

**ISCRITTO L'ATTO DI FUSIONE PER INCORPORAZIONE DI
CREDITO ARTIGIANO S.P.A. IN CREDITO VALTELLINESE S.C.
PUBBLICAZIONE DELL'AGGIORNAMENTO DEL DOCUMENTO
INFORMATIVO INERENTE LA FUSIONE**

Milano/Sondrio, 6 settembre 2012 – Si rende noto che in data 30 agosto e 6 settembre 2012 è stato iscritto presso il Registro delle Imprese, rispettivamente di Milano e di Sondrio, l'atto di fusione per incorporazione di Credito Artigiano S.p.A. (il "**Credito Artigiano**") in Credito Valtellinese S.c. (il "**Credito Valtellinese**").

La fusione acquisirà efficacia il 10 settembre 2012 (la "**Data di Efficacia**"). Gli effetti contabili e fiscali della stessa decorreranno, invece, dal 1° gennaio 2012.

In conformità a quanto deliberato dalle Assemblee Straordinarie del Credito Artigiano e del Credito Valtellinese, tenutesi rispettivamente in data 15 giugno 2012 e 16 giugno 2012, in conseguenza dell'efficacia della fusione, Credito Valtellinese procederà ad aumentare il proprio capitale sociale di Euro 179.853.247,00, mediante emissione di n. 51.386.642 azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale, godimento regolare (cedola n. 37 in corso) da attribuire agli azionisti di Credito Artigiano, diversi dall'azionista di maggioranza, nel rapporto di cambio di 0,70 azioni ordinarie Credito Valtellinese prive dell'indicazione del valore nominale per ogni 1 azione ordinaria Credito Artigiano.

Pertanto, a decorrere dalla data di efficacia della fusione, il capitale sociale di Credito Valtellinese sarà pari ad Euro 1.496.509.906,50 interamente sottoscritto e versato, costituito da n. 427.574.259 azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale.

Le azioni del Credito Artigiano verranno revocate dalla quotazione a decorrere dalla Data di Efficacia.

Agli azionisti del Credito Artigiano, per il tramite degli intermediari depositari aderenti alla Monte Titoli S.p.A., verrà attribuito il numero intero di azioni ordinarie Credito Valtellinese spettanti in applicazione del suddetto rapporto di cambio, con arrotondamento al numero intero inferiore. Il controvalore della frazione eventualmente spettante sarà calcolato sulla base della media ponderata dei prezzi ufficiali delle azioni Credito Valtellinese rilevati sul mercato MTA nei primi 3 giorni di trattazione ex-fusione (10-11-12 settembre 2012). Nessun onere verrà posto a carico degli azionisti Credito Artigiano per la citata operazione. Per agevolare le operazioni di concambio, sarà messo a disposizione degli azionisti di Credito Artigiano, per il tramite dei rispettivi intermediari depositari, un servizio affidato a Credito Valtellinese per il trattamento delle eventuali frazioni di azioni correlate alla fusione.

Le suddette azioni di nuova emissione saranno quotate sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. al pari delle azioni ordinarie Credito Valtellinese in circolazione al momento della loro emissione.

Alla Data di Efficacia, inoltre, sarà corrisposto il valore di liquidazione (pari ad Euro 0,91 per azione) agli azionisti di Credito Artigiano che hanno esercitato il diritto di recesso e saranno trasferite le azioni oggetto di recesso a coloro che hanno aderito all'offerta in opzione, previa corresponsione del relativo prezzo.

Si informa inoltre che, presso la sede sociale e sul sito *internet* del Gruppo bancario Credito Valtellinese all'indirizzo: <http://www.creval.it/investorRelations/operazioniSocietarieGruppoCV2.html>, è disponibile l'aggiornamento del documento informativo (il "**Documento Informativo Aggiornato**") pubblicato lo scorso 31 maggio 2012, predisposto in conformità all'Allegato 3B di cui all'art. 70 del Regolamento emittenti adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato (il "**Regolamento Emittenti**"), e concernente la fusione infragruppo mediante incorporazione di Credito Artigiano in Credito Valtellinese.

Il Documento Informativo Aggiornato è stato riconosciuto equivalente dalla Consob con provvedimento n. 12072500 in data 5 settembre 2012 per le finalità di cui all'art. 57, comma 1, lettera d) del Regolamento Emittenti.

Contatti societari

Investor relations
telefono + 39 02 80637471
Email: investorrelations@creval.it

Media relations
telefono +39 02 80637403
Email: mediarelations@creval.it