

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE 12 NOVEMBRE 2009

Alle ore 10.30 del dodici novembre duemilanove, presso la sede sociale della Banca in Milano, Via Sile n.18, si è riunito il Consiglio di Amministrazione di Banca Italease S.p.A per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

- 1) Verbali delle seduta del 23 ottobre 2009 e del 28 ottobre 2009
- 2) Comunicazioni del Presidente.
- 3) Comunicazioni dell'Amministratore Delegato.
- 4) Approvazione del resoconto intermedio consolidato sulla gestione al 30.09.2009.
- 5) Operazioni di riorganizzazione di Banca Italease:
 - > Approvazione della situazione patrimoniale di riferimento per il conferimento del ramo d'azienda ad Alba SpA (NewCo 2) e del ramo d'azienda a Release SpA (NewCo 1) – delibere inerenti e conseguenti;
 - > Approvazione della proposta di conferimento da parte di Mercantile Leasing SpA del ramo di azienda a favore di Alba SpA (NewCo 2) – delibere inerenti e conseguenti;
 - > Approvazione del progetto di scissione parziale di Mercantile Leasing SpA e Italease Network SpA a favore di Release SpA. Approvazione della situazione patrimoniale di riferimento – delibere inerenti e conseguenti;
 - > Valutazioni preliminari inerenti la proposta di aumento del capitale sociale in denaro a favore di Release SpA ed Alba SpA.
- 6) Approvazione della proposta di conferimento dei rami di azienda di Banca Italease SpA e di Itaca Service SpA a favore di Factorit SpA - Approvazione della situazione di riferimento per il conferimento del ramo d'azienda a

Factorit SpA e nomina dell'esperto indipendente ex art. 2343-ter, comma 2, lettera b), cod. civ. per la valutazione dei conferendi rami d'azienda – deliberazioni inerenti e conseguenti.

- 7) Regolamenti Aziendali.
- 8) Relazioni di Organi Delegati.
- 9) Personale.
- 10) Partecipazioni.
- 11) Crediti.
- 12) Varie ed eventuali

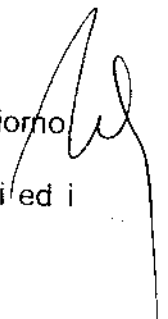
Il Presidente dichiara regolarmente costituita l'adunanza essendo presenti oltre a sé Presidente, (i) in sala, i signori Mazzega, Amministratore Delegato, Faroni, Gasparri, Luciani, Menestrina, Nale e Sarcinelli, Consiglieri; (ii) tramite collegamento in videoconferenza, il signor Maccarone, Consigliere. Hanno giustificato l'assenza i signori Guidotti, Vice Presidente, e Luvìè, Consigliere.

Sono altresì presenti i Sindaci De Biasi, Presidente del Collegio Sindacale, Guardone, Mastrangelo e Gaspari. Ha giustificato l'assenza il signor Mazzola, Sindaco effettivo.

E' inoltre presente in sala il Segretario Matteo Bianchi.

Su invito del Presidente Benassi, partecipa alla riunione il Prof. Manzonetto, Presidente del Comitato per il Controllo Interno della Capogruppo Banco Popolare, in conformità ai vigenti Regolamenti di Gruppo.

Si procede, quindi, alla trattazione degli argomenti posti all'ordine del giorno dandosi atto che ne sono stati preventivamente informati tutti i Consiglieri ed i Sindaci.



OMISSIS

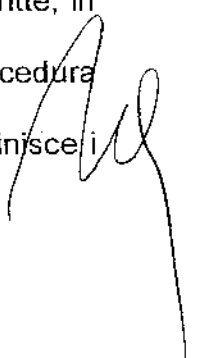
5) OPERAZIONI DI RIORGANIZZAZIONE DI BANCA ITALEASE

Il signor Mazzega invita il signor Mattioli, già presente, a continuare ad assistere alla riunione.

Passando alla trattazione del quinto punto all'ordine del giorno, il Presidente cede la parola all'Amministratore Delegato, il quale ricorda che il Consiglio di Amministrazione, in data 8 settembre 2009, aveva approvato le linee guida degli apporti di taluni rami di azienda da parte di Banca Italease, di Mercantile Leasing e di Italease Network a favore di Alba SpA (NewCo 2) e di Release SpA (NewCo 1), nell'ambito delle operazioni complessive di riorganizzazione della struttura del Gruppo Banca Italease nonché delle sue attività, come peraltro previsto anche dalle previsioni contenute nell'Accordo Quadro sottoscritto fra il Banco Popolare, Banca Popolare dell'Emilia Romagna, Banca Popolare di Milano e Banca Popolare di Sondrio in data 15 marzo 2009.

Evidenzia inoltre che il citato Accordo Quadro, nell'ambito delle operazioni complessive di riorganizzazione, oltre ai suddetti trasferimenti, prevede il trasferimento dei rischi e dei benefici del portafoglio crediti cartolarizzati generati dal canale bancario in capo a Alba Spa.

A questo punto, si precisa che le operazioni di riorganizzazione infradescritte, in quanto operazioni con parti correlate, si sono svolte nel rispetto della "Procedura per operazioni con parti correlate" approvata a novembre 2008, che definisce i



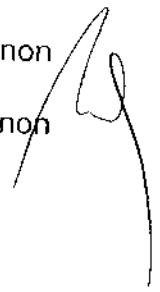
criteri da seguire nell'esecuzione delle operazioni con parti correlate, nonché dei "Principi di comportamento" ivi stabiliti.

Il signor Mazzega ricorda quindi che sono stati designati quali esperti indipendenti ex art. 2343 ter, secondo comma, lettera c), cod. civ., per la valutazione dei valori di conferimento dei rami d'azienda conferendi, KPMG S.p.A. per Release SpA (Newco Uno), e Ernst & Young Financial Business Advisors S.p.A. per Alba SpA (Newco Due).

Fatte tali premesse, l'Amministratore Delegato passa quindi la parola al signor Mattioli per illustrare ai consiglieri la struttura delle operazioni e l'individuazione, con riferimento alla data del 30 settembre 2009, degli apportandi rami di azienda, evidenziando che:

- l'apporto dell'insieme delle attività, passività ed i relativi rapporti giuridici, la cui componente attiva principale è rappresentata da crediti non performing verso la clientela relativi a contratti di leasing (e relativi beni) e di mutuo ipotecario (e rispettive garanzie), e di passività correlate di Banca Italease a favore di Release, meglio identificato nel prosieguo (il **"Ramo d'Azienda Italease Non Performing"**) verrà effettuato attraverso un conferimento in natura del predetto ramo da parte di Banca Italease mentre Release procederà, per l'effetto, ad un aumento di capitale al relativo servizio per un valore complessivo non superiore a quello della perizia e, in ogni caso, per un valore nominale non superiore ad Euro 10.000;
- l'apporto dell'insieme delle attività, passività ed i relativi rapporti giuridici, la cui componente attiva principale è rappresentata da crediti non

273

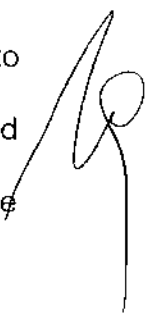
- performing verso la clientela relativi a contratti di leasing (e relativi beni) di Mercantile a favore di Release, meglio identificato nel prosieguo (il "**Ramo d'Azienda Mercantile Non Performing**") verrà effettuato attraverso una scissione parziale del predetto ramo da parte di Mercantile a beneficio di Realease;
- l'apporto dell'insieme delle attività, passività ed i relativi rapporti giuridici, la cui componente attiva principale è rappresentata da crediti non performing verso la clientela relativi a contratti di leasing (e relativi beni) di Italease Network a favore di Release, meglio identificato nel prosieguo (il "**Ramo d'Azienda Network Non Performing**") e passività correlate di importo sostanzialmente equivalente verrà effettuato attraverso una scissione parziale del predetto ramo da parte di Italease Network a beneficio di Realease;
 - l'apporto dell'insieme delle attività, passività ed i relativi rapporti giuridici, la cui componente attiva principale è rappresentata da crediti performing verso la clientela relativi a contratti di leasing (e relativi beni) e di mutuo ipotecario (e rispettive garanzie) e passività correlate di importo sostanzialmente equivalente di Banca Italease a favore di Alba, meglio identificato nel prosieguo (il "**Ramo d'Azienda Italease Performing**") verrà effettuato attraverso un conferimento in natura del predetto ramo da parte di Banca Italease mentre Alba procederà, per l'effetto, ad un aumento di capitale al relativo servizio per un valore complessivo non superiore a quello della perizia e, in ogni caso, per un valore nominale non superiore ad Euro 7.000;
- 

274

- l'apporto dell'insieme delle attività, passività ed i relativi rapporti giuridici, la cui componente attiva principale è rappresentata da crediti performing verso la clientela relativi a contratti di leasing (e relativi beni) e passività correlate di importo sostanzialmente equivalente di Mercantile a favore di Alba, meglio identificato nel prosieguo (il "**Ramo d'Azienda Mercantile Performing**") verrà effettuato attraverso un conferimento in natura del predetto ramo da parte di Mercantile e Alba procederà, per l'effetto, ad un aumento di capitale al relativo servizio per un valore complessivo non superiore a quello della perizia e, in ogni caso, per un valore nominale non superiore ad Euro 3.000.

Il signor Mattioli evidenzia che, per quanto attiene alle valutazioni del Ramo d'Azienda Italease Non Performing, del Ramo d'Azienda Italease Performing e del Ramo d'Azienda Mercantile Performing, necessarie ai fini di legge per l'esecuzione degli aumenti di capitale che saranno deliberati da Release S.p.A. ed Alba S.p.A. al servizio dei conferimenti in natura, gli esperti indipendenti incaricati (KPMG S.p.A. per Release SpA e Ernst & Young Financial Business Advisors S.p.A. per Alba SpA), provvederanno a rilasciare la propria relazione sui valori dei predetti rami d'azienda entro la fine del corrente mese di novembre.

Il signor Mattioli precisa inoltre che entro i 60 giorni successivi dall'esecuzione dei conferimenti dei predetti rami d'azienda in Release S.p.A. ed Alba S.p.A. verrà redatta una situazione patrimoniale di ciascun ramo aggiornata alla data di efficacia del conferimento e che ove dalla situazione definitiva di conferimento emergesse, con riferimento a ciascun ramo, uno sbilancio, si procederà ad effettuare i necessari conguagli dell'ammontare del debito/credito rispettivamente



275

assunto e/o trasferito, meccanismo questo preordinato esclusivamente ad identificare ciascun ramo d'azienda in funzione delle variazioni delle consistenze conseguenti all'ordinaria dinamica aziendale.

L'Amministratore Delegato invita quindi il Consiglio a discutere e deliberare sulle seguenti proposte di delibera, al fine di dare esecuzione alle complessive operazioni di riorganizzazione delle attività di Banca Italease.

- > **Approvazione della situazione patrimoniale di riferimento per il conferimento dei rami d'azienda di Banca Italease SpA a Release SpA (NewCo 1) e ad Alba SpA (NewCo 2)– delibere inerenti e conseguenti.**

Su proposta dell'Amministratore Delegato vengono invitati nella sala riunioni il signor Simone Pulcino di Reconta Ernst & Young, unitamente all'Avv. Carlo Pavesi, per procedere all'illustrazione della situazione patrimoniale di riferimento per il conferimento del Ramo d'Azienda Italease Performing ad Alba SpA (NewCo 2) e del Ramo d'Azienda Italease Non Performing a Release SpA (NewCo 1) aggiornata al 30 settembre 2009.

Il Signor Mazzega ricorda infatti che tale documento è stato redatto con l'ausilio della società Reconta Ernst & Young, consultata a tali fini nell'ambito delle attività preliminari finalizzate all'attività di valutazione degli esperti indipendenti.

Copia della situazione patrimoniale di riferimento per il conferimento del Ramo d'Azienda Italease Performing ad Alba SpA (NewCo 2) e del Ramo d'Azienda Italease Non Performing a Release SpA (NewCo 1), viene distribuita ai presenti ed acquisita agli atti.

Il Signor Pulcino passa quindi ad illustrare le componenti patrimoniali del Ramo d'Azienda Italease Non Performing che si compone in particolare:



A) Attività

- a) Crediti netti: per un importo pari ad Euro 2.617,7 Mln .
- b) Cassa: per un importo pari ad Euro 0 Mln;
- c) Attività materiali: per un importo pari ad Euro 0,1 Mln.
- d) Altre attività: per un importo pari ad Euro 6,4 Mln

B) Passività

- a) Debiti verso clientela: per un importo pari ad Euro 9,3 Mln
- b) Debiti e passività relativi ai n. 32 dipendenti: per un importo pari ad Euro 1,4 Mln
- c) Altre passività: per un importo pari ad Euro 77,2 Mln
- d) Debiti verso banche: per un importo pari ad Euro 2.536,3 Mln

C) Rapporti

- a) Rapporti bancari (tutti i contratti di leasing e mutui ipotecari e/o contratti di finanziamento relativi ai crediti verso la clientela rientranti nelle Attività, nonché tutti i contratti in essere con la clientela purché relativi e/o collegati ai contratti di leasing e/o di mutuo ipotecario);
- b) Ulteriori rapporti accessori rispetto ai rapporti bancari (tutti i rapporti di garanzia anche con terzi che assistono i predetti contratti e crediti, le assicurazioni relative al ramo d'azienda di cui alle polizze in essere);
- c) contratti aventi ad oggetto prodotti derivati "plain vanilla" con finalità esclusivamente di copertura di rischi finanziari relativi ad attività e passività di bilancio / relativi ai contratti bancari in essere con la clientela trasferita;
- d) Banche dati (dati personali di cui al D.Lgs 30 giugno 2003 n. 196 relativi a clientela e dipendenti);



e) Rapporti di lavoro: contratti di lavoro in essere con i n. 32 dipendenti, di cui la maggior parte destinati al Contenzioso, altri ai Crediti e la residua parte al Presidio Organizzativo ed Amministrativo.

Il Consiglio prende quindi in esame i principali dati della suddetta situazione patrimoniale di riferimento.

I crediti al lordo delle rettifiche di valore ammontano a ca. Euro 3.257,6 Mln, di cui Euro 2.482,4 Mln relativi a contratti di leasing e Euro 684,9 Mln relativi a contratti di mutuo, e crediti diversi (inclusi ad esempio ratei attivi su locazioni, anticipi, e crediti verso banche ecc.) per Euro 90,3 Mln.

In particolare per quanto riguarda i contratti di leasing, si precisa che n. 386 contratti per ca Euro 87 Mln si riferiscono a crediti in bonis al 31 marzo 2009, successivamente divenuti non-performing, mentre n. 10 contratti per ca. Euro 44,9 Mln si riferiscono a rate non cartolarizzate di crediti cartolarizzati.

Inoltre, per quanto riguarda i contratti di mutuo, si precisa che n. 89 contratti per ca. Euro 99,3 Mln si riferiscono a crediti in bonis al 31 marzo 2009, successivamente divenuti non-performing.

Le rettifiche di valore ammontano complessivamente a ca. Euro 634,7 Mln (pari ad una copertura di circa il 19%), di cui Euro 530,3 Mln relative a contratti di leasing, Euro 104,4 Mln relative a contratti di mutuo.

Pertanto, i crediti al netto delle rettifiche di valore, ammontano complessivamente a ca. Euro 2.623,0 Mln, di cui Euro 1.952,1 relativi a contratti di leasing e Euro 580,5 Mln relativi a contratti di mutuo.



Le altre passività includono Euro 61,7 Mln relativi a garanzie rilasciate a favore di Mercantile Leasing e Italease Network a fronte di crediti da queste scissi in Release S.p.A.

Passando alla descrizione del Ramo d'Azienda Italease Performing, il Consiglio prende in esame le relative componenti patrimoniali, ed in particolare:

A) Attività

- a) Crediti netti: per un importo pari ad Euro 2.396,2 Mln.
- b) Attività finanziarie detenute per la negoziazione: per un importo pari ad Euro 3,3 Mln
- c) Attività materiali: per un importo pari ad Euro 0,1 Mln.
- d) Altre attività: per un importo pari ad Euro 0,3 Mln

B) Passività

- a) Debiti verso clientela: per un importo pari ad Euro 25,4 Mln
- b) Debiti e passività relativi ai n. 340 dipendenti: per un importo pari ad Euro 13,9 Mln
- c) Altre passività: per un importo pari ad Euro 4,9 Mln
- d) Debiti verso banche: per un importo pari ad Euro 1.394,1 Mln
- e) Finanziamenti interbancari la cui acquisizione dovrà essere effettuata entro la data di efficacia del conferimento per un importo pari ad Euro 961,6 Mln

C) Rapporti

- a) Rapporti bancari (tutti i contratti di leasing e mutui ipotecari e/o contratti di finanziamento relativi ai crediti verso la clientela rientranti nelle Attività, nonché tutti i contratti in essere con la clientela relativi e/o collegati ai contratti di leasing e/o di mutuo ipotecario);



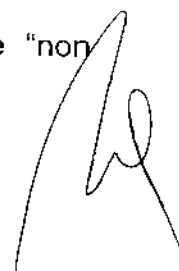
- b) Ulteriori rapporti accessori rispetto ai rapporti bancari (tutti i rapporti di garanzia anche con terzi che assistono i contratti e crediti, le assicurazioni relative al ramo d'azienda di cui alle polizze in essere);
- c) contratti aventi ad oggetto prodotti derivati "plain vanilla" con finalità esclusivamente di copertura di rischi finanziari relativi ad attività e passività di bilancio / relativi ai contratti bancari in essere con la clientela trasferita;
- d) Banche dati (dati personali di cui al D.Lgs 30 giugno 2003 n. 196 relativi a clientela e dipendenti);
- e) Rapporti di lavoro: contratti di lavoro in essere con i n. 340 dipendenti di cui la maggior parte destinati al Commerciale, altri all'Operativo, Amministrazione e Controllo e ad Organizzazione e Risorse; i residui all'Audit, ai Crediti, al Legale e Contenzioso:

Il Consiglio passa quindi a prendere in esame i principali dati della suddetta situazione patrimoniale di riferimento.

I crediti al lordo delle rettifiche di valore ammontano a ca. Euro 2.422,2 Mln, di cui Euro 2.129,8 Mln relativi a contratti di leasing (di cui ca. Euro 834 Mln relativi a rate non cartolarizzate di crediti cartolarizzati) e Euro 292,4 Mln relativi a contratti di mutuo.

Ad integrazione del ramo, sono da considerare anche gli impegni ad erogare relativi a contratti di leasing e mutui per ca. Euro 60,4 Mln.

In particolare per quanto riguarda i contratti di leasing non cartolarizzati pari a ca. Euro 1.295,8 Mln, si precisa che ca Euro 836 Mln sono stati originati dal canale "bancario", mentre ca. Euro 459,8 Mln sono stati originati dal canale "non bancario".



280

Inoltre, per quanto riguarda i contratti di mutuo, si precisa che ca. Euro 105,6 Mln sono stati originati dal canale "bancario", mentre ca. Euro 186,8 Mln sono stati originati dal canale "non bancario".

Le rettifiche di valore ammontano complessivamente a ca. Euro 24,3 Mln (pari ad una copertura di ca. l'1%).

Pertanto, i crediti al netto delle rettifiche di valore, ammontano complessivamente a ca. Euro 2.396,2 Mln.

Dopo varie richieste di chiarimenti e alcuni interventi di integrazione da parte dei Consiglieri e dei Sindaci, all'unanimità, il Consiglio di Amministrazione

delibera

- (i) di approvare l'operazione di conferimento del Ramo d'Azienda Italease Performing in Alba SpA (NewCo 2), nei termini descritti e così come individuato e descritto dalla situazione patrimoniale di riferimento al 30 settembre 2009 che viene altresì approvata dando mandato al Presidente e l'Amministratore Delegato, in via fra loro disgiunta, e con facoltà di farsi sostituire da procuratori speciali, ad intervenire tanto all'assemblea di Alba S.p.A. che delibererà l'aumento del capitale sociale in natura, ivi votando a favore, che nell'atto di conferimento di ramo aziendale, conferendo agli stessi, sempre in via disgiunta fra loro, tutti i poteri a compiere e sottoscrivere ogni atto e/o rilasciare ogni dichiarazione necessaria e/o opportuna per procedere alla sottoscrizione del deliberando aumento di capitale di Alba S.p.A., fermo restando che lo stesso avvenga mediante emissione di nuove azioni di Alba S.p.A. per un valore complessivo non



- superiore a quello della perizia e, in ogni caso, per un valore nominale non superiore ad Euro 7.000;
- (ii) di approvare l'operazione di conferimento del Ramo d'Azienda Italease Non Performing in Release SpA (NewCo 1), nei termini descritti e così come individuato e descritto dalla situazione patrimoniale di riferimento al 30 settembre 2009 che viene altresì approvata dando mandato al Presidente e l'Amministratore Delegato, in via fra loro disgiunta, e con facoltà di farsi sostituire da procuratori speciali, ad intervenire tanto all'assemblea di Release S.p.A. che delibererà l'aumento del capitale sociale in natura, ivi votando a favore, che nell'atto di conferimento di ramo aziendale, conferendo agli stessi, sempre in via disgiunta fra loro, tutti i poteri a compiere e sottoscrivere ogni atto e/o rilasciare ogni dichiarazione necessaria e/o opportuna per procedere alla sottoscrizione del deliberando aumento di capitale di Release S.p.A., fermo restando che lo stesso avvenga mediante emissione di nuove azioni di Release S.p.A. per un valore complessivo non superiore a quello della perizia e, in ogni caso, per un valore nominale non superiore ad Euro 10.000.
- > **Approvazione della proposta di conferimento da parte di Mercantile Leasing SpA del ramo di azienda a favore di Alba SpA (NewCo 2) – delibere inerenti e conseguenti.**

L'Amministratore Delegato rappresenta al Consiglio che, sempre in conformità alle linee guida dell'8 settembre, già sopra richiamate, viene altresì trasferito da parte della controllata Mercantile un ramo d'azienda costituito da attività, passività e rapporti giuridici verso la clientela relativi a contratti di leasing (e

relativi beni) e mutui a favore di Alba S.p.A. (NewCo 2), come nel prosieguo identificato (il "**Ramo d'Azienda Mercantile Performing**") attraverso un conferimento in natura del predetto ramo e Alba procederà, per l'effetto, ad un aumento di capitale al relativo servizio per un valore complessivo non superiore a quello della perizia e, in ogni caso, per un valore nominale non superiore ad Euro 3.000.

A tali fini è stata altresì predisposta una situazione patrimoniale di riferimento per il conferimento del Ramo d'Azienda Mercantile Performing ad Alba SpA (NewCo 2), sempre con riferimento alla data del 30 settembre 2009.

L'Amministratore Delegato, passa quindi la parola al signor Mattioli per illustrare le componenti patrimoniali ed economiche del Ramo d'Azienda Mercantile Performing che si compone in particolare:

A) Attività

- a) Crediti netti: per un importo pari ad Euro 94,94 Mln
- b) Attività materiali: per un importo pari ad Euro 0,2 Mln
- c) Altre attività: per un importo pari ad Euro 0 Mln

B) Passività

- a) Debiti verso clientela: per un importo pari ad Euro 0,04 Mln
- b) Debiti e passività relativi ai n. 10 dipendenti: per un importo pari ad Euro 0,1 Mln
- c) Altre passività: per un importo pari ad Euro 0,1 Mln
- d) Debiti verso banche: per un importo pari ad Euro 81,1 Mln
- e) Finanziamenti interbancari la cui acquisizione dovrà essere effettuata entro la data di efficacia del conferimento per un importo pari ad Euro 13,8 Mln.



C) Rapporti

- a) Rapporti bancari (tutti i contratti di leasing) relativi ai crediti verso la clientela rientranti nelle Attività, nonché tutti i contratti in essere con la clientela relativi e/o collegati ai contratti di leasing);
- b) Ulteriori rapporti accessori rispetto ai rapporti bancari (tutti i rapporti di garanzia anche con terzi che assistono i contratti e crediti, le assicurazioni relative al ramo d'azienda di cui alle polizze in essere);
- c) Banche dati (dati personali di cui al D.Lgs 30 giugno 2003 n. 196 relativi a clientela e dipendenti);
- d) Rapporti di lavoro: contratti di lavoro in essere con i n. 10 dipendenti destinati al Commerciale

Il signor Mattioli rappresenta quindi al Consiglio i principali dati della suddetta situazione patrimoniale di riferimento, e nello specifico:

I crediti al lordo delle rettifiche di valore ammontano a ca. Euro 96,7 Mln , tutti originati dal canale "non bancario". Nel perimetro non sono presenti contratti di mutuo.

Le rettifiche di valore ammontano complessivamente a ca. Euro 0,6 Mln (pari ad una copertura di ca. lo 0,6%).

Pertanto, i crediti al netto delle rettifiche di valore, ammontano complessivamente a ca. Euro 96,1 Mln.

Il Consiglio di Amministrazione - dopo ampia ed approfondita discussione alla quale a vario titolo prendono parte i Consiglieri e Sindaci ai quali l'Amministratore Delegato fornisce i chiarimenti e le precisazioni richieste –

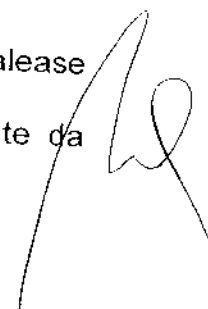
delibera



- (i) di approvare il conferimento del Ramo d'Azienda Mercantile Performing in Alba SpA (NewCo 2), nei termini descritti e così come individuato e descritto dalla situazione patrimoniale di riferimento al 30 settembre 2009 che viene altresì approvata.
- > **Approvazione del progetto di scissione parziale di Mercantile Leasing SpA e Italease Network SpA a favore di Release SpA. Approvazione della situazione patrimoniale di riferimento – delibere inerenti e conseguenti.**

L'Amministratore Delegato passa quindi ad illustrare, sempre nell'ambito delle operazioni di riorganizzazione delle attività della Banca, il contenuto dei Progetti di scissione parziale di Mercantile Leasing e Italease Network attraverso i quali verrà attuato l'apporto a Release S.p.A. dell'insieme delle attività, passività ed i relativi rapporti giuridici, la cui componente attiva principale è rappresentata da crediti non performing verso la clientela relativi a contratti di leasing (e relativi beni) e mutui di Mercantile, come nel prosieguo identificato (il "**Ramo d'Azienda Mercantile Non Performing**") e l'apporto dell'insieme delle attività, passività ed i relativi rapporti giuridici, la cui componente attiva principale è rappresentata da crediti non performing verso la clientela relativi a contratti di leasing (e relativi beni) di Network come nel prosieguo identificato (il "**Ramo d'Azienda Network Non Performing**"), soffermandosi sulla struttura dell'operazione, che già anticipati nei giorni precedenti la riunione, vengono distribuiti ai presenti ed acquisiti agli atti.

In particolare sottolinea che le Società Scindende, Mercantile Leasing/Italease Network, e la Società Beneficiaria, Release, sono interamente possedute da



285

Banca Italease S.p.A.. Pertanto, si rende applicabile alla Scissione la c.d. "procedura semplificata" prevista dall'art. 2505, 1° comma cod. civ., richiamato dall'art. 2506-ter, 5° comma cod. civ.

La Scissione, prosegue il signor Mazzega, non comporterà aumento di capitale sociale della Società Beneficiaria né riduzione del capitale sociale delle Società Scindende; conseguentemente, non è previsto alcun rapporto di cambio né assegnazione delle azioni a favore dell'azionista delle Società Scindende.

Il trasferimento delle attività e delle passività per effetto della Scissione verrà realizzato in continuità di valori contabili e fiscali (ossia a valori di libro).

La descrizione degli elementi patrimoniali da trasferire alla Società Beneficiaria, precisa l'Amministratore Delegato, risulta rappresentata nelle situazioni patrimoniale delle Società Scindende alla data del 30 settembre 2009, che vengono distribuite ai presenti ed acquisite agli atti.

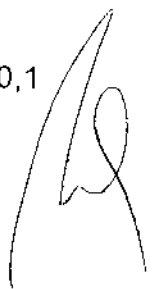
L'Amministratore Delegato passa quindi la parola al signor Mattioli per illustrare le componenti patrimoniali del Ramo d'Azienda Mercantile Non Performing che si compone in particolare:

A) Attività

- a) Crediti netti: per un importo pari ad Euro 976 Mln.
- b) Altre attività: per un importo pari ad Euro 0,02 Mln
- c) Attività materiali: per un importo pari ad Euro 36,2 Mln

B) Passività

- a) Debiti verso clientela: per un importo pari ad Euro 6,5 Mln
- b) Debiti e passività relativi ai n. 6 dipendenti: per un importo pari ad Euro 0,1 Mln



- c) Altre passività: per un importo pari ad Euro 0,02 Mln
- d) Debiti verso banche: per un importo pari ad Euro 175 Mln
- e) Finanziamenti interbancari la cui acquisizione dovrà essere effettuata entro la data di efficacia della scissione per un importo pari ad Euro 830,6 Mln.

C) Rapporti

- a) Rapporti bancari (tutti i contratti di leasing relativi ai crediti verso la clientela rientranti nelle Attività, nonché di tutti i contratti in essere con la clientela purché relativi e/o collegati ai contratti di leasing);
- b) Ulteriori rapporti accessori rispetto ai rapporti bancari (tutti i rapporti di garanzia anche con terzi che assistono i predetti contratti e crediti, le assicurazioni relative al ramo d'azienda di cui alle polizze in essere);
- c) Banche dati (dati personali di cui al D.Lgs 30 giugno 2003 n. 196 relativi a clientela e dipendenti);
- d) Rapporti di lavoro: contratti di lavoro in essere con i n. 6 dipendenti

Il signor Mattioli rappresenta quindi al Consiglio i principali dati della situazione patrimoniale di riferimento al 30 settembre 2009.

Per quanto riguarda il ramo di Mercantile Leasing, i crediti al lordo delle rettifiche di valore ammontano a ca. Euro 1.146,6 Mln, di cui ca. Euro 1.143,7 Mln relativi a contratti di leasing, ca. Euro 9 Mln relativi a contratti di mutuo e risconti o indicizzazioni per Euro -6,04 Mln.

In particolare per quanto riguarda i contratti di leasing, si precisa che ca Euro 46,8 Mln si riferiscono a crediti in bonis al 31 marzo 2009, successivamente divenuti non-performing.



Inoltre, per quanto riguarda i contratti di mutuo, si precisa che ca. Euro 0,9 Mln si riferiscono a crediti in bonis al 31 marzo 2009, successivamente divenuti non-performing.

Le rettifiche di valore ammontano complessivamente a ca. Euro 134,5 Mln (pari ad una copertura di ca. il 11,7%), di cui Euro 133,1 Mln relative a contratti di leasing e Euro 1,3 Mln relative a contratti di mutuo.

La copertura dei crediti si incrementa sino al 16,9% considerando la garanzia rilasciata da Banca Italease a favore della società per Euro 60,2 Mln.

Pertanto, i crediti al netto delle rettifiche di valore, ammontano complessivamente a ca. Euro 1.012,1 Mln. Includendo la citata garanzia rilasciata da Banca Italease alla società i crediti netti ammonterebbero ad Euro 951,9 Mln.

Il signor Mattioli passa quindi ad illustrare le componenti patrimoniali del Ramo d'Azienda Network Non Performing che si compone in particolare:

A) Attività

- a) Crediti netti: per un importo pari ad Euro 508,2 Mln.
- b) Altre attività: per un importo pari ad Euro 0,1 Mln
- c) Attività materiali: per un importo pari ad Euro 0,7 mln.

B) Passività

- a) Debiti verso clientela: per un importo pari ad Euro 8,3 Mln
- b) Debiti e passività relativi ai n. 2 dipendenti: per un importo pari ad Euro 1.398
- c) Altre passività: per un importo pari ad Euro 0,1 Mln
- d) Debiti verso banche: per un importo pari ad Euro 69,1 Mln
- e) Finanziamenti interbancari la cui acquisizione dovrà essere effettuata entro la data di efficacia della scissione per un importo pari ad Euro 431,5 Min.



C) Rapporti

a) Rapporti bancari (tutti i contratti di leasing relativi ai crediti verso la clientela rientranti nelle Attività, nonché di tutti i contratti in essere con la clientela purché relativi e/o collegati ai contratti di leasing);

b) Ulteriori rapporti accessori rispetto ai rapporti bancari (tutti i rapporti di garanzia anche con terzi che assistono i predetti contratti e crediti, le assicurazioni relative al ramo d'azienda di cui alle polizze in essere);

c) Banche dati (dati personali di cui al D.Lgs 30 giugno 2003 n. 196 relativi a clientela e dipendenti);

d) Rapporti di lavoro: contratti di lavoro in essere con i n. 2 dipendenti

Il signor Mattioli rappresenta quindi al Consiglio i principali dati della situazione patrimoniale di riferimento al 30 settembre 2009.

Per quanto riguarda il ramo di Italease Network, i crediti al lordo delle rettifiche di valore ammontano a ca. Euro 578,4 Mln.

In particolare, si precisa che ca Euro 52,4 Mln si riferiscono a crediti in bonis al 31 marzo 2009, successivamente divenuti non-performing.

Le rettifiche di valore ammontano complessivamente a ca. Euro 69,5 Mln (pari ad una copertura di ca. il 12%). La copertura dei crediti si incrementa sino al 12,3% considerando la garanzia rilasciata da Banca Italease a favore della società per Euro 1,5 Mln.

Pertanto, i crediti al netto delle rettifiche di valore, ammontano complessivamente a ca. Euro 508,2 Mln. Includendo la citata garanzia rilasciata da Banca Italease alla società i crediti netti ammonterebbero ad Euro 506,7 Mln.



289

Segue ampia e approfondita discussione, con l'intervento dei consiglieri e dei sindaci, al termine della quale il Consiglio di Amministrazione, all'unanimità,

delibera

di approvare l'operazione di scissione parziale di Mercantile Leasing SpA e Italease Network SpA a favore di Release SpA sulla base dei progetti di scissione e delle relative situazioni patrimoniali di riferimento illustrati, precisando che l'approvazione dei relativi progetti di scissione e situazioni patrimoniali di riferimento saranno sottoposti per la relativa approvazione ai rispettivi Consigli di Amministrazione delle Società Scindende e della Società Beneficiaria, autorizzando il Presidente e l'Amministratore Delegato, in via fra loro disgiunta, e con facoltà di farsi sostituire da procuratori speciali, ad intervenire all'assemblea di Mercantile, Italease Network e Release che delibereranno la scissione, ivi votando a favore, e conferendo agli stessi, sempre in via disgiunta fra loro, a compiere e sottoscrivere ogni atto e/o rilasciare ogni dichiarazione necessaria e/o opportuna, in nome e per conto della società e con facoltà di conferire procura a terzi e/o deleghe per singoli atti o categorie di atti, ad intraprendere ogni azione, fare ogni dichiarazione, compiere ogni atto ed effettuare ogni adempimento – nessuno escluso o altrimenti limitato – necessario e/o utile per l'esecuzione della presente delibera.

> **Valutazioni preliminari inerenti la proposta di aumento del capitale sociale in denaro a favore di Release SpA ed Alba SpA.**

Proseguendo nella trattazione del punto 5), l'Amministratore Delegato passa la parola al signor Mattioli.



Il signor Mattioli ricorda che, contestualmente all'esecuzione degli apporti precedentemente descritti, Release SpA (Newco Uno) e Alba SpA (Newco Due) verranno capitalizzate dai rispettivi soci per un importo tale da assicurare alla stesse un Total Capital Ratio nell'intorno del 7%, in proporzione alle percentuali indicate nelle tabelle che seguono:

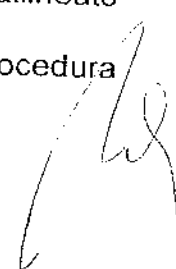
Release S.p.A.

Azionista	Percentuale sul capitale
Banca Italease	80,00%
BPER	10,84%
BPS	6,24%
BPM	2,92%

Alba S.p.A.

Azionista	Percentuale sul capitale
BPER	36,43%
Banca Italease	32,79%
BPS	20,95%
BPM	9,83%

A tale riguardo, il signor Mattioli informa i consiglieri che con riferimento a Release SpA (NewCo1), il deliberando aumento di capitale in denaro sarà pari ad un importo di Euro 400 milioni (al netto di Euro 5 milioni già versati), allineato a quanto già comunicato nei piani industriali presentati a Bankit nella procedura autorizzativa di iscrizione all'albo 107 T.U.B..



291

Banca Italease sarà chiamata a sottoscrivere e liberare la propria quota di spettanza che sarà calcolata sulla partecipazione prospettica al capitale sociale di Release stessa dell'80%, e quindi per Euro 320 milioni (al netto di Euro 5 milioni già versati). Al riguardo, si propone che, al fine di consentire la relativa sottoscrizione dell'aumento di capitale da parte delle altre banche (BPER, BPS e BPM) che entreranno a far parte della compagine sociale di Release stessa, secondo le percentuali indicate, Banca Italease rinunci all'esercizio del diritto di opzione alla stessa spettante per le quote dell'aumento di capitale che saranno sottoscritte e liberate da BPER, BPS e BPM.

Per quanto attiene a Alba SpA (NewCo2), il deliberando aumento di capitale sarà pari ad un importo non inferiore a Euro 360 milioni, in linea con quanto previsto nel piano industriale comunicato a Bankit. Banca Italease, sarà chiamata a sottoscrivere e liberare la propria quota di spettanza del predetto aumento, calcolata sulla partecipazione al capitale sociale di Alba stessa del 32,79%.

Il Consiglio di Amministrazione dopo approfondita discussione alla quale, a vario titolo, prendono parte i Consiglieri di Amministrazione e Sindaci, all'unanimità,

delibera

di approvare le proposte di aumento di capitale nelle linee sopra esposte dall'Amministratore Delegato ed in particolare di approvare a) un aumento di capitale in denaro della controllata Release S.p.A. per un importo complessivo pari ad Euro 400 milioni (al netto di Euro 5 milioni già versati), di cui di competenza di Banca Italease Euro 320 milioni (al netto di Euro 5 milioni già versati), come sopra definito, con rinuncia al diritto di opzione sul 20% del capitale sociale a favore di BPER, BPS e BPM; b) un aumento di capitale in



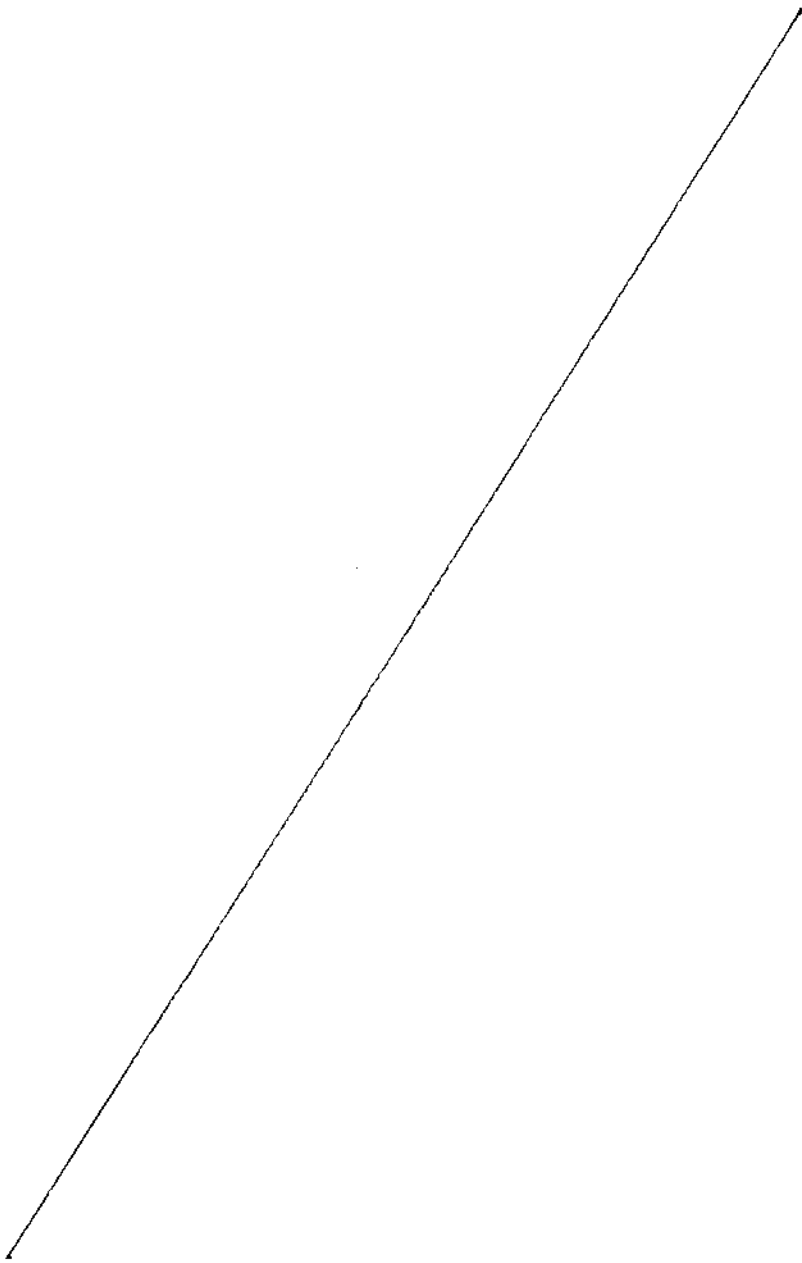
292

denaro della partecipata Alba S.p.A. per un importo complessivo non inferiore a Euro 360 milioni, di cui di competenza di Banca Italease un importo non inferiore a Euro 118.044 milioni, come sopra definito, conferendo al Presidente e all'Amministratore Delegato, in via disgiunta fra loro, ogni più ampio potere per il compimento di tutti gli atti necessari od opportuni in relazione alla proposta di aumento del capitale sociale in denaro Release SpA (Newco Uno) e Alba SpA (Newco Due) ed autorizzando il Presidente e l'Amministratore Delegato, in via fra loro disgiunta, e con facoltà di farsi sostituire da procuratori speciali, ad intervenire all'assemblea di Release S.p.A. ed Alba S.p.A. che delibereranno le operazioni di aumento di capitale e necessarie modifiche statutarie, ivi votando a favore, conferendo espressamente agli stessi, sempre in via disgiunta fra loro, l'autorizzazione ad esprimere in sede assembleare la rinuncia al diritto di opzione spettante a Banca Italease con riferimento alle quote dell'aumento di capitale di Release S.p.A. che saranno sottoscritte e liberate da BPER, BPS e BPM, compiendo e sottoscrivendo ogni atto e/o rilasciando ogni dichiarazione necessaria e/o opportuna, in nome e per conto della società e con facoltà di conferire procura a terzi e/o deleghe per singoli atti o categorie di atti, necessari e/o utili per l'esecuzione della presente delibera.

OMISSIS

015

OMISSIS



12) VARIE ED EVENTUALI

Null'altro essendoci da discutere e deliberare la riunione è sciolta alle ore 13,45.

IL SEGRETARIO

IL PRESIDENTE

N. 60148 di repertorio

Certifico io sottoscritto dottor Filippo Zabban, Notaio in Milano, iscritto presso il Collegio Notarile di Milano, che il presente estratto è conforme a quanto trascritto sul libro verbali Consiglio di Amministrazione della società:

"Banca Italease S.p.A."

con sede in Milano, Via Sile n. 18, capitale sociale Euro 238.495.370,48 sottoscritto e versato, iscritta nel Registro delle Imprese di Milano, al numero di iscrizione e codice fiscale 00846180156, Repertorio Economico Amministrativo n. 775664.

Libri debitamente numerati, bollati e vidimati inizialmente dalla C.I.A.A. di Milano, Registro delle Imprese, Ufficio Vidimazioni, in data 30 giugno 2009 Prot 013142, e in data 17 dicembre 2009 Prot. 024442.

Fatta avvertenza che le parti omesse non derogano ne modificano quelle sopra trascritte e da me notaio collazionate.

Milano, Via Metastasio n. 5, ventitre dicembre duemilanove.



Handwritten signature of Filippo Zabban, written in black ink over the notary seal.