

OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO E SCAMBIO VOLONTARIA ("Offerta" o "OPASc")

ai sensi dell'art. 102 del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato e integrato, avente per oggetto un massimo di

n. **507.901** azioni ordinarie Banca Cattolica S.p.A. ("**Banca Cattolica**"), 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**")



Offerente e Intermediario Incaricato del coordinamento della raccolta delle adesioni

Credito Valtellinese S.c.



AVVISO DI PUBBLICAZIONE DEI RISULTATI DELL'OFFERTA, AI SENSI DELL'ARTICOLO 41, COMMA 5, DEL REGOLAMENTO ADOTTATO DALLA CONSOB CON DELIBERA N. 11971 DEL 14 MAGGIO 1999 E SUCCESSIVE MODIFICHE ED INTEGRAZIONI, E DI INDICAZIONE DELLA DATA DI PAGAMENTO

Il Documento di Offerta, nonché il presente avviso, sono disponibili nel sito internet del Gruppo bancario Credito Valtellinese all'indirizzo www.creval.it.

1. Adesioni all'OPASc, riparto, eventuali modificazioni del Capitale Sociale di Banca Cattolica

Il Credito Valtellinese S.c. ("**Creval**" o "**Offerente**") comunica che al 6 novembre 2009, data di chiusura dell'OPASc, sono state portate in adesione all'offerta n. 611.456 Azioni BC, pari a circa il 120,4% del totale delle Azioni BC oggetto dell'Offerta e circa il 96,3% del Capitale Sociale di Banca Cattolica, costituito da n. 634.876 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 2,59 ciascuna.

Le adesioni all'OPASc (n. 611.456 Azioni BC) hanno dunque superato il quantitativo massimo delle Azioni BC oggetto dell'OPASc medesima (n. 507.901).

In conformità a quanto previsto dal Paragrafo L del Documento di Offerta, si procederà dunque al riparto sulla base del criterio del "pro-rata", in virtù del quale l'Offerente acquisterà da tutti gli aderenti all'OPASc la stessa proporzione delle azioni ordinarie Banca Cattolica da essi apportate all'OPASc medesima.

Il coefficiente di riparto, calcolato in base al rapporto tra il numero massimo di Azioni BC oggetto dell'OPASc (507.901) e il numero delle azioni ordinarie Banca Cattolica portate in adesione (611.456), è pari a 83% (il "**Coefficiente di Riparto**").

L'Offerente ritirerà indistintamente da ciascun aderente all'OPASc un numero di Azioni BC dato dal prodotto, arrotondato per difetto al numero intero di azioni più vicino, tra (i) il numero delle azioni portate in adesione da ciascun aderente e (ii) il Coefficiente di Riparto.

Le eventuali frazioni eccedenti verranno accorpate e il numero di azioni risultanti dall'accorpamento sarà ridistribuito attribuendo dunque la possibilità di apportare all'Offerta un'ulteriore azione ad un numero corrispondente di azionisti aderenti all'Offerta individuati in base ad un sistema casuale.

Si ricorda che l'ammontare del Capitale Sociale non ha subito modificazioni per effetto o comunque nel corso dell'OPAsc.

Si precisa altresì che, nel corso del periodo di adesione all'Offerta (dal 7 ottobre al 6 novembre 2009), l'Offerente non ha effettuato acquisti di azioni ordinarie Banca Cattolica al di fuori dell'Offerta stessa.

2. Intervenuto avveramento di tutte le Condizioni di Efficacia

L'Offerta era soggetta al verificarsi di entrambe le seguenti condizioni di efficacia (le "**Condizioni di Efficacia**").

- (i) *Prima Condizione di Efficacia*: alla chiusura del Periodo di Adesione, adesioni all'Offerta tali da consentire all'Offerente di detenere almeno n. 317.502 Azioni BC e che le adesioni stesse rappresentino almeno il 50,01% del Capitale Sociale di Banca Cattolica alla data di chiusura dell'Offerta;
- (ii) *Seconda Condizione di Efficacia*: iscrizione presso il Registro delle Imprese di Viterbo della delibera dell'Assemblea Straordinaria di Banca Cattolica (convocata, rispettivamente in prima e seconda convocazione, per il 7 novembre 2009 e per 8 novembre 2009), di trasformazione dell'Emittente in società per azioni e adozione di un nuovo Statuto (la "**Delibera di Trasformazione in SpA**").

Come già comunicato al mercato, entrambe le Condizioni di Efficacia si sono avverate e l'OPAsc è divenuta pertanto pienamente efficace.

In particolare, sono state apportate all'Offerta, come detto, n. 611.456 azioni ordinarie Banca Cattolica (superiore alla soglia minima pari a n. 317.502 stabilita dalla Prima Condizione di Efficacia) e in data 18 novembre 2009 è stata iscritta presso il Registro delle Imprese di Viterbo la Delibera di Trasformazione in SpA.

3. Corrispettivo Unitario e controvalore complessivo

In virtù di quanto previsto nel Documento di Offerta, il corrispettivo riconosciuto dall'Offerente per ciascuna Azione BC acquistata nell'ambito dell'Offerta sarà costituito da:

- **Euro 63,00**, per la *Parte di Corrispettivo in Denaro*;
- **n. 4 azioni ordinarie Creval**, per la *Parte di Corrispettivo in Azioni con Eventuale Conguaglio in Denaro*, a cui è stato attribuito, sulla base dei Criteri Convenzionali di Valorizzazione delle azioni Creval (come definiti nel Documento di Offerta), un valore complessivo di Euro **23,93** (il "**Valore Complessivo delle Azioni CV in Scambio**");
- **Euro 3,07** a titolo di conguaglio in denaro, sempre per la *Parte di Corrispettivo in Azioni con Eventuale Conguaglio in Denaro*, pari alla differenza tra Euro 27,00 e il Valore Complessivo delle Azioni CV in Scambio.

Per l'analitica descrizione del Corrispettivo Unitario si rinvia al Documento di Offerta, Paragrafi A.7 ed E.

Il corrispettivo totale dell'Offerta è dunque pari a:

- Euro 33.557.019,07, pari alla somma della Parte di Corrispettivo in Denaro e del solo conguaglio della Parte di Corrispettivo in Azioni con Eventuale Conguaglio in Denaro, e
- a n. 2.031.604 azioni ordinarie Creval rivenienti dal cosiddetto "Magazzino Titoli" appositamente costituito dall'Offerente in conformità alla Prassi Ammessa n. 2 introdotta dalla Consob con Deliberazione n. 16839 del 19 marzo 2009.

4. Data di Pagamento

La Data di Pagamento è stata individuata nel Documento di Offerta nel terzo giorno di Borsa aperta successiva alla data di avveramento della Seconda Condizione di Efficacia.

Pertanto, essendo intervenuta l'iscrizione nel Registro di Viterbo delle Deliberazione di Trasformazione in SpA in data 18 novembre, la Data di Pagamento è fissata per il **23 novembre 2009**. In tale data avverrà quindi:

- il pagamento del corrispettivo dell'Offerta (anche mediante la messa a disposizione delle azioni Creval offerte in scambio);
- il trasferimento all'Offerente delle Azioni BC acquistate nell'ambito dell'Offerta;
- la riconsegna delle azioni ordinarie Banca Cattolica non acquistate dall'Offerente per effetto dell'applicazione del Riparto.

Alla Data di Pagamento, previo l'esecuzione di quanto precede, l'Offerente deterrà pertanto n. 507.901 azioni ordinarie Banca Cattolica, pari all'80% del Capitale Sociale della stessa.