

VERBALE DI DELIBERAZIONE
DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DELLA BANCA
CREDITO VALTELLINESE S.C.
REPUBBLICA ITALIANA

L'anno duemilaquattordici, il giorno ventitre del mese di giugno
alle ore quattordici e trenta
in Sondrio, in Piazza Quadrivio n. 8

Avanti a me Dott. DEMETRIO RANDO Notaio in Chiesa in Valmalenco, iscritto
nel Ruolo del Collegio Notarile del Distretto di Sondrio

è personalmente comparso il signor:

- **DE CENSI GIOVANNI**, nato a Berbenno di Valtellina il giorno 1° marzo 1938,
domiciliato per la carica a Sondrio, Piazza Quadrivio n. 8, codice fiscale DCN
GNN 38C01 A787A

il quale interviene al presente atto nella sua qualità di Presidente del Consiglio di
Amministrazione della Banca:

"Credito Valtellinese s.c."

con sede legale in Sondrio, Piazza Quadrivio n. 8, codice fiscale, partita I.V.A. e
numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Sondrio 00043260140

iscritta all'Albo delle Banche al n. 489, Capogruppo del Gruppo bancario Credito
Valtellinese iscritto all'Albo dei Gruppi Bancari al n. 5216.7, iscritta all'Albo delle
Società Cooperative al n. A159113

capitale sociale illimitato

Il comparente, della cui identità personale io Notaio sono certo, mi chiede di redige-
re il verbale delle deliberazioni che il Consiglio di Amministrazione di detta so-
cietà, riunito in questo giorno, ora e luogo, prenderà sul seguente

ordine del giorno

1. PROGETTI

Esame ed approvazione del progetto di fusione per incorporazione di Mediocreval
S.p.A. in Credito Valtellinese S.c., ai sensi dell'art. 2501 e seguenti del Codice Civi-
le; deliberazioni inerenti e conseguenti e deleghe di poteri.

Assume la presidenza dell'adunanza, a norma di statuto e per concorde designazio-
ne dei presenti, il Presidente del Consiglio di Amministrazione Dott. Giovanni De
Censi, il quale constata e dichiara:

- che la presente adunanza è stata regolarmente convocata mediante avviso spedito
a tutti i Consiglieri e ai componenti il Collegio Sindacale a norma di legge e ai sen-
si dell'art. 35 dello statuto sociale;

- che oltre ad esso comparente Dott. Giovanni De Censi, Presidente del Consiglio
di Amministrazione, sono presenti all'adunanza i consiglieri di amministrazione
della Banca Signori: Gritti Gionni e in videoconferenza da Milano, Piazza S. Fede-
le, Fumagalli Romario Aldo, Giudici Paolo Stefano, Borroni Mariarosa, De Santis
Paolo, Martinelli Livia, Ribolla Alberto, da Lomagna, Via Garcia Lorca n. 29, Co-
gliati Gabriele, da Vicenza, Via Sella n. 1, Naccarato Francesco, da Roma, Lungo
Tevere Mellini, n. 17, Scarallo Paolo, da Acireale, via Sclafani n. 40, Leonardi An-
tonio Mario e che è altresì collegato in audioconferenza da Terno d'Isola Colombo
Michele;

- che sono inoltre presenti i componenti il Collegio Sindacale Signori: Garavaglia
Angelo e Pedranzini Giuliana e in videoconferenza da Milano, Piazza S. Fedele,
Valdameri Luca;

- che è, inoltre, intervenuto il Vice Direttore Generale Camagni Luciano Filippo;

ADEMPIMENTO UNICO

Agenzia delle Entrate di
Sondrio

Registrato il 24 giugno 2014
al N. 2775 Serie 1T

TOTALE ADEMPIMENTO
€. 356,00

- che tutti gli amministratori presenti si trovano nelle condizioni richieste dalla legge per poter intervenire alla presente adunanza e risultano tuttora regolarmente in carica.

Il Presidente dichiara pertanto la presente adunanza regolarmente costituita ed atta a validamente deliberare sugli argomenti all'ordine del giorno, a norma di legge e di statuto.

Il Presidente illustra, quindi, il punto all'ordine del giorno:

"Signori Consiglieri,

il Consiglio di Amministrazione è chiamato oggi – ai sensi dell'art. 36, comma 4, dello statuto sociale e dell'art. 2505, comma 2, del codice civile – ad assumere le determinazioni definitive in merito alla fusione per incorporazione di Mediocreval S.p.A. in Credito Valtellinese s.c..

Il Consiglio di Amministrazione di Credito Valtellinese, in data 4 marzo 2014, ha approvato il Progetto di Fusione, redatto ai sensi dell'art. 2501-ter del codice civile. Si precisa che l'operazione ricade nelle previsioni dell'art. 2505 Codice Civile, in quanto, come previsto nel progetto di fusione, il Credito Valtellinese detiene il 100% del Capitale Sociale di Mediocreval, ciò a seguito dell'attuazione della delibera assunta dall'Assemblea straordinaria di Mediocreval in data 16 giugno 2014, regolarmente iscritta presso il Registro delle Imprese di Sondrio in data 17 giugno 2014, relativa a un aumento gratuito del capitale sociale, ai sensi dell'art. 2442 cod. civ., e al contestuale raggruppamento delle azioni sociali costituenti il capitale medesimo.

La documentazione prescritta dall'articolo 2501-septies del codice civile, è stata depositata presso la sede sociale durante i trenta giorni precedenti l'adunanza odierna, si precisa che la situazione patrimoniale ai sensi dell'art. 2501-quater, comma 2, del codice civile è sostituita dal bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2013.

Ciò premesso, richiamo sinteticamente le caratteristiche e gli aspetti principali del progetto di fusione per incorporazione.

La fusione si inserisce nell'ambito del Piano Industriale del Credito Valtellinese per gli anni 2014-2016, come da ultimo aggiornamento deliberato dal Consiglio di Amministrazione del 4 marzo 2014, ed è finalizzata ad una ulteriore semplificazione della struttura societaria del Gruppo Creval, in un'ottica di razionalizzazione delle funzioni e di risparmio dei costi.

La Fusione consentirà, in particolare, al Gruppo di ottenere i seguenti vantaggi:

- Ottenere benefici derivanti dalla riduzione di costi operativi, dalla semplificazione delle operazioni infragruppo e dalla riorganizzazione della struttura del Creval.
- Realizzare sinergie operative con l'attività della Direzione Crediti e con l'attività delle dieci Direzioni Territoriali accentrando, all'interno della "Area Crediti" della Capogruppo le competenze in materia di finanza d'Impresa.

Ricordo inoltre che l'operazione consentirà di migliorare e sviluppare ulteriormente l'offerta dei servizi di locazione finanziaria forniti alle banche del Gruppo Creval alla propria clientela nel quadro dell'alleanza strategica e commerciale avviata dal Gruppo con Alba Leasing S.p.A., primario operatore indipendente del comparto.

Per quanto concerne le modalità attuative della Fusione è previsto, ai sensi dell'art. 2504-ter, comma 2 del codice civile, l'annullamento senza concambio di tutte le azioni ordinarie Mediocreval detenute da Credito Valtellinese e senza che la società incorporante proceda ad alcun aumento di capitale sociale.

Si informa infine:

- che la Banca d'Italia, con provvedimento in data 20 maggio 2014, in riscontro

all'istanza avanzata dalla Capogruppo Credito Valtellinese, ha autorizzato, ai sensi dell'art. 57 del D.Lgs. 385/93, la fusione per incorporazione in Credito Valtellinese di Mediocreval;

- che successivamente alla predetta autorizzazione da parte della Banca d'Italia, il progetto di fusione è stato iscritto presso il Registro delle Imprese competente in data 21 maggio 2014.

- che ai sensi dell'art. 84 della Delibera CONSOB n. 11971/1999 e successive modificazioni, con apposito avviso pubblicato sul sito internet della Banca e sul quotidiano Avvenire è stato reso noto che in data 21 maggio 2014, il progetto di fusione è stato depositato per l'iscrizione presso il Registro delle Imprese di Sondrio, come previsto dall'art. 2501-ter, comma 3, del codice civile; da tale data decorrevano i termini previsti dall'articolo 2505, comma 3 per l'esercizio da parte dei soci del Credito Valtellinese della facoltà di chiedere che la decisione di approvazione della fusione venga assunta dall'assemblea a norma dell'art. 2502 Codice Civile;

- che negli otto giorni successivi al deposito del progetto di fusione nel Registro delle Imprese nessuno dei soci del Credito Valtellinese S.c. si è avvalso di tale facoltà;

- che in data odierna il Consiglio di Amministrazione di Mediocreval è convocato per deliberare, ai sensi dell'art. 21, comma 2, dello statuto sociale e dell'art. 2505, comma 2, del codice civile, la fusione per incorporazione in Credito Valtellinese S.c. di Mediocreval S.p.A. in conformità di quanto previsto dal progetto di fusione sopra richiamato."

Non essendoci interventi da parte dei Consiglieri, il Presidente chiede, quindi, al Presidente del Collegio Sindacale dott. Angelo Garavaglia, se i Sindaci intendono fare osservazioni o esprimere un parere in merito alla suddetta proposta.

Il dott. Angelo Garavaglia, presa la parola a nome del Collegio Sindacale, esprime parere favorevole in merito alla delibera proposta

Il Presidente sottopone, quindi, all'approvazione del Consiglio di Amministrazione la proposta di deliberazione.

Il Consiglio di Amministrazione di Credito Valtellinese s.c.:

- richiamata la delibera inerente al Progetto di Fusione assunta dal Consiglio di Amministrazione medesimo nella seduta del 4 marzo 2014;

- preso atto dell'autorizzazione alla Fusione rilasciata da Banca d'Italia in data 20 maggio 2014 e delle conseguenti iscrizioni del Progetto di Fusione, a norma dell'art. 2501-ter cod. civ., avvenute nel Registro delle Imprese di Sondrio il 21 maggio 2014, Progetto di Fusione che si allega al presente atto sotto la lettera "A", quale sua parte integrante e sostanziale;

- preso atto del tempestivo deposito presso la sede sociale di Credito Valtellinese S.c. dei documenti di cui all'articolo 2501-septies del codice civile;

all'unanimità dei voti e con l'astensione di Ribolla Alberto in quanto Presidente del Consiglio di Amministrazione di Mediocreval S.p.a., con voto espresso oralmente, come accertato dal Presidente

delibera

a) di approvare il Progetto di Fusione relativo all'incorporazione in:

Credito Valtellinese s.c.

di:

"Mediocreval S.p.A."

società con unico socio

codice fiscale, partita I.V.A. e numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Sondrio 00216050872, con sede legale in Sondrio, Via Cesura n. 3, con capitale so-

ciale di Euro 95.742.000,00 (novantacinquemilionesettecentoquarantaduemila virgola zero zero), interamente versato

iscritta all'Albo delle Banche al n. 878, società del Gruppo bancario Credito Valtellinese iscritto all'Albo dei gruppi bancari cod. n. 5216.7

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

sulla base dei bilanci di esercizio al 31 dicembre 2013 per entrambe le società

b) di conferire al Presidente, al Vicepresidente e all'Amministratore Delegato della Banca, in via tra loro disgiunta, tutti i necessari poteri occorrenti per:

- definire e sottoscrivere l'atto pubblico di fusione;
- stipulare e sottoscrivere eventuali atti ricognitivi, integrativi e/o rettificativi fissando ogni clausola, termine e modalità nel rispetto del Progetto di Fusione;
- adempiere ad ogni formalità richiesta affinché le adottate deliberazioni vengano iscritte nel Registro delle Imprese con la facoltà in particolare di apportare alle medesime deliberazioni le eventuali modificazioni, soppressioni e/o aggiunte, purché non sostanziali, che fossero richieste in sede di iscrizione.

Il comparente dichiara di essere a conoscenza dell'allegato e perciò dispensa me Notaio dalla lettura del medesimo

Alle ore quattordici e cinquanta viene chiusa la verbalizzazione notarile del punto all'ordine del giorno.

Del presente atto, scritto a mano ed a macchina da me Notaio e da persona di mia fiducia, nelle prime 8 (otto) facciate intere e parte della nona di 3 (tre) fogli intercalati, io Notaio ho dato lettura al comparente che lo approva.

Viene sottoscritto alle ore quattordici e cinquanta

F.ti: GIOVANNI DE CENSI

DEMETRIO RANDO Notaio