

**TERMINATO IL PERIODO DI RILEVAZIONE PER L'ESERCIZIO  
DELL'OPZIONE DI RISCATTO ANTICIPATO DEL PRESTITO  
"CREDITO VALTELLINESE 2009/2013 A TASSO FISSO  
CONVERTIBILE CON FACOLTÀ DI RIMBORSO IN AZIONI"**

**Sondrio, 27 aprile 2012.** Si comunica che in data odierna è terminato il Periodo di Rilevazione per il Riscatto previsto dall'articolo 10 del Regolamento del prestito obbligazionario denominato "Credito Valtellinese 2009/2013 a tasso fisso convertibile con facoltà di rimborso in azioni" emesso dal Credito Valtellinese in data 29 dicembre 2009 e attualmente rappresentato da n. 7.570.980 obbligazioni convertibili (il "POC").

Al termine di tale periodo, iniziato il 4 aprile 2012, il Valore di Mercato delle Azioni Creval – determinato sulla base della media aritmetica dei Prezzi Ufficiali delle Azioni Creval durante il suddetto Periodo di Rilevazione per il Riscatto, ponderata per i rispettivi quantitativi trattati e rettificata secondo metodologie di generale accettazione per tenere conto della distribuzione del dividendo relativo all'esercizio 2011, il cui stacco cedola è previsto per il prossimo 7 maggio 2012, scontata del 15% – risulta pari a Euro 1,02.

Pertanto, alla Data di Riscatto, fissata per il 7 maggio 2012, ai sensi di quanto previsto dall'articolo 10 del Regolamento del POC e ferme le previsioni di quest'ultimo relative al Conguaglio in Denaro per il Riscatto, il Credito Valtellinese consegnerà agli obbligazionisti, per ogni Obbligazione detenuta, (i) n. 14 Azioni Creval di nuova emissione e (ii) un ammontare in denaro pari ad Euro 35,72 (l'Ammontare in Denaro per il Riscatto).

Si segnala che le Azioni Creval che saranno consegnate agli Obbligazionisti nell'ambito del riscatto anticipato del POC avranno godimento regolare e saranno, pertanto, prive del diritto al dividendo relativo all'esercizio 2011, la cui cedola, come indicato in precedenza, sarà "staccata" in borsa il medesimo 7 maggio 2012.

Le definizioni utilizzate nel presente comunicato hanno il medesimo significato alle stesse attribuito nel Regolamento del POC.

Contatti societari

Investor relations  
telefono + 39 02 80637471  
Email: [investorrelations@creval.it](mailto:investorrelations@creval.it)

Media relations  
telefono +39 02 80637403  
Email: [mediarelations@creval.it](mailto:mediarelations@creval.it)