

**OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO e SCAMBIO
VOLONTARIA (“OPASc” o “Offerta”) DI AZIONI ORDINARIE
BANCA CATTOLICA S.p.A.
ai sensi dell’art. 102 del D. Lgs. n. 58 del 24 febbraio 1998,
come successivamente modificato e integrato**

Il relativo Documento di Offerta è disponibile nel sito Internet del Gruppo bancario Credito Valtellinese all’indirizzo www.creval.it.

**DETERMINAZIONE DELLA PARTE DI CORRISPETTIVO IN AZIONI CON
EVENTUALE CONGUAGLIO IN DENARO DA RICONOSCERE ALLA DATA DI
PAGAMENTO (23 NOVEMBRE 2009)**

Sondrio, 20 novembre 2009. In virtù di quanto previsto nel Documento di Offerta, il Credito Valtellinese ha provveduto in data odierna, sulla base dei Criteri Convenzionali di Valorizzazione (come definiti nel Documento di Offerta), alla determinazione del valore delle azioni ordinarie Credito Valtellinese (“**Azioni CV**”) offerte in scambio nell’ambito dell’OPASc effettuata dal Credito Valtellinese su n. 507.901 azioni ordinarie Banca Cattolica S.p.A..

In particolare, detti Criteri Convenzionali di Valorizzazione prevedono che alle azioni Creval offerte in scambio venga attribuito un valore pari al minor importo tra (b.1) la media ponderata dei Prezzi Ufficiali (come definiti nel Documento di Offerta) delle Azioni CV dei tre giorni di Borsa aperta immediatamente precedenti la Data di Pagamento (come definita nel Documento di Offerta) e (b.2) la media ponderata dei Prezzi Ufficiali (come definiti nel Documento di Offerta) delle Azioni CV dei trenta giorni di calendario precedenti la Data di Pagamento (come definita nel Documento di Offerta).

Pertanto, anche sulla base di quanto precede, il corrispettivo riconosciuto dall’Offerente per ciascuna azione di Banca Cattolica S.p.A. 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 sopra richiamati Criteri Convenzionali di Valorizzazione delle Azioni CV, 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 comunque 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.

Copia del comunicato è disponibile nel sito: www.creval.it.

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