

**OFFERTA IN OPZIONE DELLE OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI
CREDITO VALTELLINESE CON ABBINATI WARRANT 2010 E
WARRANT 2014:**

**DAL 13 AL 19 GENNAIO 2010 OFFERTA IN BORSA DEI DIRITTI DI
OPZIONE NON ESERCITATI**

Sondrio, 11 gennaio 2010 – Come comunicato in data 4 gennaio u.s., si è conclusa, con pieno successo, l'offerta in opzione delle n. 8.327.632 obbligazioni convertibili in azioni ordinarie Credito Valtellinese (le "**Obbligazioni Convertibili**") con abbinati massimi n. 33.310.528 warrant gratuiti da esercitare nel 2010 (i "**Warrant 2010**") e massimi n. 41.638.160 warrant gratuiti da esercitare nel 2014 (i "**Warrant 2014**" e, unitamente ai Warrant 2010, i "**Warrant**").

Durante il periodo di offerta in opzione, iniziato il 30 novembre 2009 e conclusosi il 29 dicembre 2009 (il "**Periodo di Offerta**"), sono stati esercitati n. 206.737.950 diritti di opzione per la sottoscrizione di n. 8.269.518 Obbligazioni Convertibili, pari al 99,3% delle Obbligazioni Convertibili offerte, per un controvalore complessivo di Euro 620.213.850.

A ciascuna Obbligazione Convertibile erano abbinati 4 Warrant 2010 e 5 Warrant 2014 e, pertanto, sono stati complessivamente assegnati n. 33.078.072 Warrant 2010 e n. 41.347.590 Warrant 2014.

I diritti di opzione non esercitati nel periodo di offerta in opzione, pari a n. 1.452.850 ("**Diritti Inoptati**" o "**Diritti**"), corrispondenti a n. 58.114 Obbligazioni Convertibili, per un controvalore complessivo di Euro 4.358.550, saranno offerti in borsa dal Credito Valtellinese S.c., ai sensi dell'art. 2441, terzo comma, codice civile, per il tramite di CENTROSIM S.p.A., nelle sedute del 13, 14, 15, 18 e 19 gennaio 2010 ("**Offerta in Borsa**"). Nel corso della prima seduta sarà offerto l'intero quantitativo dei Diritti Inoptati; nelle sedute successive saranno offerti i Diritti eventualmente non collocati nelle sedute precedenti.

I Diritti saranno messi a disposizione degli acquirenti tramite la Monte Titoli S.p.A. e permetteranno di sottoscrivere le Obbligazioni Convertibili al prezzo unitario di Euro 75, maggiorato di Euro 0,192195 per i dietimi di interesse maturati dal 29 dicembre 2009 (escluso) al 20 gennaio 2010 (incluso), nel rapporto di sottoscrizione di una Obbligazione Convertibile ogni n. 25 Diritti. Ad ogni Obbligazione Convertibile sottoscritta saranno abbinati n. 4 Warrant 2010 e n. 5 Warrant 2014.

La sottoscrizione delle Obbligazioni Convertibili dovrà essere effettuata per il tramite degli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A. entro e non oltre il 20 gennaio 2010, a pena di decadenza, con pari valuta (il "**Termine di Sottoscrizione**").

Mediobanca, quale *Sole Global Coordinator* e *Sole Bookrunner*, si è impegnata a sottoscrivere tutte le Obbligazioni Convertibili che rimanessero eventualmente non sottoscritte dopo il Termine di Sottoscrizione.

Si ricorda che le Obbligazioni Convertibili e i Warrant sono negoziati sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito dalla Borsa Italiana S.p.A. a far data dal 7 gennaio 2010.

Il Prospetto Informativo, a cui sono allegati, tra l'altro, i regolamenti delle Obbligazioni Convertibili e dei Warrant, è disponibile presso la sede sociale del Credito Valtellinese S.c., nonché sul sito internet www.creval.it e sul sito internet di Borsa Italiana S.p.A., www.borsaitaliana.it.

Contatti societari

Tiziana Camozzi
Servizio Corporate Identity, Investor Relations e Stampa
Telefono 02 80637471
Email: camozzi.tiziana@creval.it

Raffaella Premoli
Servizio Corporate Identity, Investor Relations e Stampa
Telefono 02 80637403
Email: premoli.raffaella@creval.it