

VENETO BANCA S.p.A.

in Liquidazione Coatta Amministrativa

D.M. n. 186 del 25.6.2017

PEC: venetobancaspa.inliquidazione@cert.venetobanca.it

AVVISO PER L'AVVIO DEL PROCESSO COMPETITIVO AVENTE AD OGGETTO LA CESSIONE DI 9.999.500 AZIONI ORDINARIE DELLA SOCIETA' ARCA HOLDING S.P.A. PARI AL 19,999% DEL CAPITALE SOCIALE

PREMESSO CHE:

- Veneto Banca S.p.A. in liquidazione coatta amministrativa (il "Venditore") è titolare di 9.999.500 azioni ordinarie della società Arca Holding S.p.A. ("*Arca Holding*") pari al 19,999% del capitale sociale (la "Partecipazione");
- Arca Holding è una holding di partecipazioni che controlla al 100% Arca Fondi SGR S.p.A. (di seguito "*Arca Fondi SGR*"), società attiva nel settore del risparmio gestito, con un patrimonio in gestione, secondo i dati del Bilancio Consolidato al 31 dicembre 2017, superiore ai 32 miliardi di euro, margine di intermediazione pari a 150 milioni di euro ed utile netto pari a 61 milioni di euro;
- nel contesto della liquidazione coatta amministrativa di Veneto Banca S.p.A., i Commissari Liquidatori hanno deciso di avviare un processo competitivo per la cessione della Partecipazione (il "Processo").

TUTTO CIÒ PREMESSO,

il Venditore mediante Avviso pubblicato in data odierna sui quotidiani nazionali Il Sole 24 Ore e La Repubblica, ha invitato le parti interessate a presentare una manifestazione di interesse per partecipare al Processo, informando che il medesimo sarebbe stato strutturato in 3 fasi e rimandando al presente Avviso di Dettaglio per ogni maggior informazione al riguardo.

Si ricorda che nel Processo il Venditore è assistito da Vitale & Co. S.p.A. (il "Consulente Finanziario").

Di seguito alcuni dettagli relativi alle 3 fasi del Processo:

(1) Fase Preliminare (Fase I): i soggetti interessati a partecipare al *Processo* dovranno inviare una manifestazione di interesse scritta (nella quale, in particolare, dovranno altresì dichiarare di accettare espressamente i termini di cui al presente *Avviso*) e sottoscrivere successivamente un impegno di riservatezza nei confronti del Venditore, anche nell'interesse di Arca Holding; il testo di tale impegno di riservatezza sarà inviato ai soggetti interessati dal Venditore a seguito del ricevimento da parte di quest'ultima della suddetta manifestazione di interesse. Ai soggetti interessati che ne facciano richiesta, verrà altresì inviato un *teaser* predisposto dal Consulente Finanziario sulla base di informazioni comunque già pubbliche; e

(2) Fase di Selezione (Fase II): successivamente alla sottoscrizione dell'impegno di riservatezza, il Venditore potrà trasmettere ai soggetti interessati che dovessero farne richiesta, eventuali ulteriori informazioni relative ad Arca Holding ed alla Partecipazione (anch'esse in ogni caso già pubbliche), nonché il modello di contratto di compravendita della Partecipazione, sulla base dei quali sarà richiesto agli stessi di formulare un'offerta vincolante che includa il contratto di compravendita proposto, indicativamente entro il 10 luglio 2018.

In linea con la prassi di mercato, la selezione del/i soggetto/i da ammettere alla Fase Finale (*Fase III*) volta al perfezionamento della cessione, verrà effettuata sulla base di diversi criteri, tra i quali (a mero titolo esemplificativo): le condizioni economiche offerte, eventuali richieste di modifica rispetto al testo proposto di contratto di compravendita, la solidità patrimoniale del prospettato acquirente, la capacità di perfezionare l'operazione e le relative tempistiche.

Come già indicato nell'Avviso di sintesi pubblicato su Il Sole 24 Ore e La Repubblica, si rappresenta che l'art. 7 dello Statuto prevede un procedimento di eventuale gradimento così formulato:

"[...] Il Consiglio di Amministrazione delibera la concessione del gradimento, con la maggioranza di oltre due terzi dei suoi componenti, entro il termine di due mesi dalla ricezione della richiesta di cui al comma precedente e provvede tempestivamente a comunicare la propria decisione al socio nell'indirizzo risultante dal libro dei soci; il gradimento potrà essere negato solo qualora ricorra una delle seguenti condizioni:

- 1) il cessionario, considerate anche le azioni già eventualmente detenute individualmente e in aggregato con il soggetto che lo controlla, con quelli da lui controllati e con quelli sottoposti a comune controllo, superi di più di cinque punti la media e la mediana del possesso azionario dei primi cinque soci di Arca come risultanti dal libro soci;*
- 2) il cessionario, ovvero il soggetto che lo controlla, quelli da lui controllati e quelli sottoposti a comune controllo, svolga attività in effettiva concorrenza con quella delle società e/o enti controllati dalla Società ai sensi dell'art 23 TUB.*

Ai suddetti fini, si intendono per attività in effettiva concorrenza:

- a) la promozione, l'istituzione e/o la gestione dei organismi di investimento collettivo del risparmio di tipo mobiliare;*
- b) la promozione, l'istituzione e la gestione di fondi pensione, a eccezione di quelli promossi, istituiti e/o gestiti dal cessionario per i propri dipendenti. [...]"*

Ulteriori dettagli relativi al Processo saranno contenuti in una successiva comunicazione che il Venditore invierà ai soggetti interessati, successivamente alla sottoscrizione dell'impegno di riservatezza di cui sopra.

Si ricorda che le manifestazioni di interesse a partecipare al Processo dovranno contenere ogni utile informazione relativa all'identità del soggetto che manifesta l'interesse ed alla capacità del medesimo rispetto al Processo stesso, includendo, *inter alia*, a titolo indicativo, le seguenti informazioni:

- i. le informazioni essenziali per la compiuta identificazione del soggetto interessato, incluso un breve profilo contenente l'indicazione delle attività svolte dallo stesso e, se esistente, dal gruppo di appartenenza e/o dalla società controllante, comprensivo dei principali dati economici e finanziari;*
- ii. l'indicazione dei recapiti presso i quali il soggetto che manifesta interesse intende ricevere ogni comunicazione relativa alla Procedura, ivi incluso un indirizzo di [fax e] posta elettronica;*
- iii. l'indicazione della tempistica prevista per la conclusione dell'operazione, con particolare riferimento ai tempi necessari per l'ottenimento di tutte le autorizzazioni richieste;*
- iv. eventuali fonti di finanziamento e/o la disponibilità dei mezzi finanziari per completare l'operazione;*
- v. la descrizione del rationale dell'operazione;*

Dette manifestazioni di interesse dovranno essere inviate al Venditore a mezzo PEC, all'indirizzo "venetobancaspa.inliquidazioneca@cert.venetobanca.it" e, comunque, anticipate a mezzo posta elettronica al Consulente Finanziario - all'attenzione del dott. Francesco Fornarelli all'indirizzo ffornarelli@vitale-co.com e del dott. Daniele Sottile all'indirizzo dsottile@vitale-co.com.

Secondo le modalità sopra descritte, le manifestazioni di interesse dovranno pervenire entro e non oltre le ore 17.00 CET del 12 giugno 2018.

In nessuna circostanza una parte interessata dovrà contattare direttamente il Venditore e/o Arca Holding e/o Arca Fondi SGR in relazione alla Processo. Eventuali contatti dovranno essere gestiti esclusivamente attraverso il Consulente Finanziario.

Ciascun soggetto interessato sosterrà i costi relativi alla propria partecipazione al Processo, ivi inclusi gli onorari ed i rimborsi spese in favore dei propri eventuali consulenti.

La pubblicazione del presente Avviso, nonché la ricezione di manifestazioni di interesse e/o di offerte vincolanti da parte del Venditore e/o, in generale, la prosecuzione delle attività di cui al Processo, non comportano alcun obbligo o impegno del Venditore a dar corso al Processo, né a proseguire e/o perfezionare lo stesso, né a qualsivoglia ulteriore obbligo nei confronti di soggetti che manifesteranno e/o abbiano manifestato interesse e/o dei futuri offerenti. Il Venditore si riserva la facoltà di interrompere, in qualsiasi momento e senza l'obbligo di fornire motivazione alcuna, il Processo e/o di sospendere e/o modificarne i termini e le condizioni, dandone comunicazione contestualmente a tutti i soggetti che hanno manifestato interesse e/o agli offerenti, senza che questi possano avanzare nei confronti del Venditore stesso alcuna pretesa a titolo di rimborso, risarcimento o di indennizzo, né ad alcun altro titolo – contrattuale e/o extracontrattuale - anche relativamente ai costi sostenuti per la partecipazione al Processo.

Il presente Avviso non costituisce un invito ad offrire, né un'offerta al pubblico ex art. 1336 cod. civ. o una sollecitazione del pubblico risparmio o sollecitazione all'investimento ex art. 94 e ss. del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58.

Il presente Avviso, il Processo ed ogni atto connesso saranno regolati esclusivamente dalla legge italiana. Ogni controversia relativa al, e/o derivante dal presente Avviso e/o dal Processo sarà rimessa alla giurisdizione italiana del foro competente.

**Veneto Banca S.p.A. in Liquidazione Coatta Amministrativa
(I Commissari Liquidatori)**