

**CONCLUSA CON PIENO SUCCESSO L'OFFERTA IN OPZIONE DELLE
OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI CREDITO VALTELLINESE CON
ABBINATI WARRANT 2010 E WARRANT 2014:**

**SOTTOSCRITTI 620 MLN DI EURO PER UNA PERCENTUALE
DI ADESIONE PARI AL 99,3%**

**DAL 7 GENNAIO 2010 NEGOZIAZIONE DELLE OBBLIGAZIONI
CONVERTIBILI E DEI WARRANT SUL MERCATO TELEMATICO
AZIONARIO ORGANIZZATO E GESTITO DA BORSA ITALIANA**

Sondrio, 4 gennaio 2010 – Si è conclusa, con pieno successo, l'offerta in opzione delle massimo 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**").

I regolamenti delle Obbligazioni, dei Warrant 2010 e dei Warrant 2014 sono allegati al prospetto informativo pubblicato dal Credito Valtellinese e disponibile sul sito internet www.creval.it.

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 pari a Euro 620.213.850.

A ciascuna Obbligazione Convertibile sono 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.

Al termine del Periodo di Offerta, risultano non esercitati n. 1.452.850 diritti di opzione corrispondenti a n. 58.114 Obbligazioni Convertibili, per un controvalore complessivo di Euro 4.358.550 .

I diritti di opzione non esercitati saranno offerti in Borsa dal Credito Valtellinese, ai sensi dell'art. 2441 comma 3 cod. civ., nel periodo e con le modalità che saranno successivamente comunicati al mercato (l'**"Offerta in Borsa"**).

Mediobanca, quale Sole Global Coordinator e Sole Bookrunner, si è impegnata a sottoscrivere le Obbligazioni Convertibili per l'intera parte eventualmente rimasta inoptata al termine dell'Offerta in Borsa.

Su indicazione di Borsa Italiana S.p.A., si comunica che, a far data dal 7 gennaio 2010, le Obbligazioni Convertibili e i Warrant - ammessi a quotazione con provvedimento n. 6509 del 23 novembre 2009 - saranno negoziati sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito dalla stessa Borsa Italiana.

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