

**WARRANT AZIONI ORDINARIE CREDITO VALTELLINESE 2009
CONCLUSA CON PIENO SUCCESSO L'OPERAZIONE DI ESERCIZIO**

**AL TERMINE DEL PERIODO D'ESERCIZIO (1 – 30 APRILE 2009)
ESERCITATI N. 21.235.503 WARRANT AZIONI ORDINARIE CREDITO VALTELLINESE 2009
PARI AL 99,24% DEL TOTALE
PER UN CONTROVALORE COMPLESSIVO DI 107 MILIONI DI EURO**

Sondrio, 6 maggio 2009. Si comunica che, al termine del periodo d'esercizio (1 aprile - 30 aprile 2009) dei n. 21.397.572 "Warrant azioni ordinarie Credito Valtellinese 2009" (i "**Warrant 2009**"), sono stati esercitati n. 21.235.503 Warrant 2009 e che sono state conseguentemente sottoscritte n. 21.235.503 azioni di compendio, pari al 99,24% del quantitativo massimo.

Si ricorda che i Warrant 2009 davano diritto a sottoscrivere azioni ordinarie del Credito Valtellinese di nuova emissione (le "**Azioni di Compendio**") in ragione di un'Azione di Compendio per ogni Warrant 2009 esercitato ad un prezzo pari a **Euro 5,06** per ciascuna Azione di Compendio (il "**Prezzo di Sottoscrizione**").

Il Prezzo di Sottoscrizione, in coerenza con quanto indicato nell'art. 1 del regolamento dei Warrant 2009 (il "**Regolamento dei Warrant 2009**"), è stato determinato applicando uno sconto del 20% rispetto al prezzo medio ufficiale di mercato delle azioni Credito Valtellinese - ponderato per le relative quantità trattate - calcolato con riferimento al periodo 2 gennaio – 27 marzo 2009.

In conseguenza della sottoscrizione delle n. 21.235.503 Azioni di Compendio, emesse dal Credito Valtellinese in attuazione della delibera dell'Assemblea Straordinaria dei Soci in data 10 febbraio 2007:

- il controvalore dell'operazione per il Credito Valtellinese ammonta a 107.451.645,18 Euro;
- il capitale sociale del Credito Valtellinese ammonta a Euro 728.667.845,50 ed è suddiviso in n. 208.190.813 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 3,5 ciascuna;
- il patrimonio netto della Capogruppo ammonta a oltre 1,7 miliardi di euro.

Si segnala inoltre che:

- ai sensi dell'art. 3.5 del Regolamento dei Warrant 2009, la sottoscrizione delle Azioni di Compendio avrà effetto entro il decimo giorno di Borsa aperta del mese di maggio 2009;
- le Azioni di Compendio sottoscritte in esercizio dei Warrant 2009 avranno godimento a far data dal 1° gennaio 2009 e non hanno dunque diritto al dividendo relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2008;
- i Warrant 2009 che non sono stati esercitati entro il termine del 30 aprile 2009 sono decaduti da ogni diritto e sono dunque divenuti privi di validità ad ogni effetto.

Con il termine del periodo di esercizio dei Warrant 2009 e la conseguente sottoscrizione delle Azioni di Compendio, nei termini previsti dal Regolamento, si conclude l'operazione di aumento di capitale deliberato dall'Assemblea Straordinaria dei Soci in data 10 febbraio 2007.

Il Regolamento dei Warrant 2009 è disponibile sul sito internet www.creval.it.

Contatti societari

Tiziana Camozzi
Corporate Identity, Investor relations e stampa
Telefono 02 80637471
Email: camozzi.tiziana@creval.it

Raffaella Premoli
Corporate Identity, Investor relations e stampa
Telefono 02 80637403
Email: premoli.raffaella@creval.it