

COMUNICATO STAMPA

IL CREDITO VALTELLINESE S.c. DEPOSITA PRESSO CONSOB IL DOCUMENTO DI OFFERTA RELATIVO ALL'OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO E SCAMBIO VOLONTARIA ("OPAS" ovvero "OFFERTA") SU MASSIME n. 507.901 AZIONI BANCA COOPERATIVA CATTOLICA S.c.

L'OPERAZIONE DI INGRESSO DI BANCA CATTOLICA NEL GRUPPO CREVAL AUTORIZZATA DA BANCA D'ITALIA E AUTORITA' ANTITRUST.

Sondrio, 17 settembre 2009 – Si comunica che in data odierna il Credito Valtellinese ha provveduto al deposito presso la Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (la "**CONSOB**"), ai sensi e per gli effetti di cui all'articolo 102, comma 3, del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 (il "**TUIF**") ed all'articolo 37 del Regolamento adottato dalla CONSOB con Delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato ed integrato (il "**Regolamento Emittenti**"), della comunicazione relativa all'offerta pubblica di acquisto e scambio volontaria (l' "**Offerta**") avente ad oggetto massimo n. 507.901 azioni ordinarie della Banca Cooperativa Cattolica S.c. ("**Banca Cattolica**" ovvero "**BC**" ovvero l' "**Emittente**").

Alla predetta comunicazione a Consob è altresì allegato il documento di offerta predisposto sulla base di quanto previsto dall'Allegato 2 al Regolamento Emittenti (il "**Documento di Offerta**").

Come già annunciato al mercato (da ultimo con il comunicato ex art. 102, comma 1, TUIF dello scorso 10 settembre) l'Offerta si inserisce nell'ambito dell'operazione deliberata dal Consiglio di Amministrazione del Credito Valtellinese in data 14 luglio 2009 e avente ad oggetto l'ingresso di Banca Cattolica nel Gruppo Credito Valtellinese.

Si comunica altresì che Credito Valtellinese e Banca Cattolica hanno ricevuto da Banca d'Italia e Autorità Antitrust le necessarie autorizzazioni per il completamento dell'operazione.

In relazione all'OPAS si riportano i seguenti elementi essenziali dell'Offerta e, per la compiuta descrizione dell'Offerta medesima, si rinvia al Documento di Offerta che sarà messo a disposizione nei tempi e nei modi di legge, dopo l'approvazione alla sua diffusione da parte della Consob.

1. SOGGETTI PARTECIPANTI ALL'OFFERTA

1.1 Offerente e, contestualmente, emittente gli strumenti finanziari offerti in corrispettivo

L'Offerente è il Credito Valtellinese S.c., con sede legale in Sondrio, piazza Quadrivio n. 8, iscritto nel Registro delle Imprese di Sondrio al n. 00043260140, nonché iscritto all'Albo della Banche al numero

489, società avente strumenti finanziari quotati presso l'MTA. Il Credito Valtellinese è la società capogruppo del Gruppo bancario Credito Valtellinese (il "**Gruppo Creval**").

Il Credito Valtellinese, organizzato in forma di banca popolare, è caratterizzato tra l'altro dal fatto che nessuno può detenere, con effetto verso la società, azioni in misura eccedente lo 0,50% del capitale sociale. Il suddetto divieto non trova tuttavia applicazione per gli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari, per i quali valgono i limiti previsti dalla disciplina propria di ciascuno di essi.

Alla data odierna, risulta, alla luce dei dati contenuti nel libro soci e di altre informazioni disponibili da parte dell'Offerente, che un solo azionista, la società Axa Rosenberg Group LLC (società di gestione del risparmio) detiene, direttamente o indirettamente, strumenti finanziari rappresentativi del capitale con diritto di voto in misura superiore al 2% del capitale sociale del Credito Valtellinese (precisamente, il 2,05%).

Inoltre, ai sensi dell'art. 30 del Decreto legislativo 1 settembre 1993, n. 385 ("**TUB**") e in base a quanto previsto dallo statuto dell'Offerente, ogni socio può esprimere un solo voto nelle assemblee del Credito Valtellinese qualunque sia il numero delle azioni che possiede. Per effetto del citato articolo di legge e dello statuto e tenuto conto dei limiti di partecipazione azionaria sopra ricordati, alla data della presente comunicazione nessuna persona fisica o giuridica risulta esercitare il controllo sul Credito Valtellinese.

Alla data odierna non risultano all'Offerente sussistere patti parasociali tra i soci del Credito Valtellinese.

1.2 Emittente

L'Offerta sarà promossa su massime n. 507.901 azioni ordinarie di Banca Cooperativa Cattolica S.c., con sede in Montefiascone (VT), via Cardinal Salotti n. 6, capitale sociale pari a Euro 1.644.329 interamente sottoscritto e versato, diviso in n. 634.876 azioni ordinarie del valore nominale unitario di euro 2,59 ciascuna ("**Capitale Sociale**"), iscritta nel Registro delle Imprese di Viterbo al n. 456, codice fiscale e partita IVA 00092910561, nonché iscritta all'Albo delle Banche al numero 2634 .4.0..

L'Emittente è organizzata in forma di banca cooperativa popolare, il cui statuto attuale è conforme alle previsioni dell'art. 30 del TUB, precisamente:

- ciascun socio, a prescindere dal numero e dal valore delle azioni detenute, dispone di un solo voto nelle assemblee;
- nessun socio può detenere azioni in misura superiore allo 0,50% del capitale sociale. Tale limite non si applica agli organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari, per i quali valgono i limiti previsti dalla disciplina prevista per ciascuno di essi;
- il numero minimo dei soci non può essere inferiore a duecento;
- il consiglio di amministrazione può rigettare la domanda di ammissione a socio, motivando il rigetto con riferimento all'interesse della società, alle prescrizioni statutarie e allo spirito della forma cooperativa.

Il capitale sociale risulta ripartito tra 1.952 Soci.

Banca Cattolica, organizzata in forma di banca popolare, è caratterizzata tra l'altro dal fatto che nessun socio può detenere, con effetto verso la società, azioni in misura eccedente lo 0,50% del capitale sociale.

Alla data odierna risulta, alla luce di informazioni disponibili da parte dell'Emittente, che un solo azionista detiene direttamente strumenti finanziari rappresentativi del Capitale con diritto al voto in misura superiore allo 0.50% del capitale sociale di Banca Cattolica (precisamente 0,78%).

Inoltre, alla data odierna, non risulta all'Emittente (i) la sussistenza di patti parasociali tra i soci della BC, nonché (ii) la presenza di alcuna persona fisica o giuridica in grado di esercitare il controllo sulla BC.

Le azioni dell'Emittente non sono quotate su alcun mercato regolamentato italiano o estero, ma sono diffuse tra il pubblico in misura rilevante ai sensi e per gli effetti di cui all'art. 116 del Testo Unico e relative norme attuative.

Banca Cattolica risulta iscritta all'elenco degli emittenti strumenti finanziari diffusi emanato dalla Consob da ultimo con Deliberazione n. 16804 del 24 febbraio 2009, al n. 7.

2. PRESUPPOSTI GIURIDICI, STRUMENTI FINANZIARI OGGETTO DELL'OFFERTA E CORRISPETTIVO

2.1 Presupposti giuridici e caratteristiche dell'Offerta

L'Offerta è un'offerta pubblica d'acquisto e scambio volontaria promossa ai sensi dell'articolo 102 del Testo Unico, che sarà realizzata, previo l'ottenimento delle necessarie autorizzazioni da parte delle competenti Autorità di Vigilanza, secondo le previsioni contenute nell'accordo quadro sottoscritto tra l'Offerente e l'Emittente in data 14 luglio 2009 (l' "**Accordo Quadro**").

Della sottoscrizione di detto Accordo è stata data notizia con apposita comunicazione ai sensi dell'art. 114 del Testo Unico sempre in data 14 luglio 2009.

L'Offerta si inserisce pertanto nell'ambito della più articolata operazione finalizzata a consentire l'ingresso di BC all'interno del Gruppo Creval. I passaggi chiave, disciplinati dall'Accordo Quadro, possono essere sintetizzati come segue.

2.1.1 L'Offerta

Offerta Pubblica di Acquisto e Scambio promossa dal Creval su base volontaria avente ad oggetto massimo l'80% del Capitale Sociale di BC, e quindi n. 507.901 azioni ordinarie BC.

L'efficacia dell'Offerta è sottoposta all'avveramento di entrambe le seguenti condizioni (insieme, le "**Condizioni di Efficacia**"):

- (i) *Prima Condizione di Efficacia*
adesione all'OPAS da parte di tanti soci BC che siano possessori di almeno il 50,01% del Capitale Sociale di BC; nonché
- (ii) *Seconda Condizione di Efficacia*

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 nel testo conforme a quello individuato dall'Accordo Quadro (il "**Nuovo Statuto**").

In relazione alla Seconda Condizione di Efficacia, l'Offerta prevede espressamente che coloro che vi aderiscono rinuncino irrevocabilmente all'esercizio del diritto di recesso per tutte le Azioni BC, anche non apportate in adesione all'Offerta o non oggetto di acquisto da parte del Creval a seguito del Riparto (come di seguito definito), di cui siano possessori alla data nella quale si terrà l'assemblea di BC convocata per deliberare la trasformazione in società per azioni.

2.1.2 La trasformazione di Banca Cattolica in società per azioni e l'adozione del Nuovo Statuto

L'Assemblea Straordinaria di Banca Cattolica avente all'ordine del giorno la trasformazione di BC da società cooperativa a società per azioni e l'adozione del Nuovo Statuto è già stata convocata dal Consiglio di Amministrazione di Banca Cattolica del 10 settembre 2009. Il Consiglio ha altresì attribuito al proprio Presidente tutti i poteri per l'individuazione dei giorni di convocazione dell'assemblea al termine del periodo di adesione all'Offerta.

Ai possessori di Azioni BC che non abbiano aderito all'Offerta e non abbiano concorso all'assunzione della delibera di trasformazione di BC in società per azioni spetterà il diritto di recedere e richiedere la liquidazione delle proprie azioni ai sensi e per gli effetti di cui agli articoli 2437 e seguenti cod. civ.. Il valore di liquidazione per le azioni ordinarie di BC, sarà determinato dal Consiglio di Amministrazione della stessa ai sensi dell'art. 2437-ter cod. civ., sentito il parere del Collegio Sindacale di BC e del soggetto incaricato della revisione contabile dell'Emittente.

In data 10 settembre 2009 il Consiglio di Amministrazione di Banca Cattolica ha conferito apposito incarico a KPMG Corporate Finance, divisione di KPMG Advisory S.p.A., al fine di supportare l'organo amministrativo in merito alla valutazione della congruità finanziaria del corrispettivo offerto dal Credito Valtellinese nell'ambito dell'OPAS sulle azioni ordinarie di Banca Cattolica e alla determinazione del prezzo di liquidazione delle azioni ordinarie BC da parte del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2437-ter cod. civ..

2.1.3 La nomina del nuovo Consiglio di Amministrazione di BC

Successivamente alla positiva conclusione dell'Offerta e, dunque, al verificarsi di tutte le Condizioni di Efficacia a cui la stessa è sottoposta, è previsto lo svolgimento di un'assemblea ordinaria di Banca Cattolica avente all'ordine del giorno la nomina del nuovo organo amministrativo della Banca sulla base del meccanismo del voto di lista introdotto dal Nuovo Statuto.

2.2 Autorizzazioni

Si segnalano qui di seguito le date di invio delle richieste delle Autorizzazioni alle competenti Autorità e, tra parentesi, l'indicazione dei relativi provvedimenti autorizzativi:

- da parte dell'Offerente:

1. 17 luglio 2009: richiesta a Banca d'Italia per acquisizione del controllo su BC (autorizzazione con provvedimento del 15 settembre 2009 protocollo n. 198930);
2. 23 luglio 2009: comunicazione all'Autorità garante della concorrenza e del mercato ai fini antitrust (autorizzazione con provvedimento n. 20242 pubblicato sul bollettino dell'Autorità Garante della Concorrenza e del Mercato n. 34 del 14 settembre 2009);

- da parte dell'Emittente:

1. 27 luglio 2009: richiesta a Banca d'Italia di autorizzazione alla trasformazione da società cooperativa a società per azioni e all'adozione del Nuovo Statuto autorizzazione con provvedimento n. 637 del 14 settembre 2009

2.3 Azioni oggetto dell'Offerta

L'Offerta consiste in un'offerta irrevocabile di acquisto e scambio che il Credito Valtellinese rivolge indistintamente e a parità di condizioni a tutti gli azionisti BC al fine di acquistare, al verificarsi di entrambe le Condizioni di Efficacia:

- non meno di n. 317.502 Azioni BC, pari al 50,01% del Capitale Sociale dell'Emittente (il "**Numero Minimo di Azioni BC Oggetto dell'Offerta**"), e
- sino ad un massimo di n. 507.901 Azioni BC, pari all'80% del Capitale Sociale dell'Emittente (il "**Numero Massimo di Azioni BC Oggetto dell'Offerta**"), da apportare libere da ogni vincolo, onere e gravame pregiudizievole,

a fronte del pagamento del Corrispettivo Unitario Complessivo (come definito al successivo Paragrafo 2.4) per ciascuna Azione BC.

2.4 Corrispettivo dell'Offerta

L'Offerente, 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 dell'Offerente (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) è determinato in Euro 90,00 (il "**Corrispettivo Unitario Complessivo**") per ciascuna Azione BC portata in adesione all'Offerta.

2.5 Data di pagamento del corrispettivo

Il pagamento del corrispettivo avverrà il terzo giorno di Borsa aperta successivo all'avveramento dell'ultima delle Condizioni di Efficacia dell'Offerta (la "**Data di Pagamento**").

La Data di Pagamento sarà comunque resa nota dall'Offerente mediante comunicato al mercato e sarà altresì indicata in apposito avviso pubblicato su almeno un quotidiano a diffusione nazionale.

Alla Data di Pagamento, l'Offerente darà corso:

- al pagamento della Parte di Corrispettivo in Denaro sui conti correnti indicati dagli aderenti all'Offerta nell'apposita scheda di adesione (la "**Scheda di Adesione**");
- alla messa a disposizione delle Azioni CV componenti la Parte di Corrispettivo in Azioni con Eventuale Conguaglio in Denaro nei depositi titoli degli aderenti all'Offerta, indicati sulla Scheda di Adesione;
- al pagamento del conguaglio della Parte di Corrispettivo in Azioni con Eventuale Conguaglio in Denaro sui conti correnti indicati dagli aderenti all'Offerta nell'apposita Scheda di Adesione.

Per tutto il periodo in cui le Azioni BC risulteranno vincolate al servizio dell'Offerta, e quindi dalla data di adesione sino alla Data di Pagamento o sino alla data alla quale le azioni verranno restituite al loro attuale possessore in caso di riparto o mancato avveramento delle Condizioni di Efficacia, i soci BC aderenti all'Offerta potranno esercitare i diritti patrimoniali (ad esempio, diritto di opzione) e amministrativi (quale il diritto di voto) relativi alle Azioni BC, con eccezione del diritto di recesso.

Tuttavia, nel medesimo periodo i soci BC aderenti all'Offerta non potranno cedere, in tutto o in parte, e comunque effettuare atti di disposizione aventi ad oggetto le Azioni BC portate in adesione all'Offerta. Detto periodo comprenderà, oltre alla durata dell'Offerta, anche il tempo necessario (i) allo svolgimento dell'assemblea straordinaria che deliberi la trasformazione dell'Emittente da società cooperativa per azioni in società per azioni, (ii) all'ottenimento dell'iscrizione della relativa delibera nel Registro delle Imprese e, in caso di avveramento di tutte le condizioni, (ii) al regolamento del Corrispettivo Unitario Complessivo per ciascuna Azione BC.

3. CONDIZIONI DI EFFICACIA DELL'OFFERTA, IPOTESI DI RIPARTO E DIRITTO DI RECESSO DEI SOCI BC

3.1 Condizioni di efficacia dell'Offerta

Come anticipato al precedente punto 2.1.1, l'Offerta è espressamente subordinata alle seguenti Condizioni di Efficacia:

- (i) *Prima Condizione di Efficacia*: alla chiusura del periodo di adesione, le adesioni all'Offerta siano tali da consentire all'Offerente di detenere almeno n. 317.502 Azioni BC e le stesse rappresentino almeno il 50,01% del Capitale Sociale di Banca Cattolica alla data di chiusura dell'Offerta;
- (ii) *Seconda Condizione di Efficacia*: previe le necessarie autorizzazioni, iscrizione presso il Registro delle Imprese di Viterbo della delibera dell'Assemblea Straordinaria di Banca Cattolica di trasformazione dell'Emittente in società per azioni e adozione del Nuovo Statuto.

A seguito dell'avveramento di entrambe le Condizioni di Efficacia sarà pubblicato su un quotidiano a diffusione nazionale l'avviso previsto dall'art. 41, comma 5, Regolamento Emittenti.

Nel caso in cui le Condizioni di Efficacia sopra indicate non si verificassero, le Azioni BC apportate in adesione all'Offerta saranno messe a disposizione dei soci BC aderenti all'Offerta entro il secondo giorno di Borsa aperta successivo all'apposito comunicato sul mancato avveramento delle Condizioni di Efficacia che sarà diffuso dall'Offerente.

3.2 Ipotesi di riparto

Nel caso in cui il numero di azioni ordinarie di Banca Cattolica portate in adesione all'Offerta sia superiore al Numero Massimo di Azioni BC Oggetto dell'Offerta (vale a dire n. 507.901 azioni ordinarie BC, pari all'80% del Capitale Sociale dell'Emittente), verrà applicato il riparto secondo il metodo del "pro-rata", in base al quale l'Offerente acquisterà da tutti i soci BC aderenti all'Offerta la stessa proporzione delle azioni ordinarie Banca Cattolica da essi apportate all'OPAS (il "Riparto").

3.3 Diritto di recesso dei soci BC

Gli aderenti all'Offerta rinunceranno, preventivamente ed irrevocabilmente, all'esercizio del diritto di recesso spettante ai sensi dell'art. 2437, comma 1, lettera b), cod. civ. e dell'art. 31 TUB a seguito della trasformazione in società per azioni di Banca Cattolica. Tale rinuncia è espressamente contenuta nella Scheda di Adesione e, pertanto, tramite la compilazione e consegna della Scheda di Adesione, ciascun socio BC aderente all'Offerta rinuncia ad avvalersi del diritto di recesso allo stesso spettante a seguito della trasformazione di Banca Cattolica in società per azioni in relazione a tutte le azioni di sua proprietà (alla data in cui si terrà l'assemblea di BC convocata per deliberare la trasformazione in società per azioni) anche eventualmente non apportate in adesione all'Offerta ovvero non acquistate dal Creval per effetto dell'applicazione del Riparto).

Ai possessori di azioni ordinarie BC che non abbiano aderito all'Offerta e che non abbiano concorso all'adozione della delibera di trasformazione di BC in società per azioni spetterà il diritto di recedere (in caso di approvazione della delibera di trasformazione) e richiedere la liquidazione delle proprie azioni ai sensi e per gli effetti di cui agli articoli 2437 e seguenti cod. civ..

Il valore di liquidazione delle azioni ordinarie di BC sarà determinato dal Consiglio di Amministrazione della stessa ai sensi dell'art. 2437-ter cod. civ., sentito il parere del Collegio Sindacale di BC e del soggetto incaricato della revisione contabile dell'Emittente.

Si segnala, in particolare, che tale valore di liquidazione sarà inserito nel Documento di Offerta.

Ai sensi della procedura di liquidazione prevista dall'articolo 2437-*quater* cod. civ., le azioni in riferimento alle quali sia esercitato il diritto di recesso verranno offerte in opzione – al loro valore di liquidazione così come sopra indicato – ai possessori di azioni BC, in quote proporzionali alla loro partecipazione. I possessori di azioni BC che esercitino il diritto di opzione hanno anche diritto di prelazione sulle azioni BC rimaste inoperte, a condizione che ne abbiano fatto espressamente richiesta contestualmente all'esercizio del diritto di opzione.

4. MERCATI SUI QUALI È PROMOSSA L'OFFERTA

L'Offerta è promossa in Italia, ed è rivolta, a parità di condizioni, a tutti gli azionisti di BC.

L'adesione all'Offerta da parte di soggetti residenti in paesi diversi dall'Italia può essere soggetta a specifici obblighi o restrizioni di natura legale o regolamentare. Il Documento Informativo contiene specifiche indicazioni al riguardo.

5. PERIODO DI ADESIONE ALL'OFFERTA

Il periodo di adesione all'Offerta (il "**Periodo di Adesione**") verrà concordato dall'Offerente con Consob, ai sensi dell'art. 40, comma 2, del Regolamento Emittenti.

6. ADESIONI ALL'OFFERTA.

L'adesione all'Offerta da parte degli azionisti di BC (o del rappresentante che ne abbia i poteri) è irrevocabile, salva la possibilità di aderire ad una o più offerte concorrenti o rilanci dopo la pubblicazione degli stessi, ai sensi dell'art. 44 del Regolamento Emittenti.

Pertanto, salvo i casi di revoca consentiti dalla normativa vigente, a seguito dell'adesione non sarà possibile cedere o compiere alcun atto di disposizione sulle Azioni BC, per tutto il periodo in cui resteranno vincolate al servizio dell'Offerta. Il periodo di irrevocabilità dell'adesione, e così di indisponibilità delle Azioni BC, si estenderà oltre la durata dell'Offerta per ricomprendervi anche il tempo necessario (i) allo svolgimento dell'assemblea straordinaria di BC che deliberi la trasformazione di Banca Cattolica da società cooperativa per azioni a società per azioni; (ii) all'ottenimento della relativa iscrizione al Registro delle Imprese e, in caso di avveramento di tutte le Condizioni di Efficacia, (iii) al regolamento del Corrispettivo Unitario Complessivo per ciascuna Azione BC.

L'adesione all'Offerta dovrà avvenire tramite la sottoscrizione della Scheda di Adesione, debitamente compilata e sottoscritta, e il contestuale deposito delle Azioni BC presso un Intermediario Incaricato.

Nella Scheda di Adesione dovrà essere indicato, tra l'altro, nell'apposito spazio dedicato alle azioni, il numero delle Azioni BC per le quali si intende aderire all'Offerta. Le Azioni BC dovranno essere libere da vincoli e oneri di qualsiasi natura e liberamente trasferibili all'Offerente.

7. FINALITÀ DELL'ACQUISIZIONE

L'operazione di acquisizione di Banca Cattolica da parte dell'Offerente è coerente con quanto previsto dal piano strategico del Gruppo Creval, che individua nel Centro Italia una delle primarie aree di sviluppo territoriale, in una logica di espansione graduale in nuovi territori contigui a quelli già presidiati.

In particolare, il piano, nell'ambito della crescita per linee esterne, riconosce nella regione Lazio un'opportunità strategica in grado di rafforzare la presenza del Gruppo nell'area del Centro Italia, ove nel 2008 il Credito Valtellinese ha acquisito la Cassa di Risparmio di Fano, operativa con 43 filiali nelle Marche, in Emilia Romagna e in Umbria. In coerenza con tale obiettivo è stato individuato nella zona attualmente presidiata da Banca Cattolica (principalmente Viterbo) un mercato di forte interesse, sia per le caratteristiche dell'economia locale che per la qualità della clientela bancaria.

Banca Cattolica, impegnata nell'ambito dell'intermediazione creditizia tradizionale, si presenta come una realtà fortemente radicata nel territorio di appartenenza, ove opera adottando un modello di *business* orientato al *retail banking*, con principi, valori e modalità operative in linea con quelli che da sempre caratterizzano il *modus operandi* del Gruppo Credito Valtellinese.

Le Azioni CV offerte in scambio consentiranno inoltre agli azionisti di BC aderenti all'Offerta di mantenere una partecipazione in una banca popolare, ispirata agli stessi principi dell'Emittente, caratterizzata da un presidio del territorio più esteso ed articolato affidato alle singole banche territoriali del Gruppo Creval.

8. ESBORSO MASSIMO E GARANZIE DI ESATTO ADEMPIMENTO

Tenuto conto delle caratteristiche del Corrispettivo Unitario Complessivo, l'esborso massimo complessivo dell'Offerta per il Credito Valtellinese (l'**"Esborso Complessivo Massimo"**) è determinato come la somma tra:

- l'esborso massimo per la Parte di Corrispettivo in Denaro, pari a Euro 63,00 per il Numero Massimo di Azioni BC Oggetto dell'Offerta (n. 507.901) e così per totali Euro 31.997.763 (l'**"Esborso Massimo per la Parte in Denaro"**);
- l'esborso massimo per la Parte di Corrispettivo in Azioni ed Eventuale Conguaglio in Denaro, il quale tuttavia, a causa della determinazione, sulla base dei Criteri Convenzionali di Valorizzazione, del valore delle Azioni CV attribuite in scambio solo al giorno precedente la Data di Pagamento, non è concretamente determinabile. Tuttavia, offrendo in scambio massimo 4 Azioni CV per ogni Azione BC apportata all'Offerta, il numero massimo di Azioni CV che potranno essere attribuite alla Data di Pagamento è pari a 4 per il Numero Massimo di Azioni BC Oggetto dell'Offerta (n. 507.901) e così per totali n. 2.031.604 azioni ordinarie Creval (il **"Quantitativo Massimo di Azioni CV"**).

Inoltre, dal momento che il Credito Valtellinese è tenuto a provvedere all'eventuale conguaglio in denaro sino all'importo di Euro 27,00, si può ipotizzare – per le sole finalità di garanzia richieste – che l'ammontare massimo da corrispondere a detto titolo di conguaglio non possa essere superiore, in linea del tutto teorica, a Euro 27,00 per il Numero Massimo di Azioni BC Oggetto dell'Offerta (n. 507.901) e così per totali Euro 13.713.327 (l'**"Esborso Massimo per Conguaglio in Denaro"**).

Ai sensi dell'art. 37, comma 1, Regolamento Emittenti, il Credito Valtellinese provvederà a costituire le garanzie di esatto adempimento delle obbligazioni di pagamento assunte nell'ambito dell'Offerta entro l'inizio del periodo di adesione.

9. MODALITÀ DI FINANZIAMENTO DELL'OPERAZIONE

Il finanziamento dell'operazione sarà effettuato, quanto all'Esborso Massimo per la Parte in Denaro e all'Esborso Massimo per Conguaglio in Denaro, attraverso il ricorso a mezzi propri dell'Offerente. Viceversa, il Quantitativo Massimo di Azioni CV sarà messo a disposizione dall'Offerente mediante ricorso al c.d. "magazzino titoli" attivato da Credito Valtellinese in virtù di apposita delibera assembleare del 18 aprile 2009 e in conformità alla prassi ammessa n. 2 adottata da codesta Spettabile Commissione con delibera n. 16839 del 19 marzo 2009.

10. COMUNICATO DELL'EMITTENTE

Il comunicato predisposto dall'Emittente ai sensi del combinato disposto degli articoli 103, comma 3 e 3-*bis*, TUIF e dell'art. 39 del Regolamento Emittenti (il Comunicato dell'Emittente), contenente ogni dato utile per l'apprezzamento dell'Offerta, nonché la valutazione del Consiglio di Amministrazione dell'Emittente sull'Offerta stessa anche in relazione agli interessi dell'impresa e dei livelli di occupazione della medesima, sarà approvato in pendenza dell'istruttoria Consob. Il comunicato sarà trasmesso tempestivamente a Consob e inserito al Paragrafo N del Documento d'Offerta.

11. MODALITÀ DI DIFFUSIONE DEL DOCUMENTO D'OFFERTA

Il Documento d'Offerta sarà messo a disposizione del pubblico con le seguenti modalità:

- (i) avviso da pubblicare su un quotidiano a diffusione nazionale, contenente la notizia del rilascio del nulla osta alla pubblicazione del Documento d'Offerta da parte della Consob e della sua consegna agli Intermediari Incaricati, nonché alcuni elementi essenziali dell'Offerta (corrispettivo, quantità dei titoli, periodo d'adesione ed intermediari presso cui può essere reperito il Documento d'Offerta);
- (ii) deposito presso la sede legale dell'Emittente e dell'Offerente;
- (iii) deposito presso gli sportelli degli Intermediari Incaricati;
- (iv) inserimento nel sito internet del Gruppo Creval all'indirizzo www.creval.it.

Contatti societari

Tiziana Camozzi
Servizio Corporate Identity, Investor Relations e Stampa
Telefono 02 80637471
Email: camozzi.tiziana@creval.it

Raffaella Premoli
Servizio Corporate Identity, Investor Relations e Stampa
Telefono 02 80637403
Email: premoli.raffaella@creval.it