

**OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO VOLONTARIA TOTALITARIA PROMOSSA DA
CRÉDIT AGRICOLE ITALIA S.P.A. SULLA TOTALITÀ DELLE AZIONI DELLA
BANCA PICCOLO CREDITO VALTELLINESE S.P.A.**

* * *

COMUNICATO STAMPA

ai sensi dell'art. 50- *quinquies*, comma 5, del Regolamento adottato da CONSOB
con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 (il "Regolamento Emittenti")

* * *

**RISULTATI DEFINITIVI DELLA PROCEDURA DI ADEMPIMENTO
ALL'OBBLIGO DI ACQUISTO AI SENSI DELL'ART. 108, COMMA 2, DEL TUF**

**CONFERMATO IL RAGGIUNGIMENTO DEL 97,203% DEL CAPITALE SOCIALE
DELLA BANCA PICCOLO CREDITO VALTELLINESE S.P.A.**

**REGOLAMENTO DELLA PROCEDURA DI ADEMPIMENTO
ALL'OBBLIGO DI ACQUISTO AI SENSI DELL'ART. 108, COMMA 2,
DEL TUF IN DATA 28 MAGGIO 2021**

**INFORMAZIONI SULLA PROCEDURA CONGIUNTA PER ESERCITARE IL
DIRITTO DI ACQUISTO E ADEMPIERE L'OBBLIGO DI ACQUISTO AI
SENSI DELL'ART. 108, COMMA 1, DEL TUF – *DELISTING* DELLE AZIONI
CREVAL**

* * *

Milano/Parma, 26 maggio 2021. Si fa riferimento all'offerta pubblica di acquisto volontaria e totalitaria ai sensi degli artt. 102 e 106, comma 4, del TUF promossa da Crédit Agricole Italia S.p.A. ("CAI" o l'"Offerente") sulle azioni ordinarie della Banca Piccolo Credito Valtellinese S.p.A. ("Creval" o l'"Emittente" e, nel complesso, l'"Offerta").

Si fa inoltre riferimento (i) al comunicato stampa diffuso da CAI in data 28 aprile 2021, con il quale l'Offerente ha dato notizia dei risultati definitivi dell'Offerta e dei termini e delle condizioni per lo svolgimento della procedura di adempimento all'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF (il "**Comunicato sui Risultati Definitivi**"), e (ii) al comunicato diffuso da CAI in data 21 maggio 2021, con il quale l'Offerente ha reso noti i risultati provvisori della procedura di adempimento dell'Obbligo di Acquisto.

Ove non altrimenti definiti nel presente comunicato, i termini con lettera maiuscola hanno il significato loro attribuito nel documento d'Offerta approvato dalla CONSOB con delibera n. 21771 del 22 marzo 2021 (il "**Documento d'Offerta**") e disponibile, tra l'altro, sul sito *internet* dell'Offerente (<https://gruppo.credit-agricole.it/opa-creval>) e sul sito *internet* messo a disposizione dal *global information agent* Morrow Sodali S.p.A. (<https://morrow-sodali-transactions.com/>), nonché nel Comunicato sui Risultati Definitivi.

Risultati definitivi della procedura di adempimento all'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF

Sulla base dei risultati definitivi comunicati dagli Intermediari Incaricati agli Intermediari Incaricati del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, durante il Periodo di Presentazione delle Richieste di Vendita nell'ambito della procedura di adempimento all'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, TUF sono state presentate Richieste di Vendita relative a complessive 1.835.136 Azioni Residue. Tali Azioni Residue rappresentano (i) il 2,616% del capitale sociale dell'Emittente e (ii) il 29,617% delle Azioni Residue.

Inoltre, durante il Periodo di Presentazione delle Richieste di Vendita, l'Offerente ha acquistato n. 2.398.846 Azioni Residue al di fuori della procedura di adempimento all'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF, come da comunicati stampa diffusi dall'Offerente ai sensi dell'art. 41, c. 2, lett. c), del Regolamento Emittenti in data 29 e 30 aprile 2021 e 3, 4, 5, 6, 7, 10, 11, 12, 13, 14, 17, 18, 19, 20 e 21 maggio 2021.

Pertanto, tenuto conto che (i) 1.835.136 Azioni Residue sono state oggetto di Richieste di Vendita secondo i risultati definitivi sopra indicati, (ii) 2.398.846 Azioni Residue sono state acquistate dall'Offerente al di fuori della procedura di adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF, come da comunicati stampa diffusi dall'Offerente ai sensi dell'art. 41, c. 2, lett. c), del Regolamento Emittenti tra il 29 aprile 2021 e il 21 maggio 2021 e (iii) per effetto del regolamento dell'Offerta, nonché tenuto conto delle Azioni di Creval già detenute da CAI alla Data del Documento d'Offerta, l'Offerente è giunto a detenere, e tuttora detiene, complessivamente 63.953.457 Azioni di Creval (come da comunicazione resa, fra l'altro, ai sensi dell'art. 120 del TUF in data 3 maggio 2021 alla CONSOB e all'Emittente), alla Data di Pagamento del Corrispettivo per l'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF e per effetto del regolamento della relativa procedura CAI verrà a detenere complessive 68.187.439 Azioni di Creval, pari al 97,203% del capitale sociale dell'Emittente.

Regolamento della procedura di adempimento all'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF

L'Offerente ricorda che il Corrispettivo per l'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF è pari, per ciascuna Azione Residua, al Corrispettivo dell'Offerta, ossia ad Euro 12,500 (*cum dividendo*, ossia inclusivo delle cedole relative ad eventuali dividendi distribuiti dall'Emittente).

Si ricorda, inoltre, che il trasferimento all'Offerente della titolarità delle Azioni Residue oggetto delle Richieste di Vendita e il pagamento ai Richiedenti del Corrispettivo per l'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF saranno effettuati il quinto Giorno di Borsa Aperta successivo alla data di chiusura del Periodo di Presentazione delle Richieste di Vendita, ossia il **28 maggio 2021** (la "**Data di Pagamento del Corrispettivo per l'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF**"). Poiché la Data di Pagamento del Corrispettivo per l'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF cadrà dopo la *record date* del Dividendo 2021, i titolari di Azioni Residue che abbiano presentato Richieste di Vendita nel Periodo di Presentazione delle Richieste di Vendita consegneranno all'Offerente Azioni *ex dividendo* (vale a dire non inclusive della cedola relativa al Dividendo 2021) e, pertanto, secondo quanto indicato nel Documento d'Offerta (Sezione E, Paragrafo E.1) e nel Comunicato sui Risultati Definitivi:

- (i) hanno ricevuto, in data 28 aprile 2021, dall'Emittente, il Dividendo 2021, pari ad Euro 0,23 per Azione; e
- (ii) riceveranno, in data 28 maggio 2021, a fronte del trasferimento all'Offerente del diritto di proprietà sulle Azioni Residue, libere da vincoli e gravami di ogni genere e natura, l'importo residuo di Euro 12,27 per ciascuna Azione oggetto della Richiesta di Vendita.

Come indicato nel Comunicato sui Risultati Definitivi, alla Data di Pagamento del Corrispettivo per l'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF l'importo di cui al punto (ii) che precede sarà corrisposto in denaro dall'Offerente sul conto indicato da IMI CIB (in qualità di Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni) e sarà da questi trasferito agli Intermediari

Depositari che, a loro volta, pagheranno i Richiedenti o i loro rappresentanti in base alle istruzioni impartite dai Richiedenti medesimi (o dai loro rappresentanti) nelle Richieste di Vendita. L'obbligazione dell'Offerente di corrispondere il Corrispettivo per l'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF si intenderà adempiuta nel momento in cui gli importi di cui al punto (ii) che precede saranno stati trasferiti agli Intermediari Incaricati. Resta ad esclusivo carico dei Richiedenti il rischio che tali Intermediari Incaricati o gli Intermediari Depositari non provvedano a ritrasferire tali somme agli aventi diritto ovvero ritardino tale trasferimento.

Procedura Congiunta per l'esercizio del Diritto di Acquisto e per l'adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 1, del TUF

Considerate le Azioni che l'Offerente verrà a detenere per effetto delle adesioni all'Offerta, della presentazione di Richieste di Vendita durante il Periodo di Presentazione delle Richieste di Vendita e di acquisti effettuati al di fuori dell'Offerta e della procedura di adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF, l'Offerente conferma che risultano verificati i presupposti di legge per l'adempimento dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 1, del TUF e il contestuale esercizio del Diritto di Acquisto. Pertanto, come dichiarato nel Documento di Offerta e nel Comunicato sui Risultati Definitivi, in seguito alla Data di Pagamento del Corrispettivo dell'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 2, del TUF, l'Offerente eserciterà il Diritto di Acquisto sulle rimanenti Azioni ai sensi dell'art. 111 del TUF e, contestualmente, adempirà all'Obbligo di Acquisto ai sensi dell'art. 108, comma 1, del TUF nei confronti degli Azionisti che ne facciano richiesta, mediante la Procedura Congiunta.

La Procedura Congiunta avrà ad oggetto n. 1.962.255 Azioni Residue dell'Emittente, che rappresentano il 2,797% del capitale sociale dell'Emittente (le “**Ulteriori Azioni Residue**”).

Il corrispettivo dovuto per le Ulteriori Azioni Residue che saranno acquistate dall'Offerente nell'ambito della Procedura Congiunta sarà pari al Corrispettivo dell'Offerta, ossia a Euro 12,500 (*cum dividendo*, ossia inclusivo delle cedole relative ad eventuali dividendi distribuiti dall'Emittente) per ogni Ulteriore Azione Residua (il “**Corrispettivo per la Procedura Congiunta**”). Come indicato nel Documento d'Offerta (Sezione A, Paragrafo A.3), poiché la Data della Procedura Congiunta (come di seguito definita) cadrà dopo la *record date* del Dividendo 2021, i titolari delle Ulteriori Azioni Residue consegneranno all'Offerente Azioni *ex dividendo* (vale a dire non inclusive della cedola relativa al Dividendo 2021) e, pertanto:

- (i) hanno ricevuto, in data 28 aprile 2021, dall'Emittente, il Dividendo 2021, pari ad Euro 0,23 per Azione; e
- (ii) riceveranno, in data 4 giugno 2021, a fronte del trasferimento all'Offerente del diritto di proprietà sulle Ulteriori Azioni Residue, libere da vincoli e gravami di ogni genere e natura, l'importo residuo di Euro 12,27 per ciascuna Ulteriore Azione Residua.

La Procedura Congiunta avrà luogo in data **4 giugno 2021** (la “**Data della Procedura Congiunta**”). Al fine di dare corso alla Procedura Congiunta, alla Data della Procedura Congiunta l'Offerente darà conferma all'Emittente dell'avvenuto deposito e della disponibilità di una somma pari al controvalore residuo delle Ulteriori Azioni Residue, pari a Euro 24.076.868,85, sul conto corrente vincolato intestato all'Offerente medesimo e aperto presso Intesa Sanpaolo S.p.A.. Alla Data della Procedura Congiunta, ai sensi dell'art. 111, comma 3, del TUF, il trasferimento delle Ulteriori Azioni Residue diventerà efficace e, pertanto, come indicato nel Documento d'Offerta (Sezione A, Paragrafo A.8), l'Emittente provvederà ad effettuare le conseguenti annotazioni nel proprio libro dei soci.

Ai sensi dell'art. 2949 del Codice Civile, decorso il termine di prescrizione quinquennale dalla Data della Procedura Congiunta, l'Offerente avrà il diritto di ottenere la restituzione delle somme depositate a titolo di Corrispettivo per la Procedura Congiunta che non siano state riscosse dagli aventi diritto.

Delisting

A norma dell'art. 2.5.1, comma 6, del Regolamento di Borsa, Borsa Italiana disporrà la revoca dalle negoziazioni dal Mercato Telematico Azionario delle Azioni (ISIN: IT0005412025) a decorrere dal 4 giugno 2021, previa sospensione per le sedute del 2 e del 3 giugno 2021.

*

IL PRESENTE COMUNICATO NON DEVE ESSERE DIVULGATO, PUBBLICATO O DISTRIBUITO, IN TUTTO O IN PARTE, DIRETTAMENTE O INDIRETTAMENTE, IN QUALSIASI PAESE IN CUI LA SUA DIVULGAZIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE COSTITUISCA UNA VIOLAZIONE DELLE LEGGI O REGOLAMENTAZIONI APPLICABILI IN TALE GIURISDIZIONE, TRA CUI CANADA, AUSTRALIA E GIAPPONE.

L'Offerente ha promosso una offerta pubblica di acquisto volontaria e totalitaria sulla totalità delle azioni ordinarie del CreVal (le "Azioni" e, nel complesso, l' "Offerta").

Il presente comunicato non costituisce un'offerta di acquisto o di vendita delle azioni del CreVal.

Prima dell'inizio del periodo di adesione, come richiesto ai sensi della normativa applicabile, l'Offerente pubblicherà un "Documento d'Offerta" che gli azionisti del CreVal devono esaminare con attenzione.

L'Offerta è promossa esclusivamente in Italia e negli Stati Uniti d'America e sarà rivolta, a parità di condizioni, a tutti i detentori di azioni di CreVal. L'Offerta sarà promossa in Italia in quanto le azioni del CreVal sono quotate sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. e, fatto salvo quanto segue, la stessa è soggetta agli obblighi e ai requisiti procedurali previsti dalla legge italiana.

L'Offerta non è e non sarà promossa né diffusa in Canada, Giappone e Australia, nonché in qualsiasi altro Paese in cui l'Offerta non sia consentita in assenza di autorizzazione da parte delle competenti autorità o altri adempimenti da parte dell'Offerente (tali Paesi, inclusi Canada, Giappone e Australia, collettivamente, gli "Altri Paesi"), né utilizzando strumenti di comunicazione o commercio nazionale o internazionale degli Altri Paesi (ivi inclusi, a titolo esemplificativo, la rete postale, il fax, il telex, la posta elettronica, il telefono e *internet*), né attraverso qualsivoglia struttura di alcuno degli intermediari finanziari degli Altri Paesi, né in alcun altro modo.

Copia parziale o integrale di qualsiasi documento che l'Offerente emetterà in relazione all'Offerta, non è e non dovrà essere inviata, né in qualsiasi modo trasmessa, o comunque distribuita, direttamente o indirettamente, negli Altri Paesi. Chiunque riceva i suddetti documenti non dovrà distribuirli, inviarli o spedirli (né a mezzo di posta né attraverso alcun altro mezzo o strumento di comunicazione o commercio) negli Altri Paesi.

Non saranno accettate eventuali adesioni all'Offerta conseguenti ad attività di sollecitazione poste in essere in violazione delle limitazioni di cui sopra.

Il presente comunicato, così come qualsiasi altro documento emesso dall'Offerente in relazione all'Offerta, non costituisce né è parte di un offerta di acquisto, né di una sollecitazione di offerte per vendere, strumenti finanziari negli Altri Paesi. L'Offerente estenderà l'Offerta negli Stati Uniti d'America avvalendosi dell'esenzione "Tier I" ai sensi della *Rule 14d-1(c)* dello *U.S. Securities Exchange Act* del 1934, come modificato, e non sarà tenuto a rispettare la *Regulation 14E* prevista dalla medesima legge.

L'Offerente e i soggetti che agiscono di concerto con esso potranno, in ogni caso, acquistare Azioni di fuori dell'Offerta nel rispetto delle disposizioni applicabili.

Nessuno strumento finanziario può essere offerto o compravenduto negli Altri Paesi in assenza di specifica autorizzazione in conformità alle applicabili disposizioni del diritto locale di detti paesi ovvero di deroga rispetto alle medesime disposizioni.

L'adesione all'Offerta da parte di soggetti residenti in paesi diversi dall'Italia potrebbe essere soggetta a specifici obblighi o restrizioni previsti da disposizioni di legge o regolamentari. È esclusiva responsabilità dei destinatari dell'Offerta conformarsi a tali norme e, pertanto, prima di aderire all'Offerta, verificarne l'esistenza e l'applicabilità, rivolgendosi ai propri consulenti. L'Offerente non potrà essere ritenuto responsabile della violazione da parte di qualsiasi soggetto di qualsiasi delle predette limitazioni.

Profilo di Crédit Agricole Italia

Il Gruppo Crédit Agricole, 10° banca al mondo con 10.9 milioni di soci, è presente in 48 Paesi tra cui l'Italia, suo secondo mercato domestico. Qui opera con tutte le linee di business: dalla banca commerciale, al credito al consumo, dal corporate & investment banking al private banking e asset management, fino al comparto assicurativo e ai servizi dedicati ai grandi patrimoni. La collaborazione tra rete commerciale e linee di business garantisce un'operatività ampia ed integrata a 4.6 milioni di clienti attivi, attraverso 1.200 punti vendita e 14.000 collaboratori, con un crescente sostegno all'economia pari a oltre 78 Md di euro di finanziamenti.

Il Gruppo è formato, oltre che dal Gruppo Bancario Crédit Agricole Italia, anche dalle società di Corporate e Investment Banking (CACIB), Servizi Finanziari Specializzati (Agos, FCA Bank), Leasing e Factoring (Crédit Agricole Leasing e Crédit Agricole Eurofactor), Asset Management e Asset Services (Amundi, CACEIS), Assicurazioni (Crédit Agricole Vita, Crédit Agricole Assicurazioni, Crédit Agricole Creditor Insurance) e Wealth Management (CA Indosuez Wealth Italy e CA Indosuez Fiduciaria).

www.credit-agricole.it

Area Relazioni Esterne:

Tel. 0521 21 2826 / 2846 / 2801

Elisabetta Usuelli – Elisabetta.Usuelli@credit-agricole.it

Vincenzo Calabria – Vincenzo.Calabria@credit-agricole.it

Investor Relations:

Giuseppe Ammannato – Giuseppe.Ammannato@credit-agricole.it