

OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI CREDITO VALTELLINESE

AUTORIZZATA DA CONSOB LA PUBBLICAZIONE DEL PROSPETTO INFORMATIVO RELATIVO ALL'OFFERTA IN OPZIONE AGLI AZIONISTI E ALL'AMMISSIONE A QUOTAZIONE DELLE OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI CREDITO VALTELLINESE CON ABBINATI WARRANT GRATUITI

**L'OFFERTA AVRÀ INIZIO IL 30 NOVEMBRE 2009 E TERMINERÀ IL 29
DICEMBRE 2009.**

**I DIRITTI DI OPZIONE SARANNO NEGOZIATI SUL MTA DAL 30
NOVEMBRE 2009 AL 18 DICEMBRE 2009.**

Sondrio, 25 novembre 2009 – È stata rilasciata nella serata di ieri dalla CONSOB l'autorizzazione alla pubblicazione del Prospetto Informativo inerente l'offerta in opzione e l'ammissione a quotazione delle obbligazioni convertibili in azioni ordinarie Creval per l'ammontare nominale massimo di Euro 625.000.000 (le "**Obbligazioni Convertibili**" o "**Obbligazioni**"), con abbinati massimi n. 75.000.000 warrant gratuiti.

Le Obbligazioni Convertibili, del valore nominale di Euro 75,00 ciascuna, sono offerte alla pari agli azionisti del Credito Valtellinese S.c. alla data di avvio dell'offerta in opzione, nel rapporto di n. 1 Obbligazione ogni n. 25 azioni Credito Valtellinese S.c. / diritti di opzione detenuti. Ad ogni Obbligazione Convertibile sottoscritta sono abbinati gratuitamente n. 4 warrant da esercitarsi nel 2010 (i "**Warrant 2010**") e n. 5 warrant da esercitarsi nel 2014 (i "**Warrant 2014**").

Le caratteristiche delle Obbligazioni Convertibili, dei Warrant 2010 e dei Warrant 2014 ancora da stabilirsi (e, in particolare, il tasso annuo di interesse del prestito obbligazionario, nonché l'ammontare degli sconti da applicare *(i)* al valore di mercato delle azioni Creval ai fini della determinazione del rapporto di conversione facoltativa delle Obbligazioni; *(ii)* al valore di mercato delle azioni Creval per la determinazione del rapporto di conversione in caso di riscatto anticipato delle Obbligazioni da parte del Creval; *(iii)* ai valori delle azioni Creval al fine della determinazione del prezzo di sottoscrizione per l'esercizio di ciascun Warrant 2010 e Warrant 2014) saranno fissate dal Consiglio di Amministrazione che si riunirà in data 26 novembre 2009 e tempestivamente rese note al mercato mediante la diffusione di apposito comunicato.

Le Obbligazioni Convertibili potranno essere sottoscritte, attraverso l'esercizio dei relativi diritti di opzione, nel periodo 30 novembre – 29 dicembre 2009. I diritti di opzione saranno negoziabili sul MTA della Borsa Italiana S.p.A. nel periodo 30 novembre – 18 dicembre 2009 compresi. I diritti di opzione non esercitati saranno offerti in Borsa ai sensi dell'art. 2441, terzo comma, del codice civile per almeno cinque giorni di mercato aperto entro il mese successivo alla chiusura del periodo di offerta. Di tale offerta sarà data notizia con successiva comunicazione.

L'ammissione alla quotazione delle Obbligazioni Convertibili, dei Warrant 2010 e dei Warrant 2014 è già stata disposta dalla Borsa Italiana con provvedimento n. 6509 del 23 novembre 2009. La data di inizio delle relative negoziazioni sarà successivamente disposta dalla Borsa Italiana, previa verifica della sussistenza dei requisiti previsti dal Regolamento dei mercati gestiti dalla Borsa Italiana medesima.

Il Prospetto Informativo sarà pubblicato ai sensi di legge e messo a disposizione del pubblico presso la sede sociale del Credito Valtellinese S.c., sul sito della società (www.creval.it) nonché sul sito di Borsa Italiana S.p.A. (www.borsaitaliana.it).

Contatti societari

Tiziana Camozzi
Servizio Comunicazione Istituzionale e Stampa
Telefono 02 80637471
Email: camozzi.tiziana@creval.it

Raffaella Premoli
Servizio Comunicazione Istituzionale e Stampa
Telefono 02 80637403
Email: premoli.raffaella@creval.it