

**STIPULATO L'ATTO DI FUSIONE PER L'INCORPORAZIONE
DI CREDITO ARTIGIANO S.P.A.
IN CREDITO VALTELLINESE S.C.**

Sondrio - Milano, 29 agosto 2012 – Il Credito Valtellinese S.c. (il "**Credito Valtellinese**") e il Credito Artigiano S.p.A. (il "**Credito Artigiano**") comunicano che in data odierna, in Sondrio, a rogito Notaio Francesco Surace, è stato stipulato l'atto di fusione per incorporazione di Credito Artigiano in Credito Valtellinese.

La fusione acquisirà efficacia il 10 settembre 2012, a seguito dell'iscrizione del relativo atto presso i competenti uffici del Registro delle Imprese, che si prevede avvenga entro il prossimo giovedì 6 settembre. Gli effetti contabili e fiscali della fusione decorreranno, invece, dal 1° gennaio 2012.

Si rammenta che la stipula dell'atto di fusione era subordinata alla condizione che il diritto di recesso, spettante, in conseguenza del cambiamento del tipo sociale e delle modificazioni dei diritti di voto, agli azionisti del Credito Artigiano che non hanno concorso (in quanto assenti, astenuti o dissenzienti) alla delibera dell'Assemblea straordinaria del Credito Artigiano del 15 giugno 2012 che ha approvato la fusione, non fosse esercitato dagli stessi per una percentuale del capitale sociale superiore all'11,297%, e cioè pari al 50% del capitale sociale del Credito Artigiano non detenuto dal Credito Valtellinese.

Come precedentemente comunicato, il diritto di recesso è stato legittimamente esercitato in relazione a complessive n. 14.747.395 azioni ordinarie, corrispondenti al 3,78% del capitale sociale del Credito Artigiano, per cui la suddetta condizione si è pienamente avverata.

In conformità a quanto deliberato dall'Assemblea Straordinaria di Credito Valtellinese in data 16 giugno 2012, l'incorporante 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 dal valore nominale di Euro 1,10 ciascuna.

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 Credito Artigiano verranno revocate dalla quotazione a far data dal 10 settembre 2012.

Contatti societari

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

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