

COMUNICATO STAMPA CONGIUNTO

I CONSIGLI DI AMMINISTRAZIONE DI BANCA POPOLARE VALCONCA S.p.A. E DI BLU BANCA S.p.A. HANNO APPROVATO IL PROGETTO DI FUSIONE E HANNO DEPOSITATO QUEST'ULTIMO PRESSO LE PROPRIE SEDI SOCIALI

Morciano di Romagna – Velletri – Roma, 23 giugno 2022 – I Consigli di Amministrazione di Banca Popolare Valconca S.p.A. (di seguito, “**BPV**”), Banca Popolare del Lazio S.C.p.A. (di seguito, “**BPL**”) e di Blu Banca S.p.A. (di seguito, “**BLU Banca**”), che si sono riuniti, rispettivamente, il 20 giugno 2022, il 22 giugno 2022 e in data odierna, hanno approvato – a esito degli approfondimenti svolti con l’ausilio dei propri *advisor* legali e finanziari – il progetto di fusione relativo alla prospetta operazione di integrazione di BPV in BLU Banca (di seguito, il “**Progetto di Fusione**”). Il rapporto cambio ivi previsto, come comunicato in data 16 maggio 2022, consiste in 1 (una) azione ordinaria BLU Banca di nuova emissione per n. 282 azioni ordinarie di BPV in circolazione.

Si precisa, inoltre, che le situazioni patrimoniali di riferimento, ai sensi dell’art. 2501–quater Cod. Civ. sono rappresentate, per quanto riguarda BLU Banca, dal bilancio di esercizio conclusosi il 31 dicembre 2021 (approvato dall’assemblea dei soci di BLU Banca in data 30 aprile 2022) e, per quanto riguarda BPV, dal bilancio di esercizio conclusosi al 31 dicembre 2021 (approvato dall’assemblea dei soci di BPV in data 27 maggio 2022).

Il Progetto di Fusione e le situazioni patrimoniali di riferimento saranno depositati presso le sedi sociali delle banche partecipanti alla fusione.

Per completezza si segnala che la presente operazione di fusione sarà sottoposta al vaglio autorizzativo della Banca d’Italia, cosicché le assemblee dei soci di BLU Banca e di BPV potranno pronunciarsi in merito alla medesima subordinatamente al positivo esito del procedimento autorizzativo in Banca d’Italia.

Subordinatamente al rilascio dell’autorizzazione di cui sopra e all’approvazione delle rispettive assemblee dei soci, è previsto che la Fusione produrrà effetti, ai sensi dell’articolo 2504–*bis*, commi 1 e 2, Cod. Civ., con l’ultima delle iscrizioni previste dall’articolo 2504 Cod. Civ. ovvero dalla successiva data che verrà indicata nell’atto di fusione. Dalla stessa data decorreranno gli effetti contabili e fiscali.

Profili strategici e industriali della Fusione

Come noto, BPL e BPV costituiscono due realtà bancarie le quali, grazie a una consolidata esperienza operativa come società cooperativa (con riferimento a BPV prima della trasformazione in società per azioni), hanno garantito – e, con questa operazione, garantiranno maggiormente – lo sviluppo delle attività economiche dei rispettivi territori di riferimento ed un’offerta consulenziale di maggiore spessore alla propria clientela.

La Fusione si inserisce nel più ampio contesto del percorso evolutivo avviato nel 2020 dal Gruppo BPL, che si è tradotto in una strategia di rafforzamento e di nuovo approccio al mercato, incentrata sul ruolo di BLU Banca (di seguito, il “Progetto”).

In quest’ultima, infatti, sono confluite una significativa quota di sportelli bancari di BPL e delle relative masse di impieghi e raccolta al fine di creare un soggetto aggregante su base regionale e interregionale.

Il percorso industriale così delineato è diretto a realizzare uno sviluppo fondato su nuove forme di approccio al mercato grazie a competenze distintive e ad un livello di digitalizzazione tale da creare i presupposti per l’offerta di servizi ad alto valore aggiunto, con l’obiettivo di sviluppare sinergie e collaborazioni strategiche anche con altri investitori.

Il Progetto delineato è volto a consentire, a livello di Gruppo, di:

- (i) avere un approccio maggiormente orientato al mercato, garantendo il passaggio da un modello tradizionale basato su una profittabilità ancorata al margine di interesse ad un modello più orientato alla creazione di reddito da servizi;
- (ii) rispondere alle sfide caratterizzanti l’odierno sistema bancario, messo sotto pressione soprattutto (i) dall’evoluzione delle esigenze della clientela, (ii) da una economia nazionale e locale in contrazione, (iii) da un quadro regolamentare in profonda evoluzione, nonché (iv) da un contesto competitivo estremamente mutato che vede la spinta dei soggetti operanti nei settori bancario e finanziario e delle Autorità di Vigilanza verso ipotesi di riorganizzazione e ristrutturazione delle attuali banche di piccole dimensioni, al fine di stimolare possibilità strategiche per il proprio sviluppo;
- (iii) creare nuovi percorsi propedeutici al complessivo obiettivo di miglioramento della qualità degli attivi (anche di altre banche) attraverso forme di collaborazione con soggetti specializzati e mediante il ricorso a leve di *de-risking* innovative;
- (iv) ottimizzare la copertura geografica del Gruppo, ottenendo benefici in termini di efficienza, garantendo così un efficace presidio commerciale con strutture operative snelle, preservando il radicamento nei territori di riferimento attraverso un nuovo modello distributivo e commerciale;
- (v) presidiare e/o consolidare segmenti a bassa intensità di capitale e ad elevata marginalità, mediante soluzioni *make* (i.e. fabbriche prodotte) o *buy* (i.e. collaborazioni strategiche) attraverso l’attrazione di nuovi capitali e lo sviluppo di potenziali collaborazioni con nuovi soggetti bancari e finanziari;
- (vi) costituire, nel medio-lungo termine, un veicolo idoneo all’aggregazione su scala locale più ampia, dotato di massa critica (prodotto bancario lordo e copertura territoriale) e connotato da un’adeguata valenza industriale, in grado offrire servizi distintivi ai propri clienti, attraendo, inoltre, capitali da nuovi investitori.

Coerentemente con le linee di indirizzo strategico delineate attraverso il citato Progetto, la Fusione è volta a garantire a BPV e ai relativi azionisti di:

- (i) partecipare ad un progetto di ampio respiro con ambizioni strategiche e industriali di medio-lungo periodo, volte all'accrescimento di valore per ciascun partecipante, nell'ambito di un processo di creazione di un soggetto maggiormente patrimonializzato, sostenibile sotto il profilo reddituale e resiliente anche alle nuove sfide poste dal sistema e dal contesto regolamentare;
- (ii) rispondere efficacemente alle sfide del nuovo contesto competitivo, ulteriormente aggravato dalla crisi pandemica, che richiede un profondo ripensamento del *business model* per mantenere e consolidare il proprio posizionamento, nonché per rispondere appropriatamente al mutato scenario;
- (iii) creare una significativa massa critica, incrementabile su base prospettica per effetto di future adesioni al progetto, ulteriormente abilitata da un presidio territoriale rafforzato su aree *target* di riferimento attraverso un modello evoluto di rete e di approccio commerciale alla clientela;
- (iv) creare un soggetto *market oriented*, che consenta lo sviluppo di rilevanti sinergie sotto il profilo industriale, generabili attraverso la *proposition* di un unico portafoglio prodotti, ulteriormente arricchibile anche mediante mirate *partnership* strategiche, su un più ampio bacino di clientela servita, che non presenta alcuna area di sovrapposizione territoriale tra le banche coinvolte;
- (v) organizzare una struttura dei costi efficientabile, tale da garantire adeguato supporto al profilo economico e reddituale del soggetto risultante dall'operazione;
- (vi) produrre esternalità positive sulla struttura organizzativa e sul modello operativo, attraverso l'abilitazione di specifici percorsi di valorizzazione e crescita interna delle risorse nel contesto di gruppo e del progetto rappresentato, con impatto positivo per il personale e conseguente miglioramento della produttività attesa del nuovo soggetto;
- (vii) migliorare le prospettive reddituali per gli attuali azionisti di BPV nell'ambito di un gruppo di più ampio respiro interregionale, con una più stabile e sostenibile aspettativa di redditività.

Per l'operazione, BPL e BLU Banca sono assistiti da:

- KPMG Advisory S.p.A., in qualità di consulente finanziario;
- PwC TLS, in qualità di consulente legale e regolamentare.

Per l'operazione, BPV è assistita da:

- Prometeia S.p.A., Studio Prof. Amaduzzi e Studio Prof. Gatti, in qualità di consulenti finanziari;
- Chiomenti Studio Legale e Maccarone & Associati Studio Legale, in qualità di consulenti legali.