

**AVVISO DI OFFERTA IN OPZIONE AI SENSI DELL'ART. 2437 QUATER,
COMMA 2, CODICE CIVILE**

di n. 430 azioni ordinarie dei soci recedenti 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 20 gennaio 2017,

PREMESSO CHE

- a) in data 30 dicembre 2016 si è perfezionata l’iscrizione nel Registro delle Imprese delle deliberazioni assunte dall’Assemblea dei Soci, in sede straordinaria, in data 23 ottobre 2016 e pertanto, per l’attuazione delle delibera di trasformazione della Banca in società per azioni e di adozione del nuovo Statuto, si è provveduto
 - i. a depositare presso il Registro delle Imprese ed a pubblicare sul sito internet della banca l’offerta in opzione ai soci di n. 28571 azioni di nuova emissione la cui efficacia, decorrente dall’11 gennaio 2017, comporta la scadenza del termine di 15 giorni, fissato per l’esercizio del diritto, alla data del 26 gennaio 2017;
 - ii. a pubblicare sul sito internet della Banca, in data 30 dicembre 2016, la comunicazione relativa alle modalità ed ai termini per l’esercizio del diritto di recesso riconosciuto a coloro che non hanno concorso all’approvazione della deliberazione di trasformazione, ai sensi dell’art. 2437, comma 1, cod. civ.;
- b) che il diritto di recesso poteva essere esercitato entro quindici giorni di calendario dalla data di iscrizione e risulta essere scaduto in data 14 gennaio 2017
- c) che il diritto risulta essere stato esercitato da n. 6 azionisti per n. 430 azioni.

Ciò premesso, con il presente avviso, la Banca

OFFRE IN OPZIONE

ai propri azionisti, ai sensi dell’art. 2437 *quater*, comma 1, cod. civ., n. 430 azioni ordinarie per le quali risulta, come da delibera del Consiglio di Amministrazione del 20 gennaio

2017, essere stato legittimamente esercitato il diritto di recesso al valore confermato di Euro 70,00 per ciascuna azione.

Offerta in opzione

L'offerta in opzione ha ad oggetto n. 430 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 70,00, per un valore complessivo di Euro 30.100,00. Le azioni sono offerte in opzione, ai sensi dell'art. 2437 *quater*, comma 1, cod. civ., a tutti i soci della Banca in proporzione al numero delle azioni possedute dagli stessi.

Pertanto, ciascun azionista avrà diritto ad esercitare il proprio diritto di opzione per una percentuale dell'importo di Euro 30.100,00 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 è pari a Euro 70,00 per azione, corrispondente 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. Il prezzo corrisponde, altresì, 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 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 TerFinance s.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 e per le quali non venga esercitato il diritto di opzione da parte degli azionisti.

Periodo dell'offerta in opzione

A norma dell'art. 2437 *quater*, commi 1 e 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 30 (trenta) giorni dal deposito e 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), nella Sezione Comunicazione, 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

Coloro che eserciteranno i diritti di opzione sulle azioni oggetto di recesso, purché ne facciano contestuale richiesta nel modulo di adesione di cui sopra, avranno diritto di prelazione nell'acquisto – sempre al prezzo di Euro 70,00 cadauna – delle azioni oggetto di recesso che siano rimaste inoptate all'esito dell'offerta in opzione. A tal fine, gli azionisti dovranno indicare nell'apposita sezione del modulo di adesione il numero massimo di azioni inoptate per le quali intendono esercitare tale diritto. Qualora il numero di azioni per le quali sia stato esercitato il diritto di prelazione sia superiore al quantitativo di azioni inoptate all'esito dell'offerta in opzione, l'assegnazione delle stesse azioni tra tutti i richiedenti avverrà sulla base di un meccanismo di riparto proporzionale al numero di azioni acquistate in forza dell'esercizio dei diritti di opzione, con arrotondamento per difetto all'unità e successivamente procedendo all'assegnazione delle azioni rimanenti sulla base del criterio del maggior resto.

Mancato esercizio del diritto di opzione

A norma dell'art. 2437 *quater*, commi 4 e 5, cod. civ., qualora gli azionisti non acquistino in tutto o in parte le azioni dei recedenti, gli amministratori potranno provvedere a collocarle

presso terzi entro centottanta giorni dalla comunicazione del recesso al medesimo prezzo di Euro 70,00 cadauna, tenuto conto dell'impegno assunto da Terfinance Spa a garantirne l'acquisto a tali condizioni.

L'esito dell'offerta in opzione nonché del collocamento presso terzi 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, del collocamento presso terzi) mediante pubblicazione di un apposito avviso sul proprio sito internet 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 saranno comunicati dalla Banca con apposito avviso pubblicato sul sito proprio internet www.creditosalernitano.it.