



**Il Consiglio di Amministrazione approva un progetto di rafforzamento patrimoniale per massimi 384 milioni di euro finalizzato al sostegno dei piani di sviluppo che includono il progetto di acquisizione di 12 sportelli Intesa Sanpaolo in provincia di Pavia**

- **Struttura dell'operazione:**
  - **aumento gratuito del capitale sociale da euro 142.395.680 a euro 177.994.600, mediante emissione di n. 35.598.920 nuove azioni da assegnare agli azionisti in rapporto di 1 nuova azione per ogni 4 azioni possedute**
  - **aumento scindibile di capitale a pagamento, mediante emissione di n. 106.796.760 nuove azioni da offrire in opzione ai soci in rapporto di 3 nuove azioni per ogni 4 azioni possedute, prima dell'aumento gratuito, a un prezzo compreso tra 2,80 e 3,60 euro**
- **Incremento patrimoniale complessivo previsto, compreso tra un minimo di 299 e un massimo di 384 milioni di euro, destinato a sostenere adeguatamente il progressivo ampliamento della rete operativa e in particolare finalizzato all'acquisizione di n. 12 sportelli Intesa Sanpaolo situati nella provincia di Pavia**
- **Il Credito Valtellinese – azionista di maggioranza con una partecipazione del 65,65% – garantirà il buon esito dell'operazione anche relativamente ai diritti di opzione eventualmente non esercitati dagli aventi diritto.**
- **Delega al Presidente del Consiglio di Amministrazione per la convocazione dell'Assemblea straordinaria**

**Milano, 25 settembre 2007** – Il Consiglio di Amministrazione del Credito Artigiano, Gruppo bancario Credito Valtellinese, riunitosi in data odierna sotto la Presidenza del prof. Angelo Palma, ha approvato un progetto di rafforzamento patrimoniale, da attuarsi mediante un aumento di capitale a titolo gratuito e un aumento scindibile di capitale a pagamento, conferendo mandato al Presidente stesso per la convocazione dell'Assemblea straordinaria dei soci, presumibilmente entro il mese di gennaio 2008, dopo l'ottenimento delle necessarie autorizzazioni da parte della Banca d'Italia.

Il progetto di aumento di capitale, da sottoporre all'approvazione dell'Assemblea straordinaria di prossima convocazione, prevede la seguente articolazione:

- aumento gratuito del capitale sociale da 142.395.680 a 177.994.600 euro mediante emissione di n. 35.598.920 azioni del valore nominale di 1 euro, godimento 1.1.2008, da assegnare agli azionisti in rapporto di 1 nuova azione ogni 4 azioni possedute, con utilizzo della riserva da rivalutazione per pari importo



- aumento scindibile del capitale sociale a pagamento mediante emissione di n. 106.796.760 nuove azioni del valore nominale di 1 euro, godimento 1.1.2008, da offrire in opzione agli azionisti in rapporto di 3 nuove azioni ogni 4 azioni possedute prima dell'aumento gratuito, a un prezzo compreso tra 2,80 e 3,60 euro, da determinarsi in prossimità dell'esecuzione dell'operazione da parte del Consiglio di Amministrazione, sulla base di apposita delega assembleare.

Subordinatamente all'ottenimento delle necessarie autorizzazioni da parte delle competenti Autorità di vigilanza, l'offerta in opzione sarà indicativamente effettuata nei primi mesi del 2008, alle condizioni e nei termini stabiliti dal Consiglio di Amministrazione sulla base di apposita delega che sarà richiesta all'Assemblea straordinaria di approvazione dell'aumento di capitale, in particolare per la determinazione del prezzo definitivo di emissione delle nuove azioni.

Il Credito Valtellinese, azionista di maggioranza con una partecipazione del 65,65%, garantirà il buon esito dell'operazione anche relativamente ai diritti di opzione eventualmente non esercitati dagli aventi diritto.

L'operazione proposta determinerà un incremento patrimoniale compreso tra un minimo di 299 e un massimo di 384 milioni di euro sulla base del *range* di prezzo di emissione delle nuove azioni sopraindicato, che consentirà di supportare adeguatamente, nelle necessarie condizioni di equilibrio economico, patrimoniale e finanziario, il progressivo ampliamento della rete operativa.

Nello specifico, l'operazione sarà tra l'altro finalizzata all'acquisizione degli sportelli Intesa Sanpaolo in provincia di Pavia (n. 12), e perseguirà nel contempo i seguenti obiettivi:

- finanziare l'espansione delle attività di rischio ponderate correlata all'acquisizione degli sportelli medesimi e all'apertura di 20 nuove Filiali nei prossimi due anni;
- mantenere, nel medesimo periodo, un livello di patrimonializzazione superiore ai requisiti minimi previsti dal Nuovo Accordo sul Capitale di Basilea II;
- migliorare la posizione finanziaria netta.

Il pay out ratio per i prossimi due anni è previsto ad un livello coerente con la politica dei dividendi attuata sin dalla quotazione del titolo, che ha pressochè costantemente assicurato la distribuzione di una quota superiore all'80% degli utili prodotti.

Il Consiglio di Amministrazione ha altresì approvato il piano industriale finalizzato all'acquisizione di 12 sportelli oggetto di cessione da parte di Intesa Sanpaolo situati in provincia di Pavia.

Tutte le altre informazioni saranno comunicate al mercato non appena definite.

Contatti societari  
Tiziana Camozzi  
Servizio Comunicazione Istituzionale e Stampa  
Telefono 02 80637471  
Email: [camozzi.tiziana@creval.it](mailto:camozzi.tiziana@creval.it)

Raffaella Premoli  
Servizio Comunicazione Istituzionale e Stampa  
Telefono 02 80637403  
Email: [premoli.raffaella@creval.it](mailto:premoli.raffaella@creval.it)