

ESTRATTO DEGLI ACCORDI DI NATURA PARASOCIALE AVENTE AD OGGETTO AZIONI ORDINARIE DI IW BANK S.p.A.

**Ai sensi dell'art. 122 del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58 e degli articoli 129 e ss.
del regolamento adottato con delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999**

Premessa

(a) In data 20 marzo 2009, in attuazione di quanto già comunicato al mercato in data 4 marzo 2009, è stato sottoscritto un contratto (di seguito, il "Contratto") tra UBI Banca Unione di Banche Italiane S.c.p.a. (di seguito, "UBI"), Centrobanca S.p.A. (di seguito, "Centrobanca"), Webstar S.A. (di seguito, "Webstar") e Medinvest International (Invecom Management) S.C.A. (di seguito, "Medinvest"), avente ad oggetto, tra l'altro, (i) l'acquisto immediatamente efficace da parte di Webstar (società interamente controllata da Medinvest) di n. 3,5 milioni di azioni IW Bank S.p.A. (di seguito, "IW Bank") - pari al 4,75% del capitale - di proprietà di Centrobanca (di seguito, il "Primo Acquisto"), (ii) l'ulteriore acquisto da parte di Webstar di ulteriori massimi n. 4,2 milioni di azioni IW Bank (pari al 5,70% del capitale), subordinatamente all'ottenimento delle prescritte autorizzazioni e al determinarsi di altre condizioni e (iii) l'acquisto da parte di IW Bank di una quota nel capitale di Twice SIM S.p.A (di seguito "Twice") fino al 100% e comunque non inferiore al 50,1% a seguito dell'eventuale esercizio dei warrant circolanti, subordinatamente all'ottenimento delle prescritte autorizzazioni e al determinarsi di alcune condizioni, tra cui l'approvazione di detto acquisto da parte del consiglio di amministrazione di IW Bank;

(b) nel contesto del Contratto, le parti hanno anche assunto i seguenti impegni di natura parasociale avente ad oggetto, tra l'altro, la governance di IW Bank S.p.A.

1. Società i cui strumenti finanziari sono oggetto degli accordi di natura parasociale
La società oggetto degli accordi di natura parasociale è IW Bank S.p.A., società di diritto italiano, con sede in Milano via Cavriana, 20 - 20134, capitale sociale Euro 18.404.795 i.v., C.F. e numero di iscrizione nel Registro delle Imprese di Milano 06170510017, partita iva 10964730153, iscritta all'albo delle banche cod. abi 3165.

2. Soggetti che aderiscono agli accordi di natura parasociale ed azioni da essi detenute
I soggetti che hanno concluso il Contratto e, conseguentemente, assunto impegni di natura parasociale sono i seguenti:

- UBI Banca Unione di Banche Italiane S.c.p.a., con sede in Bergamo, piazza Vittorio Veneto n. 8, capitale sociale Euro 1.597.864.755,00 interamente versato, codice fiscale e n. di iscrizione nel Registro delle Imprese di Bergamo 03053920165;

- Centrobanca S.p.A. con sede in Milano, Corso Europa 16, capitale sociale Euro 369.600.000 interamente versato, codice fiscale e n. di iscrizione nel Registro delle Imprese di Milano 00714470150, società soggetta alla direzione e coordinamento di UBI Banca Unione di Banche Italiane S.c.p.a.;

- Webstar S.A. società di diritto lussemburghese, con sede legale in Lussemburgo, 38 Avenue de la Faiencerie L-1510, in corso di iscrizione presso il Registro delle Imprese del Granducato del Lussemburgo controllata al 100% da Medinvest;

- Medinvest International (Invecom Management) S.C.A., società di diritto lussemburghese, con sede legale in Lussemburgo, 38 Avenue de la Faiencerie L-1510 iscritta presso il Registro delle Imprese del Granducato del Lussemburgo al n. B 76357;

La tabella che segue indica le azioni di IW Bank detenute attualmente dai soggetti che hanno concluso il Contratto e oggetto delle pattuizioni di natura parasociale, nonché quelle che deterranno ai sensi dell'eventuale acquisto da parte di Webstar di ulteriori massimi 4,2 milioni di azioni IW Bank (di seguito, l'"Ulteriore Acquisto").

Azionista	Numero Azioni	% su totale capitale con diritto di voto	% su totale capitale con diritto di voto a seguito dell'Ulteriore Acquisto*	% su totale numero azioni oggetto degli accordi di natura parasociale
UBI	37.833.506	51,39	51,39	60,30
Centrobanca	21.406.720	29,08	23,37	34,12
Webstar	3.500.000	4,75	10,46	5,58
TOTALE	62.740.226	85,22	85,22	100,00

* Nota: l'ammontare del numero di azioni di cui all'Ulteriore Acquisto potrebbe ridursi al verificarsi di determinate circostanze

3. Soggetto che esercita il controllo di IW Bank

UBI, già da prima della sottoscrizione del Contratto, esercita attività di direzione e coordinamento di IW Bank. Nessuna modificazione in detto controllo si realizza in virtù delle pattuizioni di natura parasociale di cui al Contratto.

4. Contenuto delle pattuizioni di natura parasociale di cui al Contratto

4.1 Corporate governance di IW Bank

Nei termini previsti dall'attuale statuto di IW Bank e in vista della prossima assemblea di IW Bank (che si terrà il giorno 8 aprile 2009), Webstar si è obbligata a presentare una lista per l'elezione del consiglio di amministrazione che comprenda quali primi due membri designati l'ing. Pasquale Casale (attuale amministratore delegato e direttore generale di IW Bank) e il dott. Benedetto Marti (attuale vice presidente di IW Bank) e quale terzo membro un soggetto che abbia i requisiti richiesti per gli amministratori indipendenti ai sensi degli articoli 37 del regolamento Consob 16191 del 29 ottobre 2007 (come successivamente modificato) e dell'articolo 148 terzo comma del D. Lgs. 58/1998 (di seguito, gli "Amministratori Indipendenti").

Le parti si sono obbligate ad esercitare i propri diritti di voto in sede di assemblea di IW Bank (e a fare quanto in proprio potere affinché i soggetti dagli stessi designati nel consiglio di amministrazione di IW Bank esercitino i propri diritti di voto) affinché lo statuto di IW Bank sia modificato per prevedere:

- un consiglio di amministrazione di IW Bank composto da un minimo di 13 e un massimo di 16 membri;

- un meccanismo di nomina dei membri di tale consiglio di amministrazione basato su: (a) l'assegnazione alla lista di maggioranza di un numero massimo di quattordici membri - tra cui fino a tre Amministratori Indipendenti; (b) l'assegnazione alla lista di minoranza che ottenga il maggior numero di voti (anche ove tale lista sia collegata alla lista di maggioranza) di due amministratori tra cui un Amministratore Indipendente, fermo restando che nel caso di presentazione di una o più liste di minoranza non collegate in alcun modo, neppure indirettamente, con la lista di maggioranza, un amministratore sarà in ogni caso tratto dalla lista di minoranza non collegata che abbia ottenuto il maggior numero di voti espressi dagli aventi diritto e dalla lista di maggioranza sarà nominato un amministratore in meno, così consentendo il pieno rispetto della disciplina relativa alla nomina di Amministratori di "minoranza" ai sensi dell'Art. 147 ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58.

- la presentazione di liste per l'elezione del consiglio di amministrazione da parte di soci o gruppi di soci che detengano almeno il 2,5% (due virgola cinque percento) del capitale sociale di IW Bank, salvo, naturalmente, un'eventuale diversa misura stabilita dalla Consob ai sensi del primo comma dell'Articolo 147 ter del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998 n. 58.

A seguito dell'approvazione di dette modifiche statutarie da parte dell'assemblea di IW Bank, UBI si è impegnata a far sì che il consiglio di amministrazione in carica alla data di approvazione del nuovo statuto venga integrato, impegnandosi a tal fine UBI e Centrobanca a inserire nella propria lista un nominativo indicato da Webstar, in modo tale che almeno uno dei nuovi membri del consiglio, che non sia un Amministratore Indipendente, sia espressione del socio Webstar.

4.2 Limiti al trasferimento delle azioni di IW Bank detenute da Webstar

Webstar si è obbligata:

- a non disporre in tutto o in parte della Prima Partecipazione IW Bank prima dell'8 aprile 2009;

- per un periodo di 180 giorni a decorrere dalla data dell'eventuale perfezionamento dell'Ulteriore Acquisto, a non porre in essere atti dispositivi salvo il consenso di UBI delle proprie azioni di IW Bank, ad esito dei quali la partecipazione di Webstar al capitale sociale di IW Bank scenda al di sotto del 5% del capitale sociale IW Bank a tale data esistente;

- ad informare tempestivamente per iscritto UBI ogniqualvolta per effetto di cessioni la partecipazione di Webstar al capitale di IW Bank diminuisca in misura pari o superiore all'1% del capitale di IW Bank.

Fino al completo pagamento del prezzo per l'acquisto delle azioni IW Bank, le azioni acquistate da Webstar sono depositate in escrow in un conto vincolato presso Banca Popolare di Bergamo S.p.A. sede di Bergamo, con istruzioni irrevocabili congiunte da parte di Webstar e Centrobanca ed accettate dall'intermediario. Tra le altre pattuizioni, si segnala che Webstar potrà cedere le azioni in escrow solo a condizione che ogni cessione abbia ad oggetto una partecipazione significativa, concordandosi per significativa una partecipazione indicativamente pari al cinque per cento delle azioni in tale momento presenti in escrow.

4.3 Corporate governance di Twice e delle sue controllate

Per l'ipotesi in cui IW Bank acquisti fino al 100% del capitale sociale di Twice e fino a quando Webstar deterrà almeno una partecipazione pari al 5% in IW Bank, UBI farà quanto in proprio potere affinché gli amministratori indicati dalla stessa UBI nel consiglio di amministrazione di IW Bank votino in favore:

- (i) di una composizione dei consigli di amministrazione di Twice e delle società controllate da Twice di 5 membri e la nomina di 2 membri designati da Webstar tra i signori Enrico Petocchi, Enrico Bellazzi ed Enrico Berton (attuali membri del management di Twice); e

- (ii) della nomina di un membro effettivo designato da Webstar nel collegio sindacale di Twice e delle società controllate da Twice.

Tali obblighi verranno meno, rispettivamente, in relazione a Twice e alle società controllate da Twice per l'ipotesi di fusione di Twice o delle società controllate da Twice con altre società del gruppo bancario UBI Banca.

5. Durata delle pattuizioni

Nel Contratto, le parti hanno previsto che le pattuizioni di natura parasociale abbiano una durata di 3 (tre) anni dalla data di stipula e potranno essere oggetto di rinnovo, previo accordo fra le parti.

6. Deposito presso il Registro delle Imprese

Le pattuizioni di natura parasociale di cui al Contratto saranno depositate presso il Registro delle Imprese di Milano nei termini di legge.

Il presente estratto è pubblicato anche per conto di tutte le parti aderenti al Contratto.

Bergamo, 30 marzo 2009