

IL PRESENTE DOCUMENTO 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.

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY IN, INTO OR FROM ANY JURISDICTION WHERE TO DO SO WOULD CONSTITUTE A VIOLATION OF THE RELEVANT LAWS OR REGULATIONS OF SUCH JURISDICTION, INCLUDING CANADA, AUSTRALIA AND JAPAN.



**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 degli artt. 36 e 43 del Regolamento adottato da CONSOB con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 (il “Regolamento Emittenti”)

* * *

MODIFICHE ALL’OFFERTA E IMPEGNI AD ADERIRE

* * *

Milano/Parma, 20 aprile 2021. Si fa riferimento all’offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria ai sensi degli artt. 102 e 106, comma 4, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 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**”).

Ove non altrimenti definiti nel presente comunicato, i termini con lettera maiuscola avranno il significato loro attribuito nel documento d’offerta approvato da 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/>).

* * *

Con comunicato pubblicato in data 14 aprile 2021 ai sensi degli artt. 36 e 43 del Regolamento Emittenti (il “**Comunicato di Incremento**”), l’Offerente ha incrementato il corrispettivo dell’Offerta fino a massimi Euro 12,500 (*cum dividendo*, ossia inclusivo delle cedole relative ad eventuali dividendi distribuiti dall’Emittente) per ciascuna Azione portata in adesione

all'Offerta, di cui Euro 12,200 fissi ed Euro 0,300 (il "**Corrispettivo Aggiornato**") subordinati alla condizione che, ad esito dell'Offerta, l'Offerente e le Persone che Agiscono di Concerto con lo stesso vengano a detenere una partecipazione complessiva superiore al 90% del capitale sociale dell'Emittente (la "**Soglia 90%**").

In relazione a quanto precede, l'Offerente informa di aver ricevuto in data odierna impegni di adesione all'Offerta per complessive n. 15.600.264 Azioni, rappresentative del 22,2% del capitale sociale dell'Emittente, da parte degli Azionisti e per i quantitativi specificati in allegato, subordinati alla condizione che l'Offerente accetti di rinunciare alla condizione del superamento della Soglia 90% cui il pagamento del Corrispettivo Aggiornato è subordinato (collettivamente, gli "**Impegni ad Aderire**"). Inoltre, sempre in data odierna CAI ha ricevuto conferma della intenzione di aderire all'Offerta, ai termini sopra indicati, da altri Azionisti in relazione ad un ulteriore 5% circa del capitale sociale dell'Emittente.

Alla luce dell'approccio costruttivo e del supporto all'Offerta manifestato dai suddetti investitori e al fine di favorire la realizzazione dell'integrazione industriale tra CreVal e il Gruppo Crédit Agricole Italia, l'Offerente ha deciso, e comunica, anche ai sensi degli artt. 36 e 43 del Regolamento Emittenti, che rinuncia a condizionare il pagamento del Corrispettivo Aggiornato al superamento della Soglia 90% e che, di conseguenza, in caso di perfezionamento dell'Offerta, l'Offerente riconoscerà un corrispettivo di **Euro 12,500** (*cum dividendo*, ossia inclusivo delle cedole relative ad eventuali dividendi distribuiti dall'Emittente) per ciascuna Azione portata in adesione (il "**Corrispettivo Aggiornato**"), a prescindere dal superamento della Soglia 90%.

Considerato che il Corrispettivo Aggiornato viene comunicato al pubblico il giorno precedente la chiusura del Periodo di Adesione, ai sensi dell'art. 43, comma 1, del Regolamento Emittenti il Periodo di Adesione è automaticamente prorogato fino alle ore 17:30 (ora italiana) del **23 aprile 2021** (incluso), di modo che tra la data di pubblicazione del presente comunicato e la chiusura dell'Offerta decorra un termine di almeno tre Giorni di Borsa Aperta. Conseguentemente, la Data di Pagamento, originariamente prevista per il 26 aprile 2021, è ora fissata per il giorno 30 aprile 2021 (la "**Nuova Data di Pagamento**").

Poiché la Nuova Data di Pagamento cadrà dopo la *record date* del Dividendo 2021 approvato dall'Assemblea Ordinaria degli Azionisti dell'Emittente lo scorso 19 aprile, gli Azionisti che hanno aderito o che aderiranno all'Offerta nel corso del Periodo di Adesione (come sopra prorogato) consegneranno all'Offerente Azioni *ex dividendo* (vale a dire non inclusive della cedola relativa al Dividendo 2021). Pertanto, secondo quanto indicato nel Documento d'Offerta (Sezione E, Paragrafo E.1), l'importo del Dividendo 2021 sarà dedotto dal Corrispettivo Aggiornato e gli Azionisti che hanno aderito o che aderiranno all'Offerta riceveranno, con riferimento a ciascuna Azione portata in adesione all'Offerta:

- (i) dall'Emittente, il Dividendo 2021, pari ad Euro 0,23 per Azione, che sarà pagato il giorno 28 aprile 2021; e
- (ii) alla Nuova Data di Pagamento dall'Offerente l'importo residuo di Euro 12,270 per Azione.

Per completezza, si precisa che, considerata la proroga del Periodo di Adesione, le Azioni

acquistate sul mercato nei giorni 22 e 23 aprile 2021 non potranno essere portate in adesione all'Offerta. Per maggiori informazioni, si veda la Sezione F, Paragrafo F.1, del Documento d'Offerta.

La fissazione del Corrispettivo Aggiornato non determina una modifica all'esborso massimo dell'Offerta, pari, secondo quanto già previsto nel Comunicato di Incremento, ad Euro 855.361.287,50 (*cum* dividendo). Non si sono dunque rese necessarie ulteriori integrazioni della Garanzia di Esatto Adempimento.

La nuova Scheda di Adesione modificata per tener conto del Corrispettivo Aggiornato è stata resa disponibile in data odierna ai sensi della normativa applicabile. A fini di chiarezza, si precisa tuttavia che anche gli Azionisti che abbiano aderito all'Offerta prima della data odierna avranno diritto a percepire il Corrispettivo Aggiornato, ai termini e alle condizioni di cui al Documento d'Offerta così come modificati dal presente comunicato. Pertanto, la sottoscrizione della Scheda di Adesione nella versione precedentemente messa a disposizione del pubblico sarà considerata quale valida adesione alle condizioni migliorative dell'Offerta di cui al presente comunicato.

Eccezion fatta per quanto indicato nel presente comunicato con riferimento al Corrispettivo Aggiornato, alla proroga del Periodo di Adesione e alla Nuova Data di Pagamento, restano invariati tutti i termini e le modalità dell'Offerta indicati nel Documento d'Offerta, ivi incluse le Condizioni di Efficacia di cui alla Sezione A, Paragrafo A.1.

* * *

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 P" 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 al 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.

Allegato

Azionista	Numero di Azioni oggetto dell'Impegno ad Aderire	Percentuale sul capitale dell'Emittente
DGFD SA	3.705.000	5,3%
Alta Global Investments	3.608.000	5,1%
Hosking Partners	3.201.615	4,6%
TIG Advisors LLC	2.890.425	4,1%
Petrus Advisers Limited	2.195.224	3,1%