

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

Offerta in Borsa dei diritti di opzione non esercitati

Avviso pubblicato ai sensi dell'art. 89 del Regolamento approvato con delibera CONSOB n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato ed integrato, relativo all'offerta in Borsa dei diritti non esercitati, ai sensi dell'art. 2441, comma terzo, codice civile, relativi all'offerta in opzione agli azionisti di

MASSIME N. 53.529.588 AZIONI ORDINARIE DI NUOVA EMISSIONE, CON "BONUS SHARE", (LE "AZIONI") CON ABBINATI A TITOLO GRATUITO

MASSIMI N. 21.411.834 WARRANT AZIONI ORDINARIE 2008 ("WARRANT 2008")

MASSIMI N. 21.411.834 WARRANT AZIONI ORDINARIE 2009 ("WARRANT 2009")

Si comunica che durante il periodo valido per l'esercizio dei diritti di opzione (21 maggio 2007 - 22 giugno 2007) sono state sottoscritte: n. 53.416.567 Azioni, pari al 99,79% di quelle offerte in opzione, con abbinati a titolo gratuito massimi n. 21.366.626 Warrant 2008 e massimi n. 21.366.626 Warrant 2009.

Per ogni gruppo di 10 Azioni sottoscritte e mantenute ininterrottamente fino al 12 luglio 2008 - data in cui ricorre il centenario di fondazione della banca - sarà altresì assegnata gratuitamente una ulteriore azione a titolo di "bonus share".

I diritti non esercitati nel periodo di offerta, pari a n. 226.042, saranno, ai sensi dell'art. 2441, terzo comma, codice civile, offerti in Borsa tramite UniCredit Markets & Investment Banking (HVB - Milan Branch), nelle riunioni dei giorni 2, 3, 4, 5 e 6 luglio 2007 (l'"Offerta in Borsa"). Il primo giorno verranno offerti tutti i diritti e, i giorni successivi, quelli eventualmente non collocati nei giorni precedenti.

I diritti verranno messi a disposizione degli acquirenti presso la Monte Titoli S.p.A. e saranno utilizzabili per la sottoscrizione di:

n. 113.021 nuove Azioni (0,21% di quelle complessivamente offerte), con abbinati a titolo gratuito massimi n. 45.208 Warrant 2008 e massimi n. 45.208 Warrant 2009 alle stesse modalità e condizioni dell'offerta in opzione agli azionisti del Credito Valtellinese, precisamente nel rapporto di 1 nuova Azione, del valore nominale di 3,50 euro, godimento 1 gennaio 2007, ogni 2 diritti rivenienti dall'offerta in Borsa, al prezzo di 10 euro per azione, con abbinati a titolo gratuito, n. 2 Warrant 2008 e n. 2 Warrant 2009 per ogni gruppo di 5 azioni sottoscritte. Per ogni gruppo di 10 Azioni sottoscritte, e mantenute ininterrottamente fino al 12 luglio 2008, sarà altresì assegnata gratuitamente una ulteriore azione a titolo di "bonus share".

Il regolamento e la sottoscrizione delle emittende Azioni, con abbinati a titolo gratuito i Warrant 2008 e i Warrant 2009 rivenienti dall'esercizio dei diritti, dovranno effettuarsi, presso tutte le Filiali delle banche del Gruppo Credito Valtellinese, nonché presso tutti gli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A., a pena di decadenza, entro e non oltre il 9 luglio 2007 con pari valuta.

L'esito dell'operazione è garantito da UniCredit Markets & Investment Banking (HVB - Milan Branch), che agisce in qualità di garante per la sottoscrizione delle Azioni che rimanessero eventualmente non sottoscritte anche a conclusione dell'offerta di diritti inoptati.

Il Prospetto Informativo, contenente le informazioni sull'offerta in opzione, è disponibile presso la Sede sociale del Credito Valtellinese, presso la Borsa Italiana S.p.A., oltre che sul sito internet della società all'indirizzo www.creval.it e della Borsa Italiana all'indirizzo www.borsaitaliana.it.

Sondrio, 28 giugno 2007