



BANCA POPOLARE DI MILANO



COMUNICATO STAMPA

BMPS, BPM e Clessidra creano il maggiore operatore indipendente in Italia attraverso un'alleanza nel risparmio gestito

Milano, 20 luglio 2010 – Banca Monte dei Paschi di Siena, Banca Popolare di Milano e Clessidra Sgr, attraverso Lauro Quarantadue S.p.A., per conto del fondo Clessidra Capital Partners II, hanno condiviso un testo di *memorandum of understanding* per lo sviluppo di un'alleanza strategica nel settore del risparmio gestito, diretta a creare il maggior operatore indipendente nel mercato dell'*asset management* in Italia, e uno dei principali in Europa. Il progetto mira alla integrazione delle società di gestione del risparmio Anima Sgr e Prima Sgr che, al 31 marzo 2010, gestivano masse complessivamente pari a oltre 41 miliardi di euro, con un network distributivo aggregato di oltre 4.000 sportelli bancari e circa 200 accordi con collocatori terzi.

E' previsto che l'operazione si realizzi attraverso Prima Holding, attuale *joint-venture* tra Banca Monte dei Paschi di Siena e Clessidra, quest'ultima attraverso Lauro Quarantadue S.p.A., per conto del fondo Clessidra Capital Partners II.

Prima Holding possiede la totalità del capitale sociale di Prima Sgr.

In particolare, è prevista la vendita, da parte del Gruppo BPM a Prima Holding, dell'intera partecipazione in Anima Sgr posseduta dal Gruppo stesso, ed il contestuale ingresso di BPM nel capitale di Prima Holding. A conclusione dell'operazione, Prima Holding sarà partecipata da Clessidra attraverso Lauro Quarantadue S.p.A., per conto del fondo Clessidra Capital Partners II, e dai due Gruppi Bancari secondo percentuali in corso di definizione, ma che in ogni caso non daranno luogo a fattispecie di controllo e/o di controllo congiunto in capo ai partecipanti.

Ai fini dell'ingresso del Gruppo BPM in Prima Holding – da realizzarsi per il tramite della summenzionata vendita per un corrispettivo di Euro 400 milioni e di un aumento di capitale non superiore ad Euro 200 milioni – le valutazioni di Anima Sgr e Prima Sgr assunte come riferimento ai fini dell'operazione sono pari, rispettivamente, a Euro 400 milioni ed Euro 626 milioni.

E' previsto che le Parti definiscano i contenuti della documentazione contrattuale, previo completamento delle attività di *due diligence*, nel minore tempo possibile al fine di perfezionare l'operazione entro la fine del corrente anno. L'operazione è soggetta alle autorizzazioni di legge.

DICHIARAZIONE DI BMPS:

“L'integrazione tra Prima Sgr ed Anima Sgr conferma la validità delle scelte strategiche di BMPS nel comparto del risparmio gestito, dichiara il direttore generale Antonio Vigni.

Dopo un anno dall'alleanza con Clessidra, il progetto di BMPS, che si ispira a principi di indipendenza e di separazione tra produzione e distribuzione, si consolida ulteriormente nella sua componente industriale, attraverso l'allargamento del perimetro ad Anima Sgr.

L'operazione conferma e rafforza l'elevata qualità del personale di Prima Sgr e di Anima in una prospettiva di crescita in quello che si va configurando come un importante polo di aggregazione del risparmio gestito in Italia”

La nuova entità imprime all'iniziativa un'accelerazione dimensionale (in termini di AuM e accordi distributivi in essere) decisiva per la definitiva affermazione di un operatore innovativo che rafforzi la propria leadership, ponendosi quale soggetto aggregante, indipendente e con elevata qualità dei servizi offerti a beneficio dei risparmiatori che avranno così a disposizione strumenti adeguati alle loro esigenze”.

DICHIARAZIONE DI BPM:

“Per BPM l'operazione è coerente con gli obiettivi del Piano industriale 2010 – 2012 e con il disegno strategico, da tempo perseguito, di valorizzare la propria pluriennale ed affermata presenza nel comparto del risparmio gestito, dichiara Fiorenzo Dalu, Direttore Generale di Banca Popolare di Milano.

L'Opa su Anima nel 2008 e la successiva integrazione della stessa con Bipiemme Gestioni rispondevano all'obiettivo strategico di rafforzare il potenziale di crescita della Sgr anche al di fuori del bacino di clientela delle Banche del Gruppo, mediante lo sviluppo degli oltre 160 accordi di distribuzione con reti terze acquisiti per effetto della fusione delle 2 società.

L'alleanza con BMPS e Clessidra porta a termine il disegno, annunciato a suo tempo, valorizzando i profili reputazionali di professionalità e competenze del brand Anima ed esaltando i connotati di indipendenza e di apertura al mercato.



BANCA POPOLARE DI MILANO



Inoltre, l'operazione crea per entrambe le Sgr coinvolte le condizioni per un'immediata e rilevante crescita dimensionale indispensabile per arricchire la propria offerta con contenuti distintivi di prodotto e di servizio di cui potranno beneficiare le reti distributive e, soprattutto, i risparmiatori.

Tali elementi, in linea con le indicazioni dell'Autorità di Vigilanza, risultano requisiti essenziali delle politiche commerciali della Banca nell'offerta di prodotti finanziari tesa a realizzare una nuova e sempre più evoluta logica di relazione con il cliente focalizzata a individuarne e soddisfarne i bisogni, mediante il ricorso ad innovativi strumenti di analisi e di componenti di servizio pre e post vendita.

L'operazione genererà per il Gruppo BPM una plusvalenza stimata (al lordo dell'effetto fiscale) di circa 200 milioni di euro”.

DICHIARAZIONE DI CLESSIDRA:

“Un anno fa, insieme a Banca MPS, abbiamo inaugurato un percorso ambizioso, iniziato con Prima Sgr, per la creazione di un player autorevole e indipendente nel panorama italiano del risparmio gestito, con un modello di business che fin dall'inizio avevamo indicato aperto ad attrarre altre realtà di eccellenza del settore – dichiara Claudio Sposito, Presidente e AD di Clessidra.

“Il progetto che coinvolge Prima Sgr e Anima Sgr è un enorme passo avanti in questo percorso, che si arricchisce così di una più ampia visione di sistema e candida la nuova entità a diventare un punto di riferimento per l'intero comparto. Infatti la combinazione delle masse gestite e delle importanti professionalità espresse dalle due società di gestione, supportate da una rete distributiva di più di 4.000 sportelli bancari e circa 200 accordi con parti terze rappresentano una realtà unica nel panorama del gestito in Italia”

Nell'operazione il Gruppo BPM è assistito da Rothschild S.p.A. quale *advisor* finanziario, dallo Studio Biscozzi Nobili e dallo Studio Annunziata e Associati quali *advisor* legali.

Prima Holding è assistita da Lazard & Co. quale *advisor* finanziario e da Chiomenti Studio Legale quale *advisor* legale.

BMPS è assistita da Deutsche Bank quale *advisor* finanziario e dallo Studio Galante & Associati quale *advisor* legale.

Banca Popolare di Milano

Direzione Relazioni Esterne

Tel: +39 02.7700.3784

relazioni.esterne@bpm.it

Investor relations

Tel: +39 02.7700.2057

investor.relations@bpm.it

Ad Hoc Communications

Tel: +39 02 76 06 741

paolo.mazzoni@ahca.it

Ufficio Stampa Clessidra Sgr

Carlobruno&associati tel 02 89055101

Carlo Bruno cell 335 5642630

Valentina Moro cell 335 218478

Banca Monte dei Paschi di Siena SpA – Media Relations

Tel: +39 0577.299927

ufficio.stampa@banca.mps.it

Banca Monte dei Paschi di Siena SpA – Investor Relations

Tel: +39 0577.293038

investor.relations@banca.mps.it