

PRESTITO OBBLIGAZIONARIO

“CREDITO VALTELLINESE 2009/2013 A TASSO FISSO CONVERTIBILE CON FACOLTÀ DI RIMBORSO IN AZIONI”

**CONCLUSO IL PERIODO PER L’ESERCIZIO DELLA FACOLTÀ
DI CONVERSIONE DELLA PRIMA TRANCHE (1/3 DEL VALORE
NOMINALE) E DEL VALORE NOMINALE RESIDUO (2/3)
INTEGRALE AI SENSI DELL’ART. 2503 BIS, COMMA 2, C. C.**

**SOTTOSCRITTE COMPLESSIVAMENTE N. 34.527.157 AZIONI
ORDINARIE CREDITO VALTELLINESE, CORRISPONDENTI AD
UN AUMENTO DEL CAPITALE SOCIALE DI 120.845.049,50
EURO**

**IL PATRIMONIO DI BASE AUMENTA DI CIRCA 98,4 MILIONI
DI EURO, PARI A CIRCA 50 BASIS POINT IN TERMINI DI
CORE TIER 1**

Sondrio, 29 giugno 2011 – A conclusione del primo periodo per la Conversione (24 maggio – 22 giugno 2011) previsto dal Regolamento del Prestito Obbligazionario Convertibile “Credito Valtellinese 2009/2013 a tasso fisso convertibile con facoltà di rimborso in azioni”, codice ISIN IT 0004547698, (il “**POC**” e il “**Regolamento del POC**”), nonché del coincidente periodo per l’esercizio della facoltà di conversione integrale del Valore Nominale Residuo, ai sensi dell’art. 2503 bis, del codice civile, sono state complessivamente sottoscritte n. 34.527.157 azioni ordinarie Credito Valtellinese, del valore nominale unitario di 3,5 euro, di nuova emissione (le “**Azioni di Compendio**” o le “**Azioni di Compendio Creval**”), corrispondenti ad un aumento del capitale sociale di nominali 120.845.049,50 euro, con un incremento patrimoniale netto pari a 98.402.397,45 euro.

Nel presente comunicato le parole utilizzate con le iniziali maiuscole, ove non diversamente definite, hanno lo stesso significato ad esse attribuito nel Regolamento del POC, disponibile sul sito internet dell’Emittente all’indirizzo www.creval.it.

Si rammenta infatti che nell’anzidetto periodo per la Conversione, ai Portatori del POC era consentito, distintamente, l’esercizio delle seguenti facoltà:

- conversione del Valore Nominale in Scadenza di ciascuna Obbligazione Convertibile, pari ad Euro 25,00, secondo quanto previsto dal Regolamento del POC, con 7 Azioni di Compendio Creval ed un Ammontare in Denaro per la Conversione (ai sensi dell’art. 6

del Regolamento del POC) di 5,05 Euro per ciascuna Obbligazione Convertibile. Ove tale facoltà di conversione non sia stata esercitata, il Valore Nominale in Scadenza (Euro 25,00) è rimborsato alla pari alla Data di Rimborso, vale a dire il 29 giugno 2011, come indicato all'art. 5 del Regolamento del POC.

- conversione ai sensi dell'art. 2503-bis, comma 2, del codice civile, in relazione alla prevista fusione per incorporazione nella Capogruppo Credito Valtellinese delle controllate Banca dell'Artigianato e dell'Industria, Credito Piemontese e Bancaperta, della totalità del Valore Nominale Residuo di ciascuna Obbligazione Convertibile, pari a Euro 50,00, alle medesime condizioni stabilite per la conversione della prima *tranche* di Valore Nominale in Scadenza e, pertanto, con n. 14 Azioni ordinarie Creval di nuova emissione e l'assegnazione di Euro 10,10 quale Ammontare in Denaro per la Conversione ai sensi del Regolamento del POC, per ciascuna Obbligazione Convertibile.

Qualora la facoltà di conversione integrale ai sensi dell'art. 2503-bis, comma 2, del codice civile non sia stata esercitata nei termini coincidenti con il primo periodo per la Conversione il rimborso del Valore Nominale Residuo di Euro 50,00 per ciascuna Obbligazione Convertibile continuerà ad essere disciplinato dal Regolamento del POC.

Al termine del primo periodo per la Conversione sono risultate sottoscritte complessivamente 34.527.157 azioni ordinarie Creval, a seguito sia dell'esercizio della facoltà di Conversione del Valore Nominale in Scadenza prevista dal Regolamento del POC, sia della facoltà di conversione anticipata del POC ai sensi dell'art. 2503-bis, comma 2, del codice civile.

Più in particolare, sono state emesse:

- n. 23.934.029 Azioni di Compendio, pari al 41,1% circa del relativo quantitativo massimo, a seguito dell'esercizio della facoltà di Conversione del Valore Nominale in Scadenza prevista dal Regolamento del POC,
- n. 10.593.128 Azioni di Compendio, pari al 9,1% circa del relativo quantitativo massimo, a seguito dell'esercizio della facoltà di conversione anticipata del POC ai sensi dell'art. 2503-bis, comma 2, del codice civile.

In conseguenza, pertanto, dell'emissione di complessive n. 34.527.157 azioni ordinarie Creval:

- il capitale sociale del Credito Valtellinese risulta pari a Euro 945.604.527,00 ed è suddiviso in n. 270.172.722 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 3,5 ciascuna.

Inoltre, a seguito dell'avvenuto rimborso della prima quota annuale (Euro 25,00) per ciascuna Obbligazione Convertibile il valore nominale del Prestito Obbligazionario Convertibile "Credito Valtellinese 2009/2013 a tasso fisso convertibile con facoltà di rimborso in azioni" attualmente in circolazione risulta pari a 378.549.000 Euro ed è costituito da n. 7.570.980 Obbligazioni del Valore Nominale Residuo di 50 Euro ciascuna.

Si segnala altresì che le Azioni di Compendio attribuite in conversione ai portatori delle Obbligazioni Convertibili, sia a seguito dell'esercizio della facoltà di Conversione del Valore

Nominale in Scadenza sia in relazione all'esercizio della facoltà di Conversione integrale del POC ai sensi dell'art. 2503-bis, comma 2, codice civile, hanno godimento regolare e sono state messe a disposizione, per il tramite di Monte Titoli S.p.A., alla data del 29 giugno 2011.

Sempre in data 29 giugno 2011 è stato altresì messo a disposizione, per il tramite degli intermediari aderenti al sistema di gestione accentrata Monte Titoli S.p.A., l'Ammontare in Denaro per la Conversione.

Le Obbligazioni Convertibili, limitatamente alla quota di valore nominale rimborsata, cesseranno di essere fruttifere dalla data del 29 giugno 2011, inclusa.

Contatti societari

Investor relations
telefono 02 80637471
Email: investorrelations@creval.it

Media relations
telefono 02 80637403
Email: mediarelations@creval.it