telefono +39 02 80637403
Email: mediarelations@creval.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.