

COMUNICATO STAMPA CONGIUNTO

BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA S.P.A.

BANCA POPOLARE DI SPOLETO S.P.A.

- **I Consigli di Amministrazione di Banco di Desio e della Brianza e di Banca Popolare di Spoleto hanno approvato un progetto di razionalizzazione geografica della rete del Gruppo finalizzata al rafforzamento del ruolo di BPS quale banca del Gruppo nel “centro Italia”, mediante il conferimento in Banca Popolare di Spoleto di n. 32 sportelli bancari di Banco di Desio e della Brianza situati nelle regioni Toscana e Lazio**
- **Il Consiglio di Amministrazione di Banca Popolare di Spoleto ha approvato l’operazione di emissione di Warrant da assegnare gratuitamente agli azionisti della banca, con esclusione del socio Banco di Desio e della Brianza**

Desio, 18 dicembre 2014 – I Consigli di Amministrazione di Banco di Desio e della Brianza S.p.A. (“**Banco Desio**”) e della Banca Popolare di Spoleto S.p.A. (“**BPS**”) nella seduta odierna hanno tra l’altro approvato, coerentemente con quanto previsto nell’accordo di investimento sottoscritto in data 1 aprile 2014 (l’“**Accordo di Investimento**”) e in pari data comunicato al mercato, un progetto finalizzato alla razionalizzazione della rete del Gruppo Banco Desio e al rafforzamento del ruolo di BPS quale banca del Gruppo Bancario Banco di Desio e della Brianza (il “**Gruppo**”) nel “centro Italia”. Il Conferimento del Ramo è inoltre finalizzato alla valorizzazione nonché al rafforzamento del marchio “*Banca Popolare di Spoleto*”, il quale diverrà quindi l’unico *brand* del Gruppo a presidio del territorio dell’Italia centrale, facendo leva sul suo forte radicamento in tale ambito territoriale.

L’operazione, in particolare, prevede il conferimento (il “**Conferimento**”) da parte di Banco Desio in BPS di un ramo di azienda costituito da n. 32 sportelli bancari (il “**Ramo**”) situati nel territorio nazionale, di cui n. 11 sportelli nella Regione Toscana e n. 21 sportelli nella Regione Lazio. Il progetto è finalizzato a rafforzare il perimetro della rete distributiva di BPS, consentendo alla banca di potenziare il proprio ruolo nel “centro Italia” e, in particolare, nella Regione Toscana (passando da n. 3 a n. 14 sportelli) e nella Regione Lazio (passando da n. 17 a n. 38 sportelli). Ciò potrà comportare benefici di varia natura dovuti principalmente ad obiettivi di efficienza e di redditività, benefici in termini di sinergie di costo e di semplificazione organizzativa tenuto particolarmente conto delle complementarietà che le attuali reti di BPS e del Gruppo presentano.

In linea con il menzionato progetto di razionalizzazione della rete di Gruppo, i Consigli di Amministrazione di Banco Desio e di BPS hanno inoltre deliberato la cessione da parte di BPS a Banco Desio dell’unico sportello bancario di BPS presente nella città di Milano (la “**Compravendita dello Sportello**”).

Il Consiglio di Amministrazione di BPS ha inoltre approvato di proporre all'Assemblea straordinaria degli Azionisti l'emissione, subordinatamente all'efficacia della delibera di Conferimento, di massimi n. 11.104.626 "Warrant Banca Popolare di Spoleto S.p.A. 2015 – 2017" (i "Warrant BPS") da assegnarsi gratuitamente ai titolari di azioni ordinarie BPS - diversi da Banco Desio - nel rapporto di n. 330 Warrant BPS ogni n. 853 azioni ordinarie BPS possedute e che daranno diritto alla sottoscrizione di azioni ordinarie BPS di nuova emissione nel rapporto di una azione ordinaria ogni n. 1 Warrant BPS esercitato, ad un prezzo di sottoscrizione unitario pari a Euro 1,812.

L'emissione dei Warrant BPS verrà proposta all'approvazione dell'Assemblea straordinaria degli Azionisti in esecuzione dell'Accordo di Investimento che prevede, come comunicato al mercato in data 1 aprile 2014, che i Warrant BPS (a) siano assegnati gratuitamente a tutti gli azionisti di BPS, diversi da Banco Desio, essendo prevista da parte di Banco Desio stesso la rinuncia all'assegnazione della propria quota di spettanza e (b) abbiano le seguenti principali caratteristiche (i) durata, fino al 30 giugno 2017; (ii) periodo di esercizio, dal 30 giugno 2015 al 30 giugno 2017; (iii) rapporto di esercizio, n. 1 Warrant BPS valido per la sottoscrizione di n. 1 nuova azione ordinaria; e (iv) prezzo di sottoscrizione delle azioni di compendio Euro 1,812 (pari al prezzo di sottoscrizione delle azioni BPS sottoscritte da Banco Desio e dai dipendenti di BPS a valere sugli aumenti di capitale sociale della Banca deliberati in data 16 giugno 2014).

Si segnala che, ai sensi dell'Accordo di Investimento, Banco Desio si è impegnata: (i) affinché BPS convochi un'Assemblea straordinaria chiamata a deliberare l'emissione dei Warrant BPS; e (ii) a votare in favore di tale deliberazione. In relazione alle pattuizioni parasociali contenute nell'Accordo di Investimento in funzione dell'emissione dei Warrant BPS, si rinvia alle informazioni essenziali pubblicate sul sito internet della Banca all'indirizzo www.bpspoleto.it – sezione investor relations.

Operazione di Conferimento

Ai fini dell'operazione di Conferimento è previsto che, subordinatamente all'ottenimento delle prescritte autorizzazioni, l'Assemblea degli Azionisti di BPS, che sarà convocata per approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014, sia inoltre chiamata ad approvare, in sede straordinaria, la proposta di aumento di capitale, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'art. 2441, quarto comma, primo periodo, c.c., riservato a Banco Desio per un importo complessivo pari a Euro 90.628.000 (l'**"Aumento di Capitale a Servizio del Conferimento"**), mediante emissione di complessive n. 50.015.453 azioni ordinarie di nuova emissione (le "**Nuove Azioni**"), da liberarsi mediante il Conferimento del Ramo, aventi godimento regolare e aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione.

I Consigli di Amministrazione di Banco Desio e di BPS, nel determinare i termini e le condizioni del Conferimento del Ramo, hanno adottato le opportune procedure volte a tutelare l'interesse dei rispettivi azionisti. Con particolare riferimento a BPS, sono state adottate le procedure idonee a tutelare l'integrità del capitale sociale di BPS, anche tenuto conto dell'esclusione del diritto di opzione in favore di Banco Desio e, quindi, ai fini della valutazione del Ramo, Banco Desio ha provveduto a nominare, ai sensi dell'art. 2343-ter, comma 2, lett. b), c.c., il Prof. Mario Massari (l'**"Esperto Indipendente"**) quale esperto indipendente dotato di adeguata e comprovata professionalità. L'Esperto Indipendente ha consegnato a Banco Desio e a BPS la propria relazione di valutazione del Ramo, nella quale si conclude quanto segue: *"il valore del Ramo oggetto di conferimento, alla data del 30 settembre 2014, è stimato pari a Euro 90,6 milioni. Sul fondamento di tale valore, l'aumento di capitale al servizio del conferimento da deliberarsi dall'Assemblea della conferitaria, non potrà essere superiore a Euro 90,6 milioni."*

Il Consiglio di Amministrazione di BPS ha determinato in Euro 1,812 il prezzo di emissione unitario delle Nuove Azioni (il "**Prezzo di Emissione delle Nuove Azioni**").

Il Prezzo di Emissione delle Nuove Azioni è stato determinato in misura pari al prezzo di sottoscrizione delle azioni BPS sottoscritte da Banco Desio e dai dipendenti di BPS a valere sugli aumenti di capitale sociale di BPS deliberati in data 16 giugno 2014, in considerazione dell'assenza di significativi cambiamenti di scenario o di fatti nuovi che possano aver alterato apprezzabilmente la valutazione di BPS rispetto a quella oggetto dell'Accordo di Investimento.

Il Prezzo di Sottoscrizione delle Nuove Azioni sarà oggetto del parere di congruità rilasciato, ai sensi dell'art. 158 del TUF, dalla società di revisione legale Deloitte & Touche S.p.A.

Ad esito dell'operazione di Conferimento, Banco Desio deterrà n. 128.240.177 azioni ordinarie BPS pari all'81,71% del capitale sociale.

L'interesse di Gruppo alla realizzazione dell'operazione di Conferimento si coniuga con gli interessi specifici degli azionisti di minoranza di BPS. Il Conferimento ha infatti una significativa valenza strategica in quanto permette a BPS di allargare la propria base di clientela, in considerazione della sua elevata penetrazione commerciale nel mercato di riferimento, creando le condizioni per un significativo consolidamento e un più rapido ritorno alla redditività, anche al fine di competere in un contesto di mercato altamente competitivo.

I Consigli di Amministrazione di Banco Desio e di BPS hanno inoltre deliberato, coerentemente con il progetto di razionalizzazione della rete del Gruppo, i termini della Compravendita dello Sportello che è previsto venga eseguita contestualmente all'efficacia del Conferimento. In particolare, l'operazione di cessione da BPS a Banco Desio avrà ad oggetto l'unico sportello bancario di proprietà di BPS situato nella città di Milano a fronte del pagamento in denaro di un corrispettivo pari ad Euro 448.000.

Il valore dello sportello bancario oggetto di compravendita è stato determinato sulla base della relativa situazione patrimoniale al 30 settembre 2014 predisposta dal dirigente preposto ai documenti contabili di BPS e applicando i medesimi criteri adottati ai fini della valutazione del Ramo oggetto di Conferimento.

La Situazione Patrimoniale di Conferimento al 30 settembre 2014 è di seguito sintetizzata:

Sit Attività oggetto di conferimento		Sit Passività oggetto di conferimento	
	Importi in euro		Importi in euro
10. Cassa e disponibilità liquide	€ 3.222.560	10. Debiti verso banche	€ 10.608.676
70. Crediti verso clientela	€ 1.095.267.379	20. Debiti verso clientela	€ 1.060.430.814
110. Attività materiali	€ 5.718.186	30. Titoli in circolazione	€ 832.625
120. Attività immateriali	€ 8.128.212	100. Altre passività	€ 6.668.463
di cui Avviamento	€ 8.067.721	110. Trattamento di fine rapporto del personale	€ 674.112
130. Attività fiscali: b) anticipate	€ 2.543.450		
150. Altre attività	€ 45.735.403		
TOTALE ATTIVO	€ 1.160.615.191	TOTALE PASSIVO	€ 1.079.214.690
		VALORE CONTABILE NETTO DI CONFERIMENTO	€ 81.400.501

Garanzie e Impegni		Raccolta indiretta	
a) Crediti di firma	€ 45.040.438	a) Polizze assicurative	€ 157.588.000
b) Garanzie ricevute	€ 4.203.207.629	b) Depositi titoli	€ 972.704.605
c) Cambi da ricevere/consegnare	€ 1.959.569		
Totale	€ 4.250.207.636	Totale	€ 1.130.292.605

Sono inclusi nel perimetro di conferimento i rapporti di lavoro con il personale dipendente degli sportelli, che al 30 settembre 2014 risulta pari a 224 addetti.

Dal perimetro del Ramo e dello Sportello Milano sono escluse:

- le attività finanziarie e i debiti relativi a prestiti obbligazionari emessi da Banco Desio;
- le sofferenze nette;
- i fondi accantonamento cause passive (a fronte del permanere presso Banco Desio della titolarità dei contenziosi e della gestione del relativo rischio).

Per maggiori informazioni si rinvia al Documento Informativo Parti Correlate (come di seguito definito), al Documento Informativo Operazioni Significative (come di seguito definito) e alla Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione di BPS sul punto all'ordine del giorno dell'Assemblea straordinaria degli Azionisti BPS che sarà convocata per approvare l'Aumento di Capitale a Servizio del Conferimento e che saranno messi a disposizione del pubblico sul sito internet di BPS all'indirizzo www.bpspoletto.it – sezione investor relations nei tempi previsti dalla normativa, anche regolamentare, vigente.

Si segnala che l'Aumento di Capitale a Servizio del Conferimento si configura inoltre quale operazione “*significativa*” di aumento di capitale mediante conferimento di beni in natura, ai sensi dell'art. 70, sesto comma, del regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modificazioni (il “**Regolamento Emittenti**”) e dell'Allegato 3B del medesimo Regolamento Emittenti. Pertanto, BPS metterà a disposizione del pubblico, nei termini e con le modalità previsti dalla normativa, anche regolamentare (e quindi nei quindici giorni antecedenti all'assemblea), vigente, un documento informativo redatto in conformità all'Allegato 3B del Regolamento Emittenti ed avente ad oggetto l'Aumento di Capitale a Servizio del Conferimento (il “**Documento Informativo Operazioni Significative**”).

Emissione dei Warrant BPS

Ai fini dell'operazione emissione dei Warrant BPS è previsto che, subordinatamente all'ottenimento delle prescritte autorizzazioni, l'Assemblea degli Azionisti di BPS, che sarà convocata per approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2014, sia inoltre chiamata ad approvare, in sede straordinaria (i) l'emissione, subordinatamente all'efficacia della delibera di Conferimento, di massimi n. 11.104.626 Warrant BPS da assegnarsi gratuitamente ai titolari di azioni ordinarie BPS - diversi da Banco Desio - in proporzione alle azioni ordinarie BPS possedute; e (ii) il conseguente aumento di capitale, ai sensi dell'art. 2441, comma quinto, c.c., a pagamento e in via scindibile, per un importo di massimi complessivi Euro 20.121.582,31, mediante emissione, anche in più riprese, di massime n. 11.104.626 azioni ordinarie BPS prive di indicazione del valore nominale, aventi godimento regolare e aventi le medesime caratteristiche di quelle in circolazione alla data di emissione, destinate esclusivamente ed irrevocabilmente all'esercizio della facoltà di sottoscrizione spettante ai portatori di Warrant BPS.

I Warrant BPS daranno diritto alla sottoscrizione di azioni ordinarie di nuova emissione di BPS nel rapporto di n. 1 azione ordinaria ogni n. 1 Warrant BPS esercitato, ad un prezzo di sottoscrizione unitario pari a Euro 1,812.

I Warrant BPS saranno esercitabili dagli aventi diritto a decorrere dal 30 giugno 2015 e fino al 30 giugno 2017, alle condizioni ed ai termini indicati nel relativo regolamento.

Il prezzo di sottoscrizione delle azioni di nuova emissione rivenienti dall'esercizio dei Warrant BPS sarà oggetto del parere di congruità rilasciato, ai sensi dell'art. 158 del TUF, dalla società di revisione legale Deloitte & Touche S.p.A.

L'assegnazione gratuita dei Warrant BPS consente ai titolari di azioni ordinarie BPS diversi da Banco Desio, con un impegno finanziario eventualmente diluito nel tempo, la possibilità di partecipare

attivamente al piano di sviluppo di BPS a seguito della chiusura della procedura di amministrazione straordinaria e dell'ingresso di BPS nel Gruppo Bancario Banco di Desio e della Brianza. Inoltre, in caso di esercizio dei Warrant BPS, il conseguente aumento di capitale sociale avrebbe l'effetto di contribuire al rafforzamento patrimoniale della Banca, necessaria per lo svolgimento dell'attività caratteristica.

Informativa relativa al rispetto della normativa inerente le operazioni con parti correlate

Per quanto attiene a Banco Desio, il Conferimento e la Compravendita dello Sportello rappresentano, in quanto operazioni effettuate con una propria società controllata (BPS), operazioni infragruppo di "maggiore rilevanza", in forza di quanto previsto dalla procedura che disciplina le operazioni con parti correlate approvata dal Consiglio di Amministrazione in data 25 novembre 2010, come successivamente modificata ed integrata (la "**Procedura Banco Desio**"). Il Comitato per le Operazioni con Parti Correlate di Banco Desio (il "**Comitato Banco Desio**") ha esaminato le operazioni di Conferimento e di Compravendita dello Sportello ed è stato coinvolto nella fase istruttoria delle operazioni anche attraverso la ricezione di flussi informativi completi e tempestivi. Inoltre, a tal fine, ha incaricato un proprio esperto indipendente, per assisterlo ai fini del supporto per l'espressione del parere di competenza del Comitato Banco Desio. In data 15 dicembre 2014, il Comitato Banco Desio all'unanimità ha rilasciato un parere motivato favorevole alle operazioni di Conferimento e di Compravendita dello Sportello.

Per quanto attiene a BPS, poiché come detto Banco Desio controlla BPS ed esercita attività di direzione e coordinamento ai sensi dell'art. 61 del D. Lgs. 1° settembre 1993, n. 385, quale Capogruppo del Gruppo Bancario Banco di Desio e della Brianza, e tenuto conto che le operazioni di Conferimento di Compravendita dello Sportello si configurano quali operazioni con parti correlate di "maggiore rilevanza", il Comitato Operazioni Parti Correlate di BPS (il "**Comitato BPS**") è stato coinvolto nella fase istruttoria delle operazioni anche attraverso la ricezione di flussi informativi completi e tempestivi e, all'unanimità, anche ai sensi dell'art. 14, comma 1 del Regolamento Parti Correlate, in data 18 dicembre 2014 ha rilasciato un parere motivato favorevole. Il Comitato BPS, in particolare, ha valutato la sussistenza di un interesse per BPS e per i suoi azionisti all'esecuzione delle operazioni di Conferimento e di Compravendita di Sportello, nonché la convenienza e la correttezza sostanziale delle condizioni delle operazioni.

In conformità a quanto disposto dall'art. 5 del Regolamento Parti Correlate, nei tempi e con le modalità previste dalla normativa anche regolamentare vigente, BPS metterà a disposizione del pubblico un documento informativo relativo alle operazioni Conferimento e di Compravendita dello Sportello redatto in conformità all'Allegato 4 del citato Regolamento Parti Correlate (il "**Documento Informativo Parti Correlate**"). Per completezza, con riferimento a Banco Desio, si precisa che, attesa l'assenza in BPS di interessi significativi di altre parti correlate dello stesso Banco Desio, il Conferimento e la Compravendita dello Sportello Milano sono esenti da quest'ultimo adempimento informativo in virtù di quanto previsto dalla Procedura Banco Desio.

BANCO DI DESIO E DELLA BRIANZA SPA

Il Presidente

BANCA POPOLARE DI SPOLETO SPA

Il Presidente

BANCO DESIO

Investor Relator
Giorgio Federico Rossin
Tel. 0362/613.469
Cell. 335/7764435
Fax 0362/613.219
g.rossin@bancodesio.it

Direzione Affari Legali e Societari
Tel. 0362/613.214
Fax 0362/613.219
segreteria@bancodesio.it

Marco Rubino di Musebbi
Community Srl
Consulenza nella comunicazione
Tel. 02/89404231
Cell. 335/6509552
Fax 02/8321605
marco.rubino@communitygroup.it

BANCA POPOLARE DI SPOLETO

Investor Relator
Agnese Pula
Tel. 0743/215336
Mob. 335/6819854
Fax +39 0743/215335
agnese_pula@bpspoleto.it

Ufficio Affari Generali e Organi Sociali
Tel. 0743/215372
Fax +39 0743/215379
uff_affari_generali_organ_sociali@bpspoleto.it