

**BANCACREDITER S.p.A.**

sede legale: Via San Pio, V, 5 – cap. 10125 Torino  
Cod. ABI: 05030  
capitale sociale: deliberato euro 10.017.350  
capitale sociale sottoscritto e versato euro 2.017.330  
codice fiscale: 04255700652  
numero REA: TO - 1228616

**AVVISO DI OFFERTA IN OPZIONE AI SOCI  
AI SENSI DELL'ART. 2441, COMMI 1 e 2, CODICE CIVILE  
di n. 28.571 azioni ordinarie di Crediter S.p.A.  
già Credito Salernitano – Banca Popolare della Provincia di Salerno S.C.p.A.**

Crediter S.p.A., già Credito Salernitano – Banca Popolare della Provincia di Salerno S.C.p.A. (“**Crediter**” o la “**Banca**”), nella persona del Presidente del Consiglio di Amministrazione, Prof. Avv. Giovanni Capo, munito dei necessari poteri giusta delibera del Consiglio di Amministrazione del giorno 12 dicembre 2016,

**PREMESSO CHE**

- a) in data 30 dicembre 2016 (“**Data di Iscrizione**”), previo rilascio, da parte delle competenti Autorità di Vigilanza, nelle date del 1° dicembre 2016 e del 13 dicembre 2016, delle necessarie autorizzazioni, è stata iscritta presso il Registro delle Imprese di Torino la delibera con cui l’Assemblea Straordinaria dei Soci, tenutasi in data 23 ottobre 2016 in seconda convocazione (l’“**Assemblea Straordinaria**”), ha approvato la proposta di aumento di capitale sociale in denaro di Euro 8.000.020,00, con emissione di nuove azioni al prezzo di Euro 70,00 per azione, di cui:
- i.* Euro 1.999.970,00 da destinare, scindibilmente, in opzione e prelazione, alla sottoscrizione degli attuali azionisti, con successiva eventuale offerta ai terzi nel caso in cui dovessero residuare azioni inoplate e non prelazionate;
  - ii.* Euro 6.000.050,00 da riservare, inscindibilmente, a TerFinance S.p.A. (“**TerFinance**”), con esclusione del diritto di opzione, ai sensi dell’art. 2441, comma 5, cod. civ.;
- b) l’aumento di capitale si inserisce nella più ampia operazione aggregativa, che ha comportato, altresì:
- i.* la trasformazione della Banca da società cooperativa in società per azioni, con adozione della nuova denominazione di Crediter S.p.A.;
  - ii.* l’approvazione del nuovo statuto della Banca, con trasferimento, tra l’altro, della sede legale della società a Torino e istituzione della sede secondaria a Salerno;
  - iii.* l’avvio della procedura di fusione inversa per incorporazione di TerFinance S.p.A. in Crediter S.p.A.;
- c) la realizzazione della suddetta operazione implica il cambio di controllo della società in favore di TerFinance, la quale, come sopra riferito, si è impegnata a sottoscrivere l’aumento di capitale alla stessa riservato (Euro 6.000.050,00) nonché, direttamente o tramite i propri azionisti, le eventuali azioni destinate, in opzione e prelazione, agli attuali azionisti della Banca e non sottoscritte (Euro 1.999.970,00).

\* \* \* \* \*

Tutto ciò premesso, in esecuzione della citata delibera dell’Assemblea Straordinaria, con il presente avviso la Banca

**OFFRE IN OPZIONE**

ai propri azionisti, ai sensi dell’art. 2441, comma 1, cod. civ., le azioni rivenienti dall’aumento di capitale di Euro 1.999.970,00 alle condizioni di seguito riportate (“**Offerta in Opzione**”). Si rappresenta, peraltro, che l’Offerta in Opzione contenuta nel presente avviso è stata depositata in data 30 dicembre 2016 presso il Registro delle Imprese di Torino ed in pari data pubblicata sul sito internet della Banca [www.creditosalernitano.it](http://www.creditosalernitano.it) ai sensi di legge.

**Offerta in Opzione**

L’Offerta in Opzione ha ad oggetto un numero massimo di azioni ordinarie (“Azioni”) del valore nominale di Euro 70,00 – con godimento regolare e, dunque, fungibili con le azioni ordinarie della Banca attualmente in corso – pari a 28.571, per un valore complessivo di Euro 1.999.970,00. Le Azioni sono offerte in opzione, ai sensi dell’art. 2441 cod. civ., a tutti i soci della Banca in proporzione al numero delle azioni possedute dagli stessi alla chiusura

**BANCACREDITER S.p.A.**

sede legale: Via San Pio, V, 5 – cap. 10125 Torino  
Cod. ABI: 05030  
capitale sociale: deliberato euro 10.017.350  
capitale sociale sottoscritto e versato euro 2.017.330  
codice fiscale: 04255700652  
numero REA: TO - 1228616

della giornata contabile del 30 dicembre 2016 e, quindi, in maniera tale da consentire ai soci che esercitino il diritto di opzione di mantenere inalterate le proprie quote percentuali di partecipazione al capitale. In caso di resti, si effettueranno arrotondamenti per eccesso, salvo il caso in cui tutti gli aventi diritto esercitino il diritto di opzione loro spettante. Pertanto, ciascun azionista avrà diritto ad esercitare il proprio diritto di opzione per una percentuale dell'aumento di capitale, riservato in opzione agli azionisti, coincidente con la percentuale di capitale sociale da questi detenuta prima dell'esercizio del diritto di opzione. Resta fermo che gli Uffici della Banca sono a disposizione degli azionisti per effettuare i dovuti conteggi.

**Prezzo**

Come sopra rappresentato, il prezzo al quale sono offerte le Azioni di nuova emissione è pari a Euro 70,00 per azione (il "Prezzo"), corrispondente al valore nominale delle azioni attualmente in corso, determinato in coerenza con la riduzione del capitale sociale per perdite e delle connesse modificazioni statutarie deliberate dall'Assemblea Straordinaria in data 23 ottobre 2016. Tale prezzo corrisponde, altresì, al valore di liquidazione delle azioni stabilito dagli Amministratori – con il supporto dell'esperto indipendente all'uopo nominato, acquisito anche il parere favorevole del Collegio Sindacale e della Società di revisione – ai fini dell'eventuale esercizio del diritto di recesso da parte dei soci che non abbiano concorso all'adozione della delibera di trasformazione della Banca in società per azioni. Tale ultima determinazione è stata effettuata sulla base del Dividend Discount Model, nella variante cosiddetta excess capital, che, sinteticamente, determina il valore economico dell'azienda in relazione alla somma: (i) del valore attuale dei flussi di cassa futuri generati nell'orizzonte temporale prescelto e distribuibili agli azionisti senza intaccare il livello di patrimonializzazione necessario a mantenere lo sviluppo futuro atteso; (ii) del valore terminale, ovvero il valore della Banca al termine del periodo di previsione analitica dei flussi; (iii) degli eventuali capitali accessori (positivi o negativi). Il suddetto criterio di valutazione è stato supportato anche mediante il riferimento al metodo di controllo patrimoniale semplice ed al valore definito dall'impegno assunto da TerFinances.p.a. a rendersi acquirente, in sede di procedimento di liquidazione, delle azioni detenute dai Soci del Credito Salernitano che si determinassero ad esercitare il diritto di recesso.

**Periodo dell'Offerta in Opzione**

A norma dell'art. 2441, comma 2, cod. civ., la presente Offerta in Opzione è depositata presso il Registro delle Imprese e resa nota mediante pubblicazione sul sito internet della Banca. Per l'esercizio del diritto di opzione, in ossequio alla citata disposizione normativa, è concesso, a pena di decadenza, il termine di 15 (quindici) giorni dalla pubblicazione dell'Offerta stessa.

**Modalità di adesione**

L'adesione all'Offerta in Opzione dovrà avvenire con la sottoscrizione di un apposito modulo predisposto in coerenza con il facsimile disponibile presso la sede legale e la sede secondaria della Banca, nonché sul sito internet della stessa ([www.creditosalernitano.it](http://www.creditosalernitano.it)), nella Sezione Comunicazione (il "Modulo di Adesione"), e previo accertamento, da parte della Banca, della legittimazione dell'aderente all'acquisto delle Azioni e del rispetto delle condizioni previste dalla normativa vigente in materia di adeguatezza ed appropriatezza dell'investimento. Pertanto il socio che intenda esercitare il diritto di Opzione potrà farlo recandosi presso gli Uffici della Banca siti in Salerno, alla via R. Wagner, 8, al fine di consentire agli addetti lo svolgimento di tutti gli accertamenti preliminari e funzionali all'esercizio del diritto.

**Diritto di prelazione**

A coloro che eserciteranno il diritto di opzione, purché ne facciano contestuale richiesta nel Modulo di Adesione, sarà riconosciuto il diritto di prelazione nell'acquisto – allo stesso prezzo delle azioni offerte in opzione – delle Azioni che siano rimaste inoplate. A tal fine, gli azionisti dovranno indicare nell'apposita sezione del Modulo di Adesione il numero massimo di azioni inoplate per le quali intendono esercitare tale diritto di prelazione.

Qualora il numero delle azioni richiesto in prelazione fosse superiore al quantitativo delle azioni inoplate, si procederà al riparto tra tutti i richiedenti in proporzione al numero di Azioni acquistate da ciascuno in seguito all'esercizio dell'opzione, con arrotondamento per difetto all'unità e successivamente procedendo all'assegnazione delle azioni rimanenti sulla base del criterio del maggior resto. Il numero di azioni inoplate

**BANCACREDITER S.p.A.**

sede legale: Via San Pio, V, 5 – cap. 10125 Torino  
Cod. ABI: 05030  
capitale sociale: deliberato euro 10.017.350  
capitale sociale sottoscritto e versato euro 2.017.330  
codice fiscale: 04255700652  
numero REA: TO - 1228616

assegnate all'esito dell'eventuale esercizio del diritto di prelazione sarà comunicato agli interessati nel rispetto delle modalità e delle tempistiche previste dalle procedure interne.

**Risultati dell'Offerta in Opzione e dell'assegnazione**

La Banca provvederà a comunicare i risultati dell'Offerta in Opzione (anche alla luce, se del caso, dell'esercizio del diritto di prelazione) mediante pubblicazione di un apposito avviso sul proprio sito internet [www.creditosalernitano.it](http://www.creditosalernitano.it).

**Modalità e termini di pagamento, consegna delle Azioni**

I termini e le modalità del pagamento e di trasferimento delle Azioni oggetto di opzione e prelazione saranno comunicati dalla Banca con apposito avviso pubblicato sul sito proprio internet [www.creditosalernitano.it](http://www.creditosalernitano.it).

Salerno, 30 dicembre 2016

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione  
Prof. Avv. Giovanni Capo