

1) OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO E SCAMBIO SU AZIONI ORDINARIE BANCA COOPERATIVA CATTOLICA S.c. ("Offerta" o "OPASc"):

- Consob approva il documento d'offerta relativo all'OPASc avente ad oggetto un massimo di n. 507.901 azioni ordinarie Banca Cooperativa Cattolica S.c. ("BC"), pari all'80% del capitale sociale, per un controvalore complessivo pari a massimi 45,72 milioni di Euro circa.

2) COSTITUZIONE DEL MAGAZZINO TITOLI A SERVIZIO DELL'OPASc AI SENSI DELLA PRASSI AMMESSA N. 2 ADOTTATA DALLA CONSOB CON DELIBERA 16839 DEL 19 MARZO 2009:

- terminato l'incarico di CentroSim per intervenuto acquisto del quantitativo massimo di azioni ordinarie Credito Valtellinese previsto per il Magazzino Titoli;
- comunicazione relativa alle operazioni effettuate su azioni proprie nel periodo 28 settembre 2009 - 1 ottobre 2009

**Sondrio, 1 ottobre 2009** - Con nota in data odierna la Consob ha comunicato di aver deliberato, ai sensi dell'articolo 102, comma 4, del TUIF, la pubblicazione del documento d'offerta relativo all'OPASc volontaria promossa dal Credito Valtellinese S.c. su massime n. 507.901 azioni ordinarie di Banca Cooperativa Cattolica S.c..

L'OPASc si inserisce nell'ambito dell'operazione deliberata dal Consiglio di Amministrazione del Credito Valtellinese in data 14 luglio 2009 e volta a consentire l'ingresso di Banca Cattolica nel Gruppo Creval.

L'Offerta è rivolta indistintamente, e a parità di condizioni, a tutti i titolari di azioni ordinarie BC, ed ha ad oggetto massimo l'80% del capitale sociale di BC.

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 Credito Valtellinese (anche "Creval" o "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").

L'efficacia dell'Offerta è subordinata 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 ogni caso, per tutte le condizioni e modalità dell'Offerta, si rinvia al Documento di Offerta che sarà diffuso, ai sensi dell'art. 38 del regolamento Consob n. 11971/1999, mediante deposito presso le sedi dell'offerente e dell'emittente, nonché presso gli sportelli degli intermediari incaricati della raccolta delle adesioni (Credito Valtellinese S.c. e Banca Cooperativa Cattolica S.c.).

Dell'avvenuta deposito verrà data comunicazione al pubblico mediante pubblicazione, in data 3 ottobre 2009, di apposito avviso sui quotidiani "MF / Milano Finanza" e "Il Corriere di Viterbo" contenente gli elementi essenziali dell'Offerta.

Il Documento sarà inoltre reso disponibile nel sito Internet del Gruppo bancario Credito Valtellinese all'indirizzo [www.creval.it](http://www.creval.it).

In particolare, quanto al corrispettivo offerto, si segnala che il Credito Valtellinese riconoscerà per ciascuna Azione BC portata in adesione all'OPASc, al verificarsi di entrambe le Condizioni di Efficacia, un corrispettivo complessivo determinato, sulla base dei Criteri Convenzionali di Valorizzazione delle Azioni CV offerte in scambio nel seguito illustrati, in **Euro 90,00** (il "Corrispettivo Unitario Complessivo"). Rimane fermo 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. Le parole con le iniziali maiuscole hanno il significato ad esse attribuite nelle "Principali Definizioni" di pag. 7.

Il Corrispettivo Unitario Complessivo è composto da :

- A) una Parte di Corrispettivo in Denaro, pari a Euro 63,00; e, inoltre,
- B) una Parte di Corrispettivo in Azioni con Eventuale Conguaglio in Denaro, costituita da massimo numero 4 Azioni CV, se del caso integrata con un conguaglio in denaro.

La Parte di Corrispettivo in Azioni con Eventuale Conguaglio in Denaro sarà determinata, entro il giorno antecedente la Data di Pagamento, come segue: per ciascuna Azione BC portata in adesione all'Offerta verranno assegnate un numero intero 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 delle Azioni CV dei tre giorni di Borsa aperta immediatamente precedenti la Data di Pagamento e (b.2) la media ponderata dei Prezzi Ufficiali delle Azioni CV dei trenta giorni di calendario precedenti la Data di Pagamento, oltre in ogni caso l'eventuale conguaglio in denaro sino all'ammontare di Euro 27,00.

Per una migliore comprensione del calcolo del corrispettivo offerto, nonché per una esemplificazione delle modalità di funzionamento del medesimo, si rinvia ad una attenta lettura dei Paragrafi A.7 ed E.1 del Documento di 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 periodo di adesione all'Offerta, concordato con la Consob, avrà inizio il 7 ottobre 2009 e avrà termine il 6 novembre 2009. Gli intermediari incaricati provvederanno alla raccolta delle adesioni all'Offerta che avverrà tramite la compilazione dell'apposita scheda di adesione.

\* \* \*

In data odierna CentroSim ha comunicato al Credito Valtellinese di aver raggiunto il quantitativo massimo di azioni ordinarie Creval, pari a n. 2.031.604 (come comunicato al mercato in data in data 29 settembre 2009), da acquistare sul mercato e depositare nel Magazzino Titoli in virtù dell'incarico conferitole in data 27 luglio 2009.

Tale quantitativo, pari al numero massimo di azioni Creval offerte come parte del corrispettivo dell'Offerta su Azioni BC, verrà pertanto prontamente vincolato dal Credito Valtellinese a garanzia del puntuale adempimento degli obblighi assunti dallo stesso nell'ambito dell'OPASc.

A completamento delle informazioni rese al mercato ai sensi della Delibera Consob 16839 del 19 marzo 2009, si riportano in allegato le informazioni relative alle operazioni effettuate su azioni proprie nel periodo 28 settembre - 1 ottobre 2009.

#### Contatti societari

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

Il Comunicato stampa è altresì disponibile sul sito internet all'indirizzo [www.creval.it](http://www.creval.it).

SEZIONE 1 DICHIARAZIONE

1. EMITTENTE					
DENOMINAZIONE	CREDITO VALTELLINESE S.C.		SIGLA SOCIALE		
CODICE FISCALE	00043260140	FORMA GIURIDICA	S.C.	DATA COSTITUZIONE	12/07/1908
VIA/FRAZIONE	PIAZZA QUADRIVIO 8		CAP	23100	
COMUNE SEDE LEGALE	SONDRIO		PROVINCIA SEDE LEGALE	SO	
STATO	ITALIA				

2. AZIONE O QUOTA OGGETTO DELLA DICHIARAZIONE			
DESCRIZIONE TITOLO	AZIONI CREDITO VALTELLINESE	CODICE ISIN TITOLO	IT0000064516
PERIODO DI RIFERIMENTO	09-10 /2009	DATA DI INVIO	01/10//2009

SEZIONE 2.  
OPERAZIONI

1. SOGGETTO (DI CUI AL PARAGRAFO 1.1 LETT. A) E B) CHE HA EFFETTUATO LE OPERAZIONI					
DENOMINAZIONE	CENTROSIM		SIGLA SOCIALE		
CODICE FISCALE	10465530151	FORMA GIURIDICA	S.P.A.	DATA COSTITUZIONE	27/09/1991
VIA/FRAZIONE	VIA BROLETTO 37		CAP	20121	
COMUNE SEDE LEGALE	MILANO		PROVINCIA SEDE LEGALE	MI	
STATO	ITALIA				
TIPO DI INCARICO	ALTRO INCARICO				

2. STRUMENTO FINANZIARIO OGGETTO DELLA DICHIARAZIONE									
DESCRIZIONE TITOLO		AZIONI CREDITO VALTELLINESE			CODICE ISIN TITOLO			IT0000064516	
TIPO TITOLO	AZIONE	QUOTATO SU MERCATI ITALIANI	SI	TIPO FACOLTA'		SCADENZA		PERIODO DI ESERCIZIO	

**3. OPERAZIONI**

**3.1 DETTAGLIO GIORNALIERO**

DATA OPERAZIONE	TIPO MERCATO	NOME MERCATO	OPERAZIONE DI COPERTURA	A/V	QUANTITA'	VALUTA	PREZZO MEDIO PONDERATO	NUMERO OPERAZIONI	NOTE
28/9/2009	MI	MTA	NO	A	52.250		7.0755	15	BORSA MI
29/9/2009	MI	MTA	NO	A	51330		7.1309	20	BORSA MI
30/9/2009	MI	MTA	NO	A	51067		7.0774	18	BORSA MI
01/10/2009	MI	MTA	NO	A	49.609		7.0874	19	BORSA MI

**3.2 RIEPILOGO OPERAZIONI**

TIPO MERCATO	ACQUISTO/VENDITA	TOTALE QUANTITA'	TOTALE OPERAZIONI	NUMERO
MI	A	204.256	72	