

INTEGRALMENTE SOTTOSCRITTE LE N. 8.327.632 OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI CREDITO VALTELLINESE, CON ABBINATI GRATUITAMENTE WARRANT 2010 E WARRANT 2014, PER UN CONTROLVALORE COMPLESSIVO DI OLTRE 624,5 MILIONI DI EURO

Sondrio, 22 gennaio 2010 – Si è conclusa con un pieno successo l'offerta in sottoscrizione delle n. 8.327.632 obbligazioni convertibili in azioni ordinarie Credito Valtellinese (le "**Obbligazioni Convertibili**") con abbinati n. 33.310.528 warrant gratuiti da esercitare nel 2010 (i "**Warrant 2010**") e 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 a circa il 99,3% delle Obbligazioni Convertibili offerte, per un controvalore complessivo pari a Euro 620.213.850. Si ricorda che a ciascuna Obbligazione Convertibile erano abbinati gratuitamente 4 Warrant 2010 e 5 Warrant 2014 e che, pertanto, al termine del Periodo di Offerta sono stati complessivamente assegnati n. 33.078.072 Warrant 2010 e n. 41.347.590 Warrant 2014.

In conformità a quanto previsto dell'articolo 2441, terzo comma, codice civile, il Credito Valtellinese ha provveduto a offrire in borsa i n. 1.452.850 diritti di opzione non esercitati nel Periodo di Offerta nelle sedute del 13, 14, 15, 18 e 19 gennaio 2010 ("**Offerta in Borsa**").

Già al termine del primo giorno di Offerta in Borsa sono stati venduti tutti i n. 1.452.850 diritti di opzione, diritti poi integralmente esercitati per la sottoscrizione delle rimanenti 58.114 Obbligazioni Convertibili, per un controvalore complessivo di Euro 4.358.550.

L'offerta delle Obbligazioni Convertibili costituenti il prestito "*Credito Valtellinese 2009/2013 a tasso fisso convertibile con facoltà di rimborso in azioni*" (il "**Prestito**") si è quindi conclusa con l'integrale sottoscrizione delle n. 8.327.632 Obbligazioni Convertibili oggetto dell'offerta stessa, per un controvalore complessivo di Euro 624.572.400, al lordo di commissioni e spese, con abbinati complessivamente n. 33.310.528 Warrant 2010 e n. 41.638.160 Warrant 2014.

In conseguenza della totale sottoscrizione del Prestito, non si è reso necessario l'intervento del consorzio di garanzia promosso e diretto da Mediobanca, quale *Sole Global Coordinator* e *Sole Bookrunner*.

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