



BANCO POPOLARE DI VERONA E NOVARA, BANCA POPOLARE ITALIANA E FONDIARIA-SAI DANNO IL VIA AD UNA PARTNERSHIP STRATEGICA NELL'ATTIVITA' DI BANCASSURANCE VITA

COMUNICATO CONGIUNTO Ai sensi dell'art.114 del D.Lgs. 58/98

- **BANCO POPOLARE DI VERONA E NOVARA, BANCA POPOLARE ITALIANA E FONDIARIA-SAI DANNO IL VIA AD UNA PARTNERSHIP STRATEGICA NELL'ATTIVITÀ DI BANCASSURANCE VITA;**
- **L'ACCORDO PREVEDE LA CESSIONE, DA PARTE DI BANCA POPOLARE DI VERONA E NOVARA E DELLA CONTROLLATA CREDITO BERGAMASCO, DI UNA QUOTA COMPLESSIVA DEL 50% DEL CAPITALE SOCIALE DI BPV VITA A FONDIARIA-SAI, AL PREZZO DI EURO 530 MILIONI NONCHÉ LA SUCCESSIVA FUSIONE DI NOVARA VITA NELLA STESSA BPV VITA;**
- **L'ACCORDO DI DISTRIBUZIONE AVRÀ DURATA DECENNALE A PARTIRE DAL 1° GENNAIO 2008 E SARÀ RINNOVABILE PER ULTERIORI PERIODI DI 5 ANNI;**

* * *

31 maggio 2007

BANCO POPOLARE DI VERONA E NOVARA ("**BPVN**"), BANCA POPOLARE ITALIANA ("**BPI**"), tra loro congiuntamente il "**BANCO POPOLARE**", e FONDIARIA-SAI ("**FonSAI**") hanno sottoscritto in data odierna un accordo per lo sviluppo di una partnership strategica in esclusiva nell'attività di *bancassurance* del Banco Popolare nel business Vita e Previdenza.

L'accordo prevede, subordinatamente all'autorizzazione delle competenti autorità, la cessione da parte del Gruppo BPVN a FonSAI di una partecipazione complessiva del 50% del capitale sociale di BPV VITA S.P.A. al prezzo di Euro 530 milioni.

Nello specifico è previsto che tale partecipazione venga acquisita da FonSAI per una quota del 35% del capitale da BPVN, al prezzo di Euro 371 milioni, e per una quota del 15% del capitale dal CREDITO BERGAMASCO S.P.A. ("Creberg"), al prezzo di Euro 159 milioni.

Banco Popolare e FonSAI sottoscriveranno inoltre un patto parasociale volto a disciplinare gli aspetti Industriali della partnership e le regole di *corporate governance* di BPV VITA. Il patto conterrà, tra l'altro, opportune clausole volte a consentire a FonSAI il consolidamento integrale della compagnia, nonché reciproche opzioni *put&call* in caso di scioglimento della partnership, con previsione di valorizzazione della partecipazione di FonSAI con il metodo dell'*appraisal value*.

L'accordo di distribuzione tra BP VITA, che incorporerà Novara Vita, e le reti del BANCO POPOLARE avrà durata decennale rinnovabile per ulteriori periodi di 5 anni, e sarà in esclusiva a partire dal 1° gennaio 2008, fermi restando i residui accordi distributivi con AVIVA (accordo non in esclusiva con scadenza a fine 2009) ed AURORA (accordo in esclusiva con scadenza a maggio 2008) a valere, rispettivamente, sugli sportelli BPI e sugli sportelli "ex Reti Bancarie". A regime la distribuzione di BPV VITA potrà contare quindi su una rete complessiva di circa 2.200 sportelli con obiettivi di raccolta premi annua a regime pari a Euro 6 miliardi circa.

Al fine di massimizzare l'efficacia e l'efficienza gestionale e la conseguente creazione di valore per i *partner*, è previsto che BPV VITA adotti una soluzione organizzativa basata su una struttura operativa *in house* presso la sede di Verona, ed una serie di funzioni svolte in *outsourcing* dai *partner*. In particolare è previsto il ricorso da parte della compagnia ai servizi di *Asset Management* di BANCA ALETTI S.P.A. ed ai servizi assicurativi di FonSAI.

Per FonSAI l'accordo rappresenta un'ulteriore opportunità di sviluppo nel settore vita - dove il gruppo, nell'esercizio 2006, ha raccolto premi per circa € 2.670 milioni di Euro (IAS/IFRS), di cui 667 milioni di Euro tramite il canale di *bancassurance* - sia per la coerenza con gli obiettivi del proprio piano industriale, sia per il forte legame storico con BPVN, con il quale nel tempo si è consolidata una sensibile unitarietà di intenti nelle modalità gestionali del business, anche in virtù di una comune visione strategica circa la centralità del cliente nelle politiche di sviluppo commerciale.

L'operazione, dal punto di vista industriale, si integra perfettamente con gli attuali accordi di *bancassurance* di FonSAI che continueranno ad essere strategici nell'ambito delle politiche di crescita del gruppo.

Per il Banco Popolare, l'accordo costituisce la prima tappa nel progetto di riassetto di lungo termine del business di bancassicurazione ed un elemento importante delle iniziative di rafforzamento patrimoniale previste nell'ambito del piano di *capital management*. Dal punto di vista del business, l'accordo matura in un quadro di continuità della partnership tra Bpvn e FonSAI e costituisce una grande opportunità per rafforzare il posizionamento competitivo del Banco Popolare nel mercato italiano della bancassicurazione Vita.

Il perfezionamento dell'operazione di cessione della partecipazione detenuta in BPV VITA comporterà la rilevazione di una plusvalenza lorda stimata in circa 470 milioni di Euro nel bilancio consolidato del Gruppo BPVN. La stima della plusvalenza lorda che verrà rilevata nel bilancio separato della controllata Credito Bergamasco ammonta a circa 140 milioni di euro. Le suddette plusvalenze in base alla normativa attualmente in vigore concorreranno alla formazione del reddito imponibile I.R.E.S. soltanto per il 16% del loro ammontare.

BPVN e BPI sono stati assistiti da CREDIT SUISSE in qualità di *advisor* finanziario, dallo STUDIO LEGALE ASSOCIATO PAVESI GITTI VERZONI in qualità di consulente legale e da BAIN & CO in qualità di advisor industriale.

FonSAI è stata assistita da KPMG CORPORATE FINANCE e di MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO in qualità di advisor finanziari e dello STUDIO LEGALE ASSOCIATO D'URSO MUNARI GATTI in qualità di consulente legale.

Il presente comunicato stampa viene diffuso al mercato dal Banco Popolare di Verona e Novara, in qualità di Capogruppo, anche nell'interesse e per conto del Credito Bergamasco per gli aspetti di sua competenza.

Banco Popolare di Verona e Novara

Funzione Relazioni Esterne

Tel. : 0039/045/867.5182-5867

relazest@bpv.it

www.bpv.it

Funzione Investor Relations

Tel. : 0039/045/867.5537

investor.relations@bpv.it

www.bpv.it (IR section)

Banca Popolare Italiana

Ufficio Stampa

Tel. : 0039/0371/580264-257

Tel. : 0039/0371/580128-514

Investor Relations

Tel. : 0039/0371/580036-580073

investor.relations@bipielle.it

www.bancapopolareitaliana.it

Fondiarria-SAI

Ufficio Stampa

Federica Dal Conte

Claudia Galassi

Tel. : 0039/02/66.70.4324

Investor Relator

Luca Guasco

Giancarlo Lana

Floriana Amari

Tel. : 0039/011/66.57.642