



BANCA POPOLARE DI MILANO

Milano, 15 marzo 2009

COMUNICATO CONGIUNTO AI SENSI DELL'ART. 114 TUF

In data odierna i Consigli di Amministrazione di Banco Popolare (“**Banco Popolare**”), Banca Popolare dell’Emilia Romagna (“**BPER**”), Banca Popolare di Sondrio (“**BPS**”) e Banca Popolare di Milano (“**BPM**”) hanno approvato, , una complessiva operazione finalizzata a consentire la riorganizzazione ed il riassetto delle attività del gruppo facente capo a Banca Italease S.p.A. (“**Banca Italease**”), da realizzarsi attraverso:

- (a) il lancio da parte del Banco Popolare di un’offerta pubblica di acquisto (l’“**Offerta**”) volontaria sulla totalità delle azioni ordinarie in circolazione di Banca Italease ammesse a quotazione sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A., non in possesso del Banco Popolare e delle società dallo stesso controllate, avente l’obiettivo di ottenere la revoca (*delisting*) delle azioni dalla quotazione. L’offerta sarà estesa anche alle azioni detenute, direttamente ed indirettamente, da BPER, BPS e BPM le quali si sono impegnate ad apportare all’Offerta le azioni di loro titolarità. Reale Mutua, altro soggetto partecipante ai Patti Parasociali vigenti, ha per parte propria espresso il proprio favorevole orientamento, almeno in linea di principio, ad aderire all’Offerta. I termini e le condizioni essenziali dell’Offerta sono resi pubblici dal Banco Popolare con separato comunicato pubblicato in data odierna;
- (b) la concentrazione, una volta perfezionata l’Offerta e subordinatamente al verificarsi delle condizioni sotto meglio specificate, di parte delle attività e passività del Gruppo Banca Italease in società finanziarie di nuova costituzione, che saranno partecipate dalla stessa Banca Italease e/o dal Banco Popolare, nonché da BPER, BPS e BPM (le “**Operazioni di Riorganizzazione**”).

Le Operazioni di Riorganizzazione che il Banco Popolare, BPER, BPS e BPM intendono realizzare, sono subordinate al perfezionamento dell’Offerta e all’ottenimento delle prescritte autorizzazioni di legge e/o regolamentari, nonché di ogni altra autorizzazione necessaria e/o opportuna, avuto riguardo alla tipologia delle operazioni e all’oggetto del conferimento, anche con riferimento ad eventuali diritti di terzi di richiedere il rimborso anticipato di finanziamenti e di altri strumenti di debito di Banca Italease. A tale riguardo, ove necessario, prima dell’assunzione di ogni deliberazione da parte dei competenti organi di Banca Italease, verrà richiesto il consenso da parte dell’Assemblea dei Portatori dei Titoli Obbligazionari al perfezionamento delle Operazioni di Riorganizzazione (se del caso mediante la modifica dei termini e delle condizioni del prestito).

Le Operazioni di Riorganizzazione sono così articolate:



BANCA POPOLARE DI MILANO

- A. la concentrazione in una società finanziaria di nuova costituzione, munita delle necessarie autorizzazioni di legge (“**NewCo Uno**”), di un ramo d’azienda costituito da: **(i)** crediti *non performing*, incagliati o in sofferenza di Banca Italease o di società da essa controllate, nella loro consistenza alla data del 31 marzo 2009, rivenienti da operazioni di *leasing* e/o mutuo per un importo lordo massimo di Euro 5 miliardi; **(ii)** passività di corrispondente importo; **(iii)** rapporti giuridici relativi alle summenzionate attività e passività. L’operazione, che si perfezionerà entro il 31 dicembre 2009, avrà luogo con ricorso alle forme tecniche del conferimento in natura o della scissione.

Il capitale sociale di *NewCo Uno* sarà detenuto secondo le percentuali di seguito precisate:

AZIONISTA	PERCENTUALE SUL CAPITALE
Banca Italease e/o Banco Popolare	80%
BPER	10,84%
BPS	6,23%
BPM	2,93%

NewCo Uno sarà contestualmente capitalizzata dai soci per un importo tale da assicurare alla stessa un *Total Capital Ratio* pari al 7% e munita delle strutture operative, di personale e di mezzi per lo svolgimento della propria attività, con l’intendimento di realizzare le migliori condizioni per un’efficiente gestione del ramo conferito, in un’ottica di massimizzazione del suo valore.

- B. La concentrazione in una società finanziaria di nuova costituzione munita delle necessarie autorizzazioni di legge (“**NewCo Due**”), di un ramo d’azienda costituito da **(i)** crediti *in bonis* di Banca Italease e di società da essa controllate nella loro consistenza al 31 marzo 2009, rivenienti principalmente da operazioni di *leasing* e/o mutuo originate dalle reti delle banche socie di Banca Italease per un controvalore massimo lordo di circa Euro 5,9 miliardi (parte dei quali oggetto di operazioni di cartolarizzazione, nell’ambito delle quali si potrà trovare una quota fisiologica di crediti *non performing*); **(ii)** passività di corrispondente importo; **(iii)** rapporti giuridici relativi alle summenzionate attività e passività. L’operazione, che si perfezionerà entro il 31 dicembre 2009, avrà luogo con ricorso alle forme tecniche del conferimento in natura o della scissione e sottoscrizione di altri accordi accessori fra Banca Italease e *NewCo Due*.

Tali accordi accessori si riferiscono ai portafogli dei crediti “*in bonis*” originati dal “canale bancario” e ad una parte fisiologica di crediti “*non performing*”



BANCA POPOLARE DI MILANO

sempre originati dal “canale bancario”, ceduti a servizio di operazioni di cartolarizzazione realizzate da Banca Italease ed hanno la finalità di allocare su NewCo Due i rischi connessi ad eventuali mancati pagamenti dei predetti crediti e di allocare a favore della medesima i relativi rendimenti.

Il capitale sociale di *NewCo Due* sarà detenuto, secondo le percentuali di seguito precisate:

AZIONISTA	PERCENTUALE SUL CAPITALE
BPER	36,44%
Banca Italease e/o Banco popolare	32,79%
BPS	20,95%
BPM	9,83%

NewCo Due sarà contestualmente capitalizzata dai soci per un importo tale da assicurare alla stessa un *Total Capital Ratio* pari al 7% e sarà dotata delle strutture operative, di personale e di mezzi per lo svolgimento della propria attività, con l’obiettivo di focalizzare l’attività della nuova società su specifici segmenti di *business*, ritenuti strategici e meritevoli di sviluppo in funzione del contributo apportabile da ciascun socio; ciò, al fine di sostenere le economie – con particolare riferimento alle piccole e medie imprese – delle aree di insediamento delle banche socie e di quelle convenzionate. Ai fini delle predette Operazioni di Riorganizzazione, Banco Popolare è assistito da Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. e dallo studio legale Pavesi Gitti Verzoni, in qualità rispettivamente di *financial advisor* e di consulente legale; mentre BPER, BPS e BPM sono assistite da Gualtieri e Associati e dallo studio legale Lombardi Molinari e Associati, in qualità rispettivamente di *financial advisor* e di consulente legale.

Per informazioni:

Ufficio stampa

Ezio Chiodini
Anna Lisa Presicce
+39 027700.3784
annalisa.presicce@bpm.it

Investor relations

Roberto Peronaglio
+39 027700.2574
roberto.giancarlo.peronaglio@bpm.it



BANCA POPOLARE DI MILANO