

COMUNICATO AL PUBBLICO

24 ottobre 2017

Con riferimento alla procedura per la cessione della partecipazione di controllo detenuta da Veneto Banca S.p.A. in l.c.a. (la “**LCA**”) in Banca Intermobiliare di Investimenti e Gestioni S.p.A. (“**BIM**”), la LCA e Trinity Investments Designated Activity Company (“**Trinity**” o l’“**Acquirente**”), una società di investimento soggetta al diritto irlandese e gestita da Attestor Capital LLP (“**Attestor**”), rendono noto che le parti hanno sottoscritto in data odierna un contratto di cessione (il “**Contratto**”), ai sensi del quale, subordinatamente al verificarsi delle applicabili autorizzazioni regolamentari, Trinity si impegna ad acquistare dalla LCA n. 107.483.080 azioni ordinarie BIM pari complessivamente al 68,807% del capitale sociale (la “**Partecipazione di Controllo**”), oltre alla rimanente partecipazione pari a circa il 2,606% del capitale sociale di BIM che sarà ceduta agli stessi termini e condizioni in via successiva al verificarsi di determinati eventi previsti dal Contratto entro 2 anni dalla data odierna.

Il prezzo convenuto per la Partecipazione di Controllo sarà corrisposto come segue:

- un prezzo iniziale pari a Euro 0,22411 per ogni azione BIM e, pertanto, a complessivi Euro 24.088.033.06, che sarà integralmente corrisposto da Trinity alla LCA al *closing* della cessione della Partecipazione di Controllo;
- un prezzo eventuale e differito (*earn-out*) da determinarsi in funzione degli utili risultanti dal bilancio consolidato di BIM al 31 dicembre 2021, normalizzati per escludere componenti straordinarie secondo criteri e parametri indicati nel Contratto (“**Utili Normalizzati 2021**”). Tale *earn out*:
 - sarà pagabile nel 2022;
 - verrà quantificato applicando un moltiplicatore di 4,0x alla differenza positiva tra l’Utile Normalizzato 2021 ed un importo fisso di Euro 20,0 milioni;
 - verrà ridotto, ove esistente, in funzione: (a) del *pro-rata* (calcolato secondo criteri indicati nel Contratto) dell’importo di eventuali accantonamenti di BIM sul portafoglio crediti *performing* al 30 giugno 2017 che dovessero essere effettuati nei bilanci consolidati di BIM per gli esercizi 2017, 2018 e 2019; nonché (b) di eventuali perdite derivanti dal verificarsi di determinati eventi di rischio relativi a BIM e alle sue società controllate o da indennizzi a carico della LCA come meglio previsto nel Contratto;
 - prevede un massimale complessivo che, in caso di cessione della sola Partecipazione di Controllo, sarà pari a Euro 71.833.600,00 (tale importo, se del caso, sarà incrementato in proporzione all’ulteriore partecipazione acquistata da Trinity rispetto al capitale votante di BIM).

L’esecuzione della compravendita della Partecipazione di Controllo è sospensivamente condizionata al verificarsi di tutte le seguenti autorizzazioni entro il 30 aprile 2018:

- con riferimento all’acquisizione diretta in BIM, l’autorizzazione della BCE prevista per l’acquisto di partecipazioni rilevanti nelle banche;
- con riferimento all’acquisizione indiretta delle partecipazioni detenute da BIM in Symphonia SGR S.p.A., BIM Fiduciaria S.p.A., e BIM Vita S.p.A., le autorizzazioni di Banca d’Italia e IVASS;
- l’autorizzazione dell’Autorità Garante per la Concorrenza e il Mercato;
- un provvedimento di Banca d’Italia che autorizzi la LCA alla cessione della Partecipazione di Controllo *ex art. 90*, comma 2, TUB o che, comunque, anche in assenza di tale autorizzazione, prenda atto di tale cessione senza controindicazioni.

Successivamente al *closing*, per effetto dell'acquisizione della Partecipazione di Controllo, Trinity sarà tenuta a lanciare un'offerta pubblica di acquisto obbligatoria sulle azioni BIM al medesimo prezzo per azione BIM corrisposto alla LCA e, pertanto, ad un prezzo unitario fisso pari a Euro 0,22411 che sarà corrisposto agli azionisti BIM al *closing* dell'opa, oltre al corrispettivo per azione BIM derivante dall'*earn-out* che maturerà successivamente agli stessi termini e condizioni pattuiti con la LCA.

La LCA avrà diritto a un incremento del prezzo iniziale ove l'Acquirente (a) promuova l'offerta pubblica di acquisto (o incrementi il prezzo offerto) ad un prezzo più elevato rispetto al prezzo unitario iniziale di Euro 0,22411 (escludendo i casi di obbligo o diritto di acquisto di cui agli artt. 108 e 111 TUB), ovvero (b) ceda a terzi azioni BIM a un prezzo più elevato rispetto al prezzo unitario iniziale entro i 12 mesi successivi dal *closing* dell'opa o di un'eventuale offerta concorrente

Ai fini dell'ottenimento delle autorizzazioni regolamentari, Trinity presenterà un piano industriale per BIM sino al 2021 che, successivamente al completamento dell'offerta pubblica di acquisto, prevede una complessa riorganizzazione di BIM che darà attuazione a una:

- significativa manovra di *de-risking* delle attività di BIM tramite il deconsolidamento dell'intero portafoglio di attività deteriorate della banca per un valore di libro lordo stimabile nell'ordine di Euro 633 milioni, da realizzarsi mediante un'operazione di c.d. autocartolarizzazione e di successiva assegnazione gratuita delle relative *junior notes* a tutti i soci di BIM che resteranno tali all'esito dell'offerta pubblica di acquisto e dell'operazione di rafforzamento patrimoniale di cui al punto successivo;
- un'operazione di rafforzamento patrimoniale di BIM nel 2018 per un importo complessivamente pari a Euro 121 milioni.

Attestor Capital LLP è un *investment manager* basato a Londra che persegue una strategia di investimento globale di tipo "*fundamental value*" con un focus geografico sull'Europa.

Attestor ha fondi in gestione per circa \$4 miliardi. La maggioranza del capitale proviene da *endowment* e *family office* che ne condividono la filosofia di investimento di lungo termine.

Attestor ha maturato competenze e un *track record* specifico in materia di investimento in istituzioni finanziarie grazie all'esecuzione di numerose operazioni nel settore. Il *focus* principale di Attestor è l'acquisizione di *asset* ove fornire competenze e capitale, allo scopo di renderle piattaforme operative attraenti in segmenti di *business* profittevoli.

Nell'ambito dell'operazione la LCA è stata assistita, per gli aspetti finanziari, da Lazard S.r.l. e, per gli aspetti legali, da Lombardi Segni Studio Legale. Attestor e Trinity sono state invece assistite, per gli aspetti finanziari, da Vitale & Co. S.p.A. e, per gli aspetti legali, da Bonelli Erede Pappalardo Studio Legale.