

# CREDITO VALTELLINESE S.c.

Sede legale in Sondrio - Piazza Quadrivio, 8

Codice fiscale e Registro Imprese di Sondrio n. 00043260140 - Albo delle Banche n. 489 - Capogruppo del Gruppo bancario Credito Valtellinese - Albo dei Gruppi Bancari cod. n. 5216.7 - Indirizzo Internet: <http://www.creval.it> - E-mail: [creval@creval.it](mailto:creval@creval.it)

## AVVISO DI AVVENUTA PUBBLICAZIONE DEL PROSPETTO INFORMATIVO DI SOLLECITAZIONE E QUOTAZIONE

Ai sensi dell' art. 8, secondo comma, del Regolamento approvato con delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato ed integrato, relativo all'offerta in opzione agli azionisti di

MASSIME N. 53.529.588 AZIONI ORDINARIE DI NUOVA EMISSIONE, CON "BONUS SHARE", CON ABBINATI A TITOLO GRATUITO  
MASSIMI N. 21.411.834 WARRANT AZIONI ORDINARIE 2008  
MASSIMI N. 21.411.834 WARRANT AZIONI ORDINARIE 2009

Depositato presso la CONSOB in data 17 maggio 2007, a seguito del rilascio del nulla osta, comunicato con nota del 15 maggio 2007, n. 7044137

È a disposizione del pubblico, presso la sede sociale del Credito Valtellinese S.c. ("Emittente" o "Società" o "Banca") e presso la sede di Borsa Italiana S.p.A., nonché sul sito internet della Banca [www.creval.it](http://www.creval.it) e sul sito internet della Borsa Italiana S.p.A. [www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it), il prospetto informativo ("Prospetto Informativo" o "Prospetto") contenente le informazioni relative all'emissione di azioni ordinarie (le "Azioni") della Banca, con bonus share ("Bonus Share"), da offrire in opzione agli azionisti del Credito Valtellinese ("Offerta in Opzione" o "Offerta"), con abbinati a titolo gratuito i warrant azioni ordinarie 2008 ed i warrant azioni ordinarie 2009 (rispettivamente "Warrant 2008" e "Warrant 2009", insieme i "Warrant").

### OFFERTA IN OPZIONE E NUMERO DEGLI STRUMENTI FINANZIARI OFFERTI

L'offerta, che prenderà avvio in data 21 maggio 2007, prevede:

- a) un aumento del capitale sociale in forma gratuita per un ammontare pari a euro 53.529.588 mediante incremento del valore nominale delle azioni da euro 3,00 ad euro 3,50, da attuarsi mediante utilizzo parziale e imputazione a capitale delle riserve da rivalutazione;
- b) un ulteriore aumento del capitale sociale a pagamento per un ammontare massimo nominale di euro 337.236.396, mediante emissione di massime n. 53.529.588 nuove azioni ordinarie da nominali euro 3,50, godimento 1 gennaio 2007, offerto in opzione ai soci in rapporto di 1 azione ordinaria di nuova emissione per ogni 2 azioni possedute, con contestuale
  - (i) assegnazione gratuita di massimi n. 21.411.834 Warrant 2008 in rapporto di n. 2 Warrant 2008 ogni 5 Azioni sottoscritte, validi per la sottoscrizione di massime n. 21.411.834 azioni ordinarie di nuova emissione, del valore nominale di euro 3,50 ciascuna, godimento regolare, nel rapporto di 1 azione ordinaria per ogni Warrant 2008 posseduto e presentato per l'esercizio, a un prezzo pari alla media ponderata delle quotazioni sul Mercato di Borsa delle azioni ordinarie Credito Valtellinese S.c. nel periodo 2 gennaio - 28 marzo 2008, diminuito del 20%;
  - (ii) assegnazione gratuita di massimi n. 21.411.834 Warrant 2009 in rapporto di n. 2 Warrant 2009 ogni 5 Azioni sottoscritte, validi per la sottoscrizione di massime n. 21.411.834 azioni ordinarie di nuova emissione, del valore nominale di euro 3,50 ciascuna, godimento regolare, nel rapporto di 1 azione ordinaria per ogni Warrant 2009 posseduto e presentato per l'esercizio, a un prezzo pari alla media ponderata delle quotazioni sul Mercato di Borsa delle azioni ordinarie Credito Valtellinese S.c. nel periodo 2 gennaio - 27 marzo 2009, diminuito del 20%.

Inoltre, l'operazione prevede l'assegnazione gratuita di massime n. 5.352.958 azioni ordinarie Credito Valtellinese di nuova emissione, del valore nominale di euro 3,50 ciascuna (Bonus Share), a favore degli azionisti che sottoscriveranno l'aumento di capitale, in rapporto di 1 nuova azione ordinaria ogni 10 Azioni sottoscritte, e che manterranno le Azioni ininterrottamente fino al 12 luglio 2008, data in cui ricorre il centenario di fondazione della Banca.

### MERCATI E DESTINATARI DELL'OFFERTA IN OPZIONE

Le Azioni sono offerte, indistintamente e a parità di condizioni, a tutti gli azionisti della Società alla data di inizio dell'Offerta. L'Offerta è promossa esclusivamente sul mercato italiano sulla base del Prospetto Informativo.

L'Offerta non è promossa, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, Canada, Giappone e Australia nonché in qualsiasi altro Paese in cui tale promozione richieda l'approvazione delle competenti Autorità locali o sia in violazione di norme o regolamenti locali (insieme, gli "Altri Paesi"). Parimenti, non saranno accettate eventuali adesioni provenienti, direttamente o indirettamente, da Stati Uniti d'America, nonché dagli Altri Paesi in cui tali adesioni siano in violazione di norme locali.

Le Azioni non sono state né saranno registrate ai sensi del *United States Securities Act* del 1933 e successive modificazioni, né ai sensi delle corrispondenti normative in vigore negli Altri Paesi.

### PREZZO DI OFFERTA

L'Assemblea Straordinaria dei soci della Banca ha conferito delega al Consiglio di Amministrazione per la determinazione del Prezzo di Offerta in un range compreso tra i 9 e gli 11 euro.

Il Consiglio di Amministrazione della Banca, in data 16 maggio 2007 ha determinato in

**Euro 10 (dieci)**

il Prezzo di Offerta di ciascuna Azione.

Nessun onere o spesa accessoria è previsto a carico del sottoscrittore a favore del Credito Valtellinese, in qualità di Emittente.

### CALENDARIO DELL'OFFERTA E MODALITA' DI SOTTOSCRIZIONE

I diritti di opzione dovranno essere esercitati, a pena di decadenza, tra il 21 maggio 2007 e il 22 giugno 2007, estremi compresi ("Periodo di Offerta"), presso tutte le filiali italiane della Banca e del Gruppo, nonché presso gli intermediari depositari aderenti al sistema di gestione accentrata della Monte

Titoli S.p.A. nell'osservanza delle norme di servizio emanate dalla stessa nell'imminenza dell'operazione.

L'adesione avverrà mediante sottoscrizione del modulo appositamente predisposto.

Le adesioni all'Offerta in Opzione sono irrevocabili e non possono essere soggette ad alcuna condizione.

I diritti di opzione saranno negoziabili in Borsa dal 21 maggio 2007 al 15 giugno 2007, estremi compresi.

Entro il mese successivo alla conclusione del Periodo di Offerta, i diritti di opzione non esercitati saranno offerti in Borsa dalla Banca, ai sensi dell'art. 2441, comma terzo, del codice civile per almeno cinque giorni di Borsa aperta (l' "Offerta in Borsa").

Entro il giorno di Borsa aperta antecedente l'inizio dell'Offerta in Borsa, sarà pubblicato su almeno un quotidiano a diffusione nazionale un avviso contenente l'indicazione del numero dei diritti di opzione non esercitati da offrire in Borsa e le date delle riunioni in cui l'Offerta in Borsa sarà effettuata.

### MODALITA' E TERMINI PER LA CONSEGNA DELLE AZIONI E DEI WARRANT 2008 E WARRANT 2009

Le Azioni sottoscritte, unitamente ai Warrant 2008 e ai Warrant 2009 abbinati gratuitamente alle Azioni, verranno messe a disposizione dall'Emittente agli aventi diritto per il tramite degli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli entro il decimo giorno di Borsa aperta successivo al termine dell'Offerta.

### AMMISSIONE ALLA NEGOZIAZIONE DELLE NUOVE AZIONI E DEI WARRANT

Le azioni ordinarie della Società sono ammesse alla quotazione ufficiale sul Mercato Telematico Azionario della Borsa Italiana S.p.A., segmento "blue chips". Ai sensi dell'articolo 2.4.1 del Regolamento dei Mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A. (il "Regolamento di Borsa"), le Azioni saranno ammesse in via automatica alla quotazione presso il Mercato Telematico Azionario della Borsa Italiana S.p.A., segmento "blue chips" al pari delle azioni del Credito Valtellinese attualmente in circolazione.

L'ammissione alla quotazione dei Warrant 2008 e dei Warrant 2009 è stata disposta da Borsa Italiana con provvedimento n. 5267 del 14 maggio 2007. La data di inizio delle negoziazioni dei Warrant sarà disposta dalla Borsa Italiana, con apposito provvedimento ai sensi del Regolamento di Borsa, previa verifica della sufficiente diffusione dei Warrant a seguito dell'Offerta.

### GARANZIA DEL BUON ESITO DELL'OFFERTA

L'Offerta è assistita da una garanzia promossa da Bayerische Hypo-und Vereinsbank AG - Succursale di Milano. Il contratto di garanzia, che sarà stipulato tra la Bayerische Hypo-und Vereinsbank AG - Succursale di Milano, entro il giorno antecedente l'avvio dell'Offerta in Opzione, comprenderà, tra l'altro, le usuali clausole che danno la facoltà ai membri del Consorzio di Garanzia di revocare l'impegno di garanzia ovvero far cessare l'efficacia dello stesso al ricorrere, *inter alia*, di fatti o eventi di natura straordinaria, tra i quali: (i) gravi mutamenti nella situazione politica, finanziaria, economica, valutaria, normativa o di mercato a livello nazionale e/o internazionale, ovvero gravi mutamenti che riguardino o incidano sulla situazione finanziaria, patrimoniale o reddituale della Società e/o del Gruppo, tali da rendere pregiudizievole o sconsigliabile l'effettuazione dell'Offerta ovvero (ii) il fatto che le dichiarazioni e le garanzie prestate dalla Società nel contratto di garanzia risultino non veritiere, complete o corrette.

### LUOGHI OVE È DISPONIBILE IL PROSPETTO INFORMATIVO

Il Prospetto Informativo, contenente le informazioni sull'Offerta in Opzione, è a disposizione del pubblico in forma cartacea presso la Sede Sociale del Credito Valtellinese S.c., Piazza Quadrivio 8, Sondrio e presso la sede di Borsa Italiana S.p.A., in Milano, Piazza Affari n. 6, nonché sul sito internet della Società [www.creval.it](http://www.creval.it) e sul sito internet di Borsa Italiana S.p.A. [www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it).

Sondrio, 17 maggio 2007