

Banca dell'Artigianato e dell'Industria



BANCA DELL'ARTIGIANATO E DELL'INDUSTRIA S.p.A.

Sede legale in Brescia – Via Dalmazia n. 147

Capitale sociale euro 69.542.269,44 i.v.

Codice fiscale, Partita IVA e Registro delle Imprese di Brescia n. 03374340176

Iscritta all'Albo delle banche al n. 5363 – Società del Gruppo bancario

Credito Valtellinese iscritto all'Albo dei gruppi bancari cod. n. 5216.7

Soggetta all'attività di direzione e di coordinamento del Credito Valtellinese s.c.

Offerta in opzione ai sensi **dell'art. 2441, 2° comma, cod. civ.**

**relativa alla seconda e ultima *tranche* dell'aumento scindibile di capitale deliberato
dall'Assemblea dei soci della Banca dell'Industria e dell'Artigianato S.p.A. del 30 marzo 2005**
(Depositato presso il Registro delle Imprese di Brescia in data 11 gennaio 2010)

In data 30 marzo 2005 l'Assemblea straordinaria dei soci della Banca dell'Artigianato e dell'Industria S.p.A. (in forma abbreviata "BAI" ovvero, la "Società") ha deliberato:

- di approvare la proposta di aumento scindibile del capitale sociale per l'importo massimo di euro 59.653.728 mediante emissione in più *tranches* – da eseguire entro il termine del 30 marzo 2010 -, di massime n. 11.560.800 azioni da offrire in opzione agli azionisti al prezzo unitario di euro 7,00 di cui euro 5,16 quale valore nominale ed euro 1,84 quale sovrapprezzo sulla base del rapporto di sottoscrizione stabilito di volta in volta per ciascuna *tranche* dal Consiglio di Amministrazione;
- di conferire espressa delega al Consiglio di Amministrazione di definire l'entità delle singole *tranches*, i relativi rapporti di sottoscrizione, le date di godimento delle nuove azioni, oltre che i tempi e tutte le altre modalità attuative delle operazioni in coerenza con le disposizioni di legge e di vigilanza.

Nel periodo 1 agosto 2005 – 16 settembre 2005 venne effettuata la prima *tranche* dell'operazione relativa all'offerta di n. 5.775.936 nuove azioni, che vennero interamente sottoscritte per l'importo totale di euro 40.431.522, di cui euro 29.803.829,76 a titolo di capitale sociale ed euro 10.627.722,24 a titolo di sovrapprezzo.

In virtù della delega conferita dall'Assemblea il Consiglio di Amministrazione, nella seduta del 16 dicembre 2009, ha determinato le modalità di esecuzione della seconda e ultima *tranche* di tale aumento, che è costituita da n. 5.775.936 nuove azioni per un importo complessivo di euro 40.431.552,00, di cui euro 29.803.829,76 a titolo di capitale sociale ed euro 10.627.722,24 a titolo di sovrapprezzo.

Di seguito vengono illustrate in dettaglio le caratteristiche dell'operazione.

Soggetti cui è riservata l'operazione e azioni che danno diritto a sottoscrivere l'aumento di capitale

Il capitale sociale della BAI ammonta attualmente a euro 69.542.269,44 ed è rappresentato da n. 13.477.184 azioni ordinarie da nominali euro 5,16 cadauna. Non vi sono altre categorie di azioni o prestiti convertibili in essere.

Gli azionisti iscritti a Libro soci sono attualmente 96.

La seconda e ultima *tranche* dell'aumento di capitale è riservata in opzione agli azionisti della Società che risultino titolari di azioni ordinarie BAI alla Data di Esecuzione (come di seguito definita). Essi avranno diritto di partecipare all'aumento del capitale secondo il rapporto di sottoscrizione stabilito dal Consiglio di Amministrazione oppure potranno cedere a terzi il diritto di opzione che non intendono esercitare, in conformità alle previsioni di legge e regolamentari vigenti.

Contestualmente all'esercizio dei rispettivi diritti di opzione, gli azionisti potranno altresì richiedere l'assegnazione in prelazione di tutte o parte delle azioni rimaste inoperte.

Rapporto di sottoscrizione e prezzo delle nuove azioni

Le nuove azioni sono offerte in opzione ai soci in ragione di n. 3 nuove azioni ogni n. 7 azioni vecchie possedute alla Data di Esecuzione, al prezzo di 7,00 euro per azione, di cui 5,16 euro quale valore nominale e 1,84 euro quale sovrapprezzo.

Periodo per l'esercizio del diritto di opzione e modalità di adesione

Le azioni vengono offerte direttamente in opzione dalla Società.

I diritti di opzione dovranno essere esercitati, a pena di decadenza, nel periodo compreso tra il **18 gennaio 2010** (la "Data di Esecuzione") e il **26 febbraio 2010** (di seguito "Periodo di Opzione") presso le dipendenze della Società nonché presso tutti gli intermediari depositari di azioni BAI aderenti al sistema di gestione accentrato della Monte Titoli S.p.A..

L'adesione all'offerta in opzione da parte dei soci (o del rappresentante che ne abbia i poteri) è irrevocabile e dovrà avvenire tramite sottoscrizione di apposito modulo entro il termine di scadenza del Periodo di Opzione.

Meccanismo di riparto delle azioni inoptate

Le azioni eventualmente inoptate verranno assegnate ai soci che, contestualmente all'esercizio dei rispettivi diritti di opzione, abbiano richiesto di esercitare la prelazione sull'inoptato (di seguito, i "Soci Richiedenti").

Qualora le richieste di assegnazione in prelazione dovessero eccedere il quantitativo di azioni rimaste inoptate, si procederà a ripartire l'inoptato tra i Soci Richiedenti sulla base di un metodo proporzionale rispetto al numero di opzioni esercitate dai richiedenti medesimi durante il Periodo di Opzione. Più in particolare, in linea con la migliore dottrina, si è ritenuto di utilizzare per il riparto il modello di calcolo denominato del "comun divisore", che era già stato adottato per la prima tranche dell'aumento del capitale.

Le operazioni di riparto verranno effettuate dalla Società al termine del Periodo di Opzione alla presenza di un soggetto terzo indipendente, fin d'ora identificato in un membro del Collegio Sindacale.

Comunicazione delle assegnazioni delle azioni inoptate

Nel caso di richieste di assegnazione in prelazione eccedenti il quantitativo di azioni rimaste inoptate, la Società provvederà, entro dieci giorni lavorativi dalla chiusura del periodo di adesione, a comunicare ai Soci Richiedenti il numero di azioni assegnate.

Pagamento delle nuove azioni

Il pagamento del controvalore delle nuove azioni derivanti dall'esercizio del diritto di opzione verrà effettuato mediante addebito in conto corrente con valuta 26 febbraio 2010.

Il pagamento del controvalore delle nuove azioni sottoscritte a seguito dell'assegnazione dell'inoptato verrà effettuato mediante addebito in conto corrente con valuta 12 marzo 2010.

Decorrenza del godimento

Le azioni emesse a seguito dell'aumento di capitale avranno godimento 1° gennaio 2010 e non avranno pertanto diritto agli utili dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2009.

Esse saranno munite delle cedole a partire dalla n. 4 e sino alla data di pagamento dell'eventuale dividendo relativo all'esercizio 2009 saranno contraddistinte dal codice ISIN IT0004566904.

Capitale sociale al termine della seconda e ultima tranche dell'operazione di aumento di capitale

Al termine dell'operazione e in caso di integrale sottoscrizione delle azioni offerte in opzione si realizzerà l'emissione di n. 5.775.936 nuove azioni per un controvalore complessivo di euro 40.431.552,00, di cui euro 29.803.829,76 a titolo di capitale sociale ed euro 10.627.722,24 a titolo di sovrapprezzo. Il capitale sociale passerà pertanto dall'attuale importo di euro 69.542.269,44 a euro 99.346.099,20 e sarà rappresentato da n. 19.253.120 azioni da nominali 5,16 euro cadauna.

In ogni caso, trattandosi di aumento di capitale scindibile, resta inteso che il capitale sociale sarà aumentato del numero di azioni che risulteranno sottoscritte in relazione all'esercizio da parte dei soci del diritto di opzione e del diritto di prelazione sulle azioni inoptate.

Brescia, 16 dicembre 2009

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE