

## **Acquisito il controllo di Carifano - Cassa di Risparmio di Fano S.p.A.**

### **una nuova banca del territorio nel Centro Italia per il Gruppo Credito Valtellinese**

- ✓ Perfezionato l'acquisto dell'81,63% del capitale sociale di Carifano da Intesa Sanpaolo e da F.C.M. ad un prezzo complessivo di 381 milioni di euro
- ✓ Creval darà corso ad un'OPA volontaria sul 13,37% del capitale sociale di Carifano, attualmente detenuto da altri soci, per un controvalore massimo pari a 73 milioni di euro, a conclusione della quale il Credito Valtellinese potrà detenere sino ad un massimo del 95% di Carifano, mentre il restante 5% resterà a F.C.M.
- ✓ I coefficienti di solvibilità attesi al 31.12.2008, pari a 6,8% il *core tier 1* e 10,3% il *total capital ratio*, confermano la solidità patrimoniale del Gruppo Creval
- ✓ Nominato il nuovo Consiglio di Amministrazione: Mario Pesaresi, Presidente e Francesco Giacobbi Vice Presidente

**Sondrio, 3 dicembre 2008** – E' stato perfezionato in data odierna, nei termini già comunicati al mercato in data 30 luglio 2008, l'acquisto di una partecipazione di controllo pari all'81,63% del capitale sociale di Carifano – Cassa di Risparmio di Fano S.p.A. per un corrispettivo di 381 milioni di euro.

1. L'acquisizione è stata perfezionata mediante:

i) l'acquisto, da parte del Credito Valtellinese, di n. 4.493.586 azioni, corrispondenti al 30% del capitale sociale di Carifano, da Casse del Centro S.p.A. – società controllata da Intesa Sanpaolo – per un corrispettivo di 100 milioni di euro, in linea con il valore di carico nel bilancio consolidato di Intesa Sanpaolo;

ii) il subentro da parte del Creval, a fronte del pagamento di un corrispettivo di 150,8 milioni di euro, nel contratto di finanziamento concesso, nel corso del 2005, da Intesa Sanpaolo a FCM S.p.A., società facente capo a imprenditori marchigiani (il "Contratto di Finanziamento"), nonché nella relativa garanzia costituita dal pegno sulle azioni Carifano detenute da FCM;

iii) l'acquisto, sempre da parte del Creval, di n. 7.733.152 azioni, corrispondenti al 51,63% del capitale sociale di Carifano, da FCM ad un prezzo di 281,2 milioni di euro, regolato mediante: (a) compensazione del debito di FCM nei confronti del Creval, in virtù del Contratto di Finanziamento, pari a 150,8 milioni di euro, nonché (b) utilizzo – sino a concorrenza del prezzo pattuito residuo pari a 130,4 milioni di euro – di parte dell'introito derivante dalla sottoscrizione di un prestito obbligazionario subordinato, di durata quinquennale ad un tasso pari all'Euribor 6 mesi + 150 b.p. emesso, sempre in data odierna, dal Credito Valtellinese e sottoscritto per l'intero importo da FCM, previa corresponsione al Credito Valtellinese dell'ammontare di 12,6 milioni di euro necessario al raggiungimento del controvalore complessivo dello stesso, pari a 143 milioni di euro.

2. L'Offerta Pubblica di Acquisto

Nei primi mesi del 2009, non appena completati i necessari adempimenti di legge, il Credito Valtellinese darà corso ad un'offerta pubblica di acquisto volontaria rivolta agli altri soci di Carifano che detengono attualmente il 13,37% del capitale sociale della banca marchigiana per un prezzo unitario per azione, da regolare esclusivamente in denaro, pari a quello corrisposto a FCM e quindi per un controvalore complessivo di massimi 73 milioni di euro.

A conclusione dell'OPA, il Credito Valtellinese deterrà una partecipazione massima del 95%, a fronte di un esborso complessivo di massimi 454 milioni di euro, mentre il restante 5% resterà di proprietà di FCM.

Il controvalore complessivo dell'operazione comporta un avviamento di 313 milioni di euro, che tiene implicitamente conto del valore strategico dell'acquisizione per il Gruppo Creval.

Per il finanziamento dell'acquisizione il Creval dispone di adeguata liquidità.

Al 31.12.2008 il *Core Tier 1 ratio* è atteso a 6,8% e il *Total Capital Ratio* a 10,3%, ampiamente al di sopra del minimo regolamentare a conferma della solidità patrimoniale del Gruppo Credito Valtellinese.

### 3. Motivazioni strategiche dell'operazione e integrazione di Carifano nel Gruppo Credito Valtellinese

L'acquisizione di Carifano rappresenta un'opportunità strategica per la crescita del Gruppo Creval, in linea con gli obiettivi stabiliti dal Piano Strategico 2007-2010, consentendo di rafforzare la presenza territoriale nel Centro Italia, in un contesto di mercato caratterizzato dalla significativa presenza di piccole e medie imprese.

Carifano annovera 309 dipendenti e 41 sportelli, che rappresentano una quota del 3% a livello regionale nelle Marche, si qualifica quale terzo operatore della provincia di Pesaro e Urbino, ed è altresì presente in Emilia Romagna – regione nella quale il Gruppo Creval ha recentemente avviato la propria operatività con l'apertura di una Filiale del Credito Artigiano a Piacenza – e in Umbria.

In coerenza con il modello di business del Gruppo Creval e con il pieno inserimento nei modelli operativi, organizzativi e commerciali del Gruppo, Carifano continuerà ad operare nell'ambito territoriale di radicamento storico, laddove si confermerà quale banca di riferimento per le famiglie, le PMI, gli industriali, gli artigiani, i professionisti e le istituzioni no profit, valorizzando il patrimonio di relazioni con gli operatori locali, le competenze distintive sul territorio e sostenendo lo sviluppo economico e sociale. Il Piano Industriale prevede in particolare che la Cassa di Risparmio di Fano si sviluppi ulteriormente quale banca regionale a servizio dell'intero territorio marchigiano, con un piano di espansione finalizzato al presidio territoriale di tutti i principali centri della Regione Marche.

Al 30 settembre 2008 Carifano evidenzia crediti verso clienti per 1.293 milioni di euro, con un rapporto sofferenze nette su crediti di 0,17%, raccolta diretta da clientela di 1.301 milioni di euro, raccolta indiretta pari a 470 milioni e un patrimonio netto di 146 milioni di euro, che comprende un risultato di periodo di 15 milioni di euro (+ 29,5% a/a).

Al 30 settembre 2008 il Gruppo Credito Valtellinese evidenzia crediti verso clienti per 16,4 miliardi di euro, con un tasso di incremento annuo superiore al 25%, raccolta diretta da clientela di 16,2 miliardi di euro, raccolta indiretta pari a 11,9 miliardi, ed un patrimonio netto di 1.710 milioni di euro, che comprende un risultato di periodo di 72 milioni di euro (+11,5%).

Il Credito Valtellinese è stato assistito da Deloitte Financial Advisory Service S.p.A., che ha predisposto una *fairness opinion* in merito alla congruità dal punto di vista economico finanziario dell'operazione, da KPMG S.p.A. che ha effettuato la *due diligence* contabile e fiscale e dallo Studio legale Galbiati, Sacchi e Associati in qualità di *advisor* legale.

### 4. Il nuovo Consiglio di Amministrazione

Sempre in data odierna si è tenuta l'Assemblea ordinaria di Carifano che ha nominato il nuovo Consiglio di Amministrazione in carica fino alla prossima assemblea di approvazione del bilancio. Sono stati nominati Consiglieri: Pietro Alessandrini, Miro Fiordi, Francesco Giacobbi, Valter Pasqua, Mario Pesaresi, Gennaro Pieralisi e Luca Scordino. Il Consiglio di Amministrazione, riunitosi successivamente all'Assemblea ha confermato Mario Pesaresi Presidente e nominato Francesco Giacobbi Vice Presidente.

Contatti societari  
Tiziana Camozzi  
Servizio Comunicazione Istituzionale  
Telefono 02 80637471  
Email: camozzi.tiziana@creval.it

Raffaella Premoli  
Servizio Comunicazione Istituzionale  
Telefono 02 80637403  
Email: premoli.raffaella@creval.it