

**CREDITO VALTELLINESE  
OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO VOLONTARIA  
SU MASSIME n. 106.052 AZIONI ORDINARIE BANCA CATTOLICA**

**Intervenuta comunicazione a Consob in data odierna ai sensi dell'art. 102, comma 1, Testo Unico. Corrispettivo unitario per azione Euro 58,00, esborso massimo previsto Euro 6.151.016.**

**Sondrio, 15 marzo 2011.** Ai sensi e per gli effetti dell'articolo 102, primo comma, del Decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (di seguito, il "**Testo Unico**") e dell'articolo 37 del Regolamento approvato con deliberazione Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato ed integrato (il "**Regolamento Emittenti**"), si comunica che, in data odierna, il Consiglio di Amministrazione del Credito Valtellinese S.c. ("**Credito Valtellinese**" ovvero l'"**Offerente**"), ha assunto la decisione di promuovere un'Offerta Pubblica di Acquisto volontaria ai sensi dell'art. 102 Testo Unico (l'"**OPA**" ovvero l'"**Offerta**") finalizzata all'acquisto di tutte le n. 106.052 azioni ordinarie (le "**Azioni BC**") della sua controllata Banca Cattolica S.p.A. ("**BC**", "**Banca Cattolica**" ovvero l'"**Emittente**") non già di sua titolarità.

Si indicano di seguito gli elementi essenziali dell'Offerta e, per la compiuta descrizione dell'Offerta medesima, si rinvia al documento d'offerta (il "**Documento di Offerta**") che, nei tempi e nei modi di legge, sarà presentato alla Consob e, subordinatamente all'approvazione di detta Autorità, messo a disposizione degli interessati.

## **1. SOGGETTI PARTECIPANTI ALL'OFFERTA**

### **1.1 Offerente**

L'Offerente è il Credito Valtellinese S.c., banca popolare 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**").

L'Offerente, a seguito dell'offerta pubblica di acquisto e scambio promossa nell'ottobre del 2009 (l'"**OPASC 2009**"), detiene n. 528.824 azioni ordinarie di Banca Cattolica, pari all'83,3% del capitale sociale dell'Emittente. L'Offerente non detiene strumenti finanziari derivati che conferiscano una posizione lunga nell'Emittente.

Non vi sono soggetti che agiscono di concerto con l'Offerente in relazione all'Offerta.

I documenti contabili periodici del Credito Valtellinese sono a disposizione sul sito internet della banca, all'indirizzo [www.creval.it](http://www.creval.it).

## **1.2 Emittente**

L'Offerta sarà promossa su tutte le n. 106.052 azioni ordinarie, non già di titolarità dell'Offerente, di Banca Cattolica S.p.A., con sede in Montefiascone (VT), via Cardinal Salotti n. 6, capitale sociale pari a Euro 1.644.328,84 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.

A seguito del lancio dell'OPASC 2009, l'Emittente è entrato a far parte del Gruppo Creval. In tale contesto, l'assemblea straordinaria dei soci, in data 8 novembre 2009, ha deliberato la trasformazione di Banca Cattolica da banca popolare in società per azioni.

Il Capitale Sociale, alla luce delle informazioni disponibili, risulta ripartito tra oltre mille azionisti.

Alla data odierna, come anticipato, l'Offerente detiene 528.824 azioni ordinarie di Banca Cattolica, pari all'83,3% del capitale sociale e non sussistono, per quanto consta all'Offerente, patti parasociali tra i soci di Banca Cattolica.

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 delibera n. 17661 del 9 febbraio 2011.

## **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 volontaria promossa ai sensi dell'articolo 102 del Testo Unico e ha ad oggetto n. 106.052 azioni Banca Cattolica pari al 16,7% del Capitale Sociale di BC.

L'efficacia dell'Offerta non è sottoposta all'avveramento di alcuna condizione

### **2.2 Autorizzazioni**

Ferma restando l'approvazione del Documento di Offerta da parte di Consob, la presente Offerta non è soggetta ad autorizzazioni da parte di altre Autorità.

### **2.3 Azioni oggetto dell'Offerta**

L'Offerta consiste in un'offerta irrevocabile di acquisto che il Credito Valtellinese rivolge indistintamente e a parità di condizioni a tutti gli azionisti BC, diversi dall'Offerente, al fine di acquistare tutte le azioni ordinarie Banca Cattolica non già di titolarità dell'Offerente, e, pertanto, l'OPA ha ad oggetto le n. 106.052 Azioni BC, pari al 16,7%



del Capitale Sociale, a fronte del pagamento per ogni azione del corrispettivo unitario di cui al successivo paragrafo 2.4..

Le Azioni BC portate in adesione all'Offerta dovranno essere libere da vincoli e oneri di qualsiasi natura e liberamente trasferibili all'Offerente.

#### **2.4 Corrispettivo dell'Offerta, esborso massimo e garanzia di esatto adempimento**

L'Offerente riconoscerà, per ciascuna Azione BC acquistata ad esito dell'OPA, un corrispettivo unitario di Euro 58,00, da corrispondersi integralmente in denaro. Il corrispettivo è stato determinato "ex" dividendo relativo all'esercizio 2010. Tale dividendo verrà conseguentemente pagato da Banca Cattolica prima dell'inizio del Periodo di Adesione, come di seguito definito.

Il controvalore complessivo, in caso di integrale adesione all'OPA, sarà pari a Euro 6.151.016,00.

Ai sensi del Regolamento Emittenti, il Credito Valtellinese provvederà a costituire la garanzie di esatto adempimento delle obbligazioni di pagamento assunte nell'ambito dell'Offerta entro l'inizio del Periodo di Adesione. In particolare, l'Offerente si impegna a depositare su di un conto vincolato una somma in denaro pari al controvalore complessivo dell'Offerta.

#### **2.5 Durata dell'Offerta, modalità di adesione e data di pagamento del corrispettivo**

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.

Le modalità di adesione saranno dettagliatamente descritte nel Documento di Offerta.

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, 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.

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.

La data di pagamento del corrispettivo (la "**Data di Pagamento**") sarà individuata non appena concordato il Periodo di Adesione.

È ragionevole prevedere che l'Offerta possa essere conclusa entro il mese di maggio.

### **3. CONDIZIONI DI EFFICACIA DELL'OFFERTA E IPOTESI DI RIPARTO**

#### **3.1 Condizioni di efficacia**

Come anticipato al precedente punto 2.1., l'Offerta non è subordinata ad alcuna condizione di efficacia.

#### **3.2 Ipotesi di riparto**

L'Offerta ha ad oggetto la totalità delle azioni ordinarie Banca Cattolica non già di titolarità dell'Offerente e, pertanto, non sussistono ipotesi di riparto.

### **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 d'Offerta contiene specifiche indicazioni al riguardo.

### **5. PROGRAMMI DELL'OFFERENTE E MOTIVAZIONI DELL'OFFERTA**

L'Offerta si inserisce nel contesto del Piano Industriale 2011-2014 approvato dalla Credito Valtellinese in data 22 febbraio 2011 (il "**Piano Industriale**"). Detto Piano Industriale prevede, tra l'altro, un articolato progetto di riorganizzazione del Gruppo Creval, che ferme restando tutte le necessarie delibere consiliari e assembleari, è caratterizzato, nonché le autorizzazione di Banca d'Italia, in particolare, da:

- fusione per incorporazione nella Capogruppo Credito Valtellinese S.c. delle controllate Bancaperta S.p.A., Credito Piemontese S.p.A. e Banca dell'Artigianato e dell'Industria S.p.A.;
- fusione per incorporazione nel Credito Artigiano S.p.A., controllata quotata dell'Offerente, di Banca Cattolica S.p.A., Credito del Lazio S.p.A. e Carifano – Cassa di Risparmio di Fano S.p.A. e successivo conferimento della rete sportelli presenti nelle Regioni Marche e Umbria, in una nuova società, appositamente costituita, che, con il marchio "Carifano", manterrà il presidio territoriale di tali regioni;
- riorganizzazione complessiva della rete e istituzione di Aree Regionali, con l'obiettivo di accrescere ulteriormente uno dei più importanti vantaggi competitivi delle banche locali, in particolare delle banche popolari, rappresentato dalla prossimità ai territori di radicamento. Anche a tale scopo, nelle aree di insediamento delle banche incorporate, saranno salvaguardati e valorizzati i marchi con maggiore avviamento commerciale.

L'Offerta, di natura volontaria, è finalizzata all'incremento della partecipazione dell'Offerente nell'Emittente con l'obiettivo del raggiungimento del possesso totalitario del capitale sociale di Banca Cattolica in vista dell'esecuzione delle operazioni

straordinarie sopra ricordate. L'Offerta risulta coerente con quanto previsto nel Piano Industriale del Gruppo Creval in relazione alla *i)* semplificazione della struttura societaria del Gruppo nell'ottica di aumentare l'efficienza economica e *ii)* alle nuove competenze territoriali attribuite alle banche del Gruppo.

Prima dell'avvio del Periodo di Adesione è prevista la fissazione e la messa a disposizione del mercato del rapporto di cambio relativo alla fusione per incorporazione di Banca Cattolica in Credito Artigiano.

## 6. MODALITÀ DI FINANZIAMENTO DELL'OPERAZIONE

Il finanziamento dell'operazione sarà integralmente effettuato attraverso il ricorso a mezzi propri dell'Offerente.

## 7. COMUNICATO DELL'EMITTENTE

L'Emittente, ai sensi degli articoli 103, comma 3, Testo Unico e dell'art. 39 del Regolamento Emittenti, è tenuto a diffondere, prima dell'inizio del Periodo di Adesione, un proprio comunicato sull'Offerta (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.

Ai sensi dell'art. 101-*bis*, comma 3, Testo Unico, all'Offerta non trovano applicazione gli articoli 102, commi 2 e 5, e l'articolo 103, comma 3-*bis*, del Testo Unico, in quanto si tratta di un'offerta promossa da chi detiene la maggioranza dei diritti di voto esercitabili nell'assemblea ordinaria dell'Emittente.

\* \* \*

Nel sito internet del Gruppo Creval, all'indirizzo [www.creval.it](http://www.creval.it), saranno disponibili, ai sensi della normativa vigente, i comunicati e i documenti relativi all'Offerta.

Contatti societari

Investor relations  
telefono 02 80637471  
Email: [investorrelations@creval.it](mailto:investorrelations@creval.it)

Media relations  
telefono 02 80637403  
Email: [mediarelations@creval.it](mailto:mediarelations@creval.it)