

**COMUNICATO STAMPA CONGIUNTO
anche ai sensi dell'art. 102, comma 1,
D. lgs. 24 febbraio 1998 n. 58**

**IL CREDITO VALTELLINESE PROMUOVE L'OFFERTA
PUBBLICA DI ACQUISTO E SCAMBIO VOLONTARIA
FINALIZZATA ALL'INGRESSO DELLA BANCA COOPERATIVA
CATTOLICA NEL GRUPPO CREVAL**

10 settembre 2009 – Si fa riferimento al comunicato stampa congiunto (il "**Comunicato Congiunto**") Credito Valtellinese S.c. ("**Creval**" ovvero l'"**Offerente**") e Banca Cooperativa Cattolica S.c. ("**Banca Cattolica**" ovvero "**BC**") diffuso in data 14 luglio 2009 relativo al progetto di ingresso di Banca Cattolica nel Gruppo Creval. Detto progetto è stato delineato e disciplinato nell'accordo quadro sottoscritto tra Creval e BC sempre in data 14 luglio 2009 (l'"**Accordo Quadro**").

In data odierna, al termine delle attività di *due diligence* previste dall'Accordo Quadro, Creval ha comunicato a Banca Cattolica l'intenzione di dare avvio alla fase esecutiva del progetto di integrazione attraverso, in particolare, il lancio di un'offerta pubblica di acquisto e scambio ("**Offerta**" ovvero "**OPAS**") da parte del Credito Valtellinese su un massimo di n. 507.901 azioni ordinarie BC, del valore nominale di Euro 2,59 ciascuna (le "**Azioni BC**"), pari all'80% delle complessive n. 634.876 azioni ordinarie costituenti il capitale sociale dell'Emittente (il "**Capitale Sociale**").

Nel caso in cui il numero di azioni ordinarie di Banca Cattolica portate in adesione all'Offerta sia superiore a n. 507.901 azioni ordinarie BC, verrà applicato il riparto secondo il metodo del "*pro-rata*", in base al quale il Creval acquisterà da tutti i soci BC aderenti all'Offerta la stessa proporzione delle azioni ordinarie Banca Cattolica da essi apportate all'OPAS (il "**Riparto**").

L'efficacia dell'Offerta è subordinata, come anticipato nel Comunicato Congiunto, all'avveramento di entrambe le seguenti condizioni (insieme, le "**Condizioni di Efficacia**"):

- i) adesione all'OPAS da parte di tanti soci BC che rappresentino almeno il 50,01% del Capitale Sociale di BC; nonché
- ii) iscrizione nel Registro delle Imprese della delibera di trasformazione di BC da società cooperativa a società per azioni e conseguente adozione di un nuovo statuto.

In relazione alla Condizione di Efficacia sub b) che precede, l'effettiva adozione, con le maggioranze di legge e statutarie previste, della deliberazione di trasformazione da società cooperativa a società per azioni comporterà, per gli azionisti di BC che non abbiano concorso all'adozione della stessa, il diritto di recesso previsto dall'art. 2437, comma 1, lett. b), cod. civ. e all'art. 31 D.lgs 385/93 (il "**TUB**"). Peraltro l'OPAS prevederà, quale condizione imprescindibile di adesione, la formalizzazione da parte del conferente della rinuncia preventiva ed irrevocabile all'esercizio del diritto di recesso per tutte le azioni da esso detenute, e dunque anche per quelle non apportate all'OPAS ovvero non acquistate dal Creval per effetto del Riparto.

Il Creval, previo avveramento delle Condizioni di Efficacia, riconoscerà per ciascuna Azione BC acquistata ad esito dell'OPAS un corrispettivo complessivo composto da:

- A) una componente da versarsi in denaro, pari a Euro 63,00 (la "**Parte di Corrispettivo in Denaro**"); e, inoltre,
- B) una componente in azioni ordinarie Credito Valtellinese S.c., quotate sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. e già di proprietà del Creval medesimo (le

“Azioni CV”), se del caso integrata con un conguaglio in denaro (la “**Parte di Corrispettivo in Azioni con Eventuale Conguaglio in Denaro**”).

La Parte di Corrispettivo in Azioni con Eventuale Conguaglio in Denaro sarà determinata, il giorno precedente la data di pagamento del corrispettivo offerto (la “**Data di Pagamento**”), come segue: per ciascuna Azione BC portata in adesione all’Offerta verranno assegnate un numero di Azioni CV, comunque non superiore a 4, derivante dal rapporto, arrotondato all’unità inferiore, tra (a) Euro 27,00 e (b) il minor importo tra (b.1) la media ponderata dei prezzi ufficiali - come definiti all’art. 4.1.8 del Regolamento dei Mercati Organizzati e Gestiti da Borsa Italiana (il “**Prezzo Ufficiale**”) - delle Azioni CV dei tre giorni immediatamente precedenti la Data di Pagamento e (b.2) la media ponderata dei Prezzi Ufficiali delle Azioni CV dei trenta giorni precedenti la Data di Pagamento, oltre in ogni caso l’eventuale conguaglio in denaro sino all’ammontare di Euro 27,00.

Sulla base dei criteri convenzionali di valorizzazione delle Azioni CV offerte in scambio sopra illustrati (i “**Criteri Convenzionali di Valorizzazione**”), e fermo restando il non prevedibile andamento delle quotazioni delle Azioni CV alla Data di Pagamento rispetto all’andamento delle stesse nei periodi presi a riferimento dai Criteri Convenzionali di Valorizzazione, il corrispettivo offerto (pari alla somma della Parte di Corrispettivo in Denaro e della Parte di Corrispettivo in Azioni con Eventuale Conguaglio in Denaro di cui alle precedenti lettere A) e B)) è determinato in Euro 90,00 (il “**Corrispettivo Unitario Complessivo**”) per ciascuna Azione BC portata in adesione all’Offerta.

Le Azioni CV offerte in scambio consentiranno ai soci BC aderenti all’Offerta di mantenere una partecipazione in una banca popolare, ispirata agli stessi principi di Banca Cattolica e caratterizzata da un presidio del territorio più esteso ed articolato grazie alla presenza delle banche territoriali del Gruppo Creval.

Il finanziamento dell’operazione sarà effettuato, quanto alla componente in denaro, attraverso il ricorso a mezzi propri dell’Offerente. Viceversa, come già comunicato al mercato in data 14 e 27 luglio 2009, le Azioni CV da attribuire in scambio nell’ambito dell’OPAS saranno messe a disposizione dal Creval mediante ricorso al c.d. “magazzino titoli” attivato dall’Offerente in virtù di apposita delibera assembleare del 18 aprile 2009 e in conformità alla prassi ammessa n. 2 di cui alla delibera Consob n. 16839 del 19 marzo 2009.

Creval provvederà, nel corso dei prossimi giorni, ad effettuare la comunicazione ai sensi degli art. 102, comma 3, D.lgs 58/98 (“**TUIF**”) e 37 regolamento Consob 11971/99, trasmettendo a Consob e a Banca Cattolica il Documento di Offerta relativo all’OPAS.

L’esecuzione dell’operazione rimane subordinata all’ottenimento delle prescritte autorizzazioni di vigilanza. Al riguardo, si segnala che il Creval ha richiesto nella seconda metà del mese di luglio a Banca d’Italia e all’Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato le necessarie autorizzazioni e nulla osta per l’acquisizione del controllo di Banca Cattolica. Nel medesimo periodo BC ha presentato a Banca d’Italia domanda per la trasformazione della medesima da società cooperativa a società per azioni e per l’adozione di un nuovo statuto. In conformità a quanto previsto dall’art. 102, comma 4, TUIF, l’approvazione del Documento d’Offerta da parte della Consob potrà intervenire solo successivamente all’ottenimento delle suddette autorizzazioni.

Il Credito Valtellinese è stato assistito da Deloitte Financial Advisory Service S.p.A., che ha attestato con una *fairness opinion* la congruità dell’operazione dal punto di vista economico finanziario e dallo Studio Legale Galbiati, Sacchi e Associati in qualità di *advisor* legale.

* * *

Il Consiglio di Amministrazione di Banca Cattolica, riunitosi in data odierna, ha preso atto della comunicazione del Creval relativa alla decisione di promuovere l’OPAS.

Il Consiglio di Amministrazione di Banca Cattolica ha quindi conferito apposito incarico a KPMG Corporate Finance, divisione di KPMG Advisory S.p.A., al fine di supportare l’organo amministrativo nella valutazione della congruità finanziaria del corrispettivo offerto da Creval per le azioni di Banca Cattolica e nella determinazione del prezzo di liquidazione delle azioni ordinarie BC ai sensi dell’art. 2437-ter cod. civ..

Contatti societari Credito Valtellinese

Tiziana Camozzi
Corporate Identity, Investor relations e stampa
Telefono 02 80637471
Email: camozzi.tiziana@creval.it

Raffaella Premoli
Corporate Identity, Investor relations e stampa
Telefono 02 80637403
Email: premoli.raffaella@creval.it

Contatti societari Banca Cattolica

Debora Silvestri
Segreteria Generale
Telefono 0761 838203
Email: debora.silvestri@bancacattolica.it

Francesca Toni
Segreteria Generale
0761 838202
Email: francesca.toni@bancacattolica.it