

## COMUNICATO STAMPA

### **Sottoscritto accordo per la cessione della maggioranza del capitale sociale di Istituto Centrale delle Banche Popolari Italiane**

Modena, 19 giugno 2015 – Con riferimento all'allegato comunicato diramato in data odierna da Istituto Centrale delle Banche Popolari Italiane S.p.A. ("ICBPI") 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 dell'Emilia Romagna S.c. comunica:

(i) di essersi impegnata a cedere il 9,14% del capitale sociale di ICBPI e che dal punto di vista contabile l'operazione farebbe registrare a) una plusvalenza, al netto dell'effetto fiscale, di circa Euro 162 milioni assumendo un prezzo complessivo di Euro 2.150 milioni e l'attribuzione proporzionale dello stesso tra le promittenti venditrici e b) una plusvalenza, al netto dell'effetto fiscale, di circa Euro 149 milioni, assumendo un prezzo complessivo di Euro 2.000 milioni e l'attribuzione proporzionale dello stesso tra le promittenti venditrici;

(ii) che l'operazione avrà un impatto positivo sul *Common Equity Tier 1 ratio*, tenuto conto della situazione contabile al 31 marzo 2015, stimato in circa 40 punti base;

(iii) che la stessa, a seguito della vendita di cui sopra, manterrà una partecipazione pari all'1,5% 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.

BANCA POPOLARE DELL'EMILIA ROMAGNA

Società cooperativa

Il Dirigente preposto alla redazione dei documenti contabili societari, Emilio Annovi, dichiara, ai sensi dell'art. 154-bis, comma 2, del D.Lgs. n. 58/1998 (Testo unico della Finanza), che l'informativa contabile contenuta nel presente comunicato corrisponde alle risultanze documentali, ai libri ed alle scritture contabili.

Modena, 19 giugno 2015

Il Dirigente preposto alla redazione  
dei documenti contabili societari  
Emilio Annovi

Il comunicato è anche disponibile nel meccanismo di stoccaggio 1INFO.

*Contatti:*

---

**Investor Relations**

**Gilberto Borghi**

Tel: 059/202 2194

[gilberto.borghi@bper.it](mailto:gilberto.borghi@bper.it)

[www.bper.it](http://www.bper.it) – [www.gruppobper.it](http://www.gruppobper.it)

**Relazioni Esterne**

**Eugenio Tangerini**

Tel: 059/202 1330

[eugenio.tangerini@bper.it](mailto:eugenio.tangerini@bper.it)

**Investimenti Partecipativi e Progetti Speciali**

**Matteo Bigarelli**

Tel: 059/202 2172

[matteo.bigarelli@bper.it](mailto:matteo.bigarelli@bper.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.