

OFFERTA IN OPZIONE ("OFFERTA") AGLI AZIONISTI DEL CREDITO VALTELLINESE ("EMITTENTE") DI OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI DEL PRESTITO OBBLIGAZIONARIO "CREDITO VALTELLINESE 2009/2013 CONVERTIBILE CON FACOLTÀ DI RIMBORSO IN AZIONI" ("OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI") CON ABBINATI WARRANT A TITOLO GRATUITO ("WARRANT")

AVVERTENZA L'aderente all'Offerta può richiedere la consegna gratuita della copia del Prospetto Informativo predisposto ai fini della stessa. Il Prospetto Informativo, depositato presso Consob, Borsa Italiana S.p.A. e la sede dell'Emittente, è disponibile sul sito *internet* della Società all'indirizzo www.creval.it, nonché sul sito di Borsa Italiana all'indirizzo www.borsaitaliana.it.

Spett.le
Succursale di
(l' "Intermediario Depositario")

Il/la sottoscritto/aCodice Fiscaleintestatario alla data odierna (la "Data di Sottoscrizione") del dossier titoli n. (il "Dossier Titoli") intrattenuto presso l'Intermediario Depositario e con regolamento sul relativo conto n. (il "Conto Corrente")

DICHIARA:

- di aver preso conoscenza del "Prospetto Informativo" predisposto ai fini dell'Offerta e di accettare integralmente senza riserva le condizioni, i termini e le modalità ivi riportate, ed in particolare di aver compreso i "Fattori di Rischio" esposti nel Capitolo 4 della Sezione Prima".
- di essere a conoscenza delle modalità di Offerta, così come indicate nelle "Note di Sintesi" e nella Sezione Seconda del Prospetto Informativo.
- di essere a conoscenza del proprio diritto, riconosciuto dall'art. 95-bis del D.Lgs 24 febbraio 1998, n. 58, di revocare la sottoscrizione ove ne ricorrano le condizioni ivi previste.
- di non essere un investitore professionale e/o istituzionale italiano o estero e di non essere residente negli Stati Uniti d'America, in Canada, in Giappone ovvero in Australia e di qualsiasi altro Paese nel quale la presente Offerta non sia consentita in assenza di autorizzazioni da parte delle competenti Autorità.
- di essere a conoscenza ed accettare che i diritti di opzione potranno essere negoziati sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito dalla Borsa Italiana S.p.A nei termini ed alle condizioni da quest'ultima previsti.
- di aver diritto a complessivi n. diritti di opzione (i "Diritti di Opzione"), anche eventualmente rivenienti dall'esecuzione del separato ordine di acquisto sul Mercato Telematico Azionario gestito da Borsa Italiana S.p.A. (l'"Ordine di Acquisto"), rappresentati dalla cedola n. 33 staccata dalle azioni Credito Valtellinese S.c. e, alla medesima Data di Sottoscrizione, di non aver impartito alcuna istruzione di trasferimento o vendita su tali diritti.

* * *

In relazione all'Offerta delle Obbligazioni Convertibili, da nominali euro 75,00 ciascuna, godimento **29/12/2009**, nel rapporto di 1 nuova Obbligazione Convertibile ogni 25 azioni ordinarie del Credito Valtellinese possedute, ad un prezzo unitario, di euro 75,00 (euro settantacinque), pari al valore nominale, con abbinati gratuitamente, per ogni Obbligazione Convertibile, n. 4 Warrant azioni ordinarie Credito Valtellinese 2010 (i "Warrant 2010") e n. 5 Warrant azioni ordinarie Credito Valtellinese 2014 (i "Warrant 2014"),

RICHIESTE, previa esecuzione dell'Ordine di Acquisto eventualmente impartito:

- di esercitare integralmente i Diritti di Opzione e pertanto sottoscrivere l'intero ammontare spettante in relazione ai Diritti di Opzione posseduti, pari a n. _____ OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI per un controvalore complessivo di Euro _____, spese comprese (il "Corrispettivo Complessivo") con abbinati, a titolo gratuito, n. _____ Warrant 2010 e n. _____ Warrant 2014
- di esercitare parzialmente i Diritti di Opzione e pertanto sottoscrivere parzialmente l'ammontare spettante in relazione ai Diritti di Opzione posseduti, pari a _____ OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI per un controvalore complessivo di Euro _____, spese comprese (il "Corrispettivo Complessivo") con abbinati, a titolo gratuito, n. _____ Warrant 2010 e n. _____ Warrant 2014

AUTORIZZA il contestuale pagamento del Corrispettivo Complessivo mediante addebito dell'importo nel Conto Corrente e ad immettere le Obbligazioni Convertibili sottoscritte ed i Warrant ad esse abbinati nel Dossier Titoli.

PRENDE ATTO DICHIARA che la presente richiesta di sottoscrizione è irrevocabile, fermo restando quanto previsto all'art. 95-bis TUIF, che qualsiasi irregolarità della sottoscrizione comporterà l'annullamento della stessa e di accettarne sin d'ora lo storno ove venissero riscontrate irregolarità nei dati contenuti nel presente modulo a seguito delle verifiche e dei controlli successivi alla sua consegna.

PRENDE ATTO che le Obbligazioni Convertibili sottoscritte ed i Warrant ad esse abbinati gratuitamente saranno accentrati in regime di dematerializzazione presso la Monte Titoli S.p.A., secondo quanto riportato nel Prospetto Informativo.

CONFERMA sotto la propria responsabilità, a tutti gli effetti di legge, l'esattezza dei dati riportati nel presente modulo.

.....
(Luogo e data)

.....
(Firma per esteso del richiedente)

Ai sensi dell'art. 13 del "Codice in materia di protezione di dati personali", D. Lgs. 196/2003, si informano gli aderenti all'Offerta che i dati personali da essi indicati nella presente scheda saranno oggetto di trattamento mediante utilizzo di procedure, anche informatiche e telematiche, per finalità direttamente connesse e strumentali all'Offerta (raccolta delle adesioni, verifica della regolarità delle stesse e assegnazione degli strumenti finanziari). Relativamente al suddetto trattamento l'interessato potrà esercitare tutti i diritti di cui all'art. 7 (diritti di accesso ai dati personali ed altri diritti) del D. Lgs. 196/2003. L'acquisizione dei dati personali ha natura obbligatoria ed il mancato conferimento, anche parziale degli stessi, determinerà l'irricevibilità della presente. Titolari del trattamento dei dati sono il Credito Valtellinese S.c., piazza Quadriovio, 8 - 23100 Sondrio e l'Intermediario Depositario che riceve la presente scheda, ognuno per quanto di propria competenza.

.....
(Luogo e data)

.....
(Firma per esteso del richiedente)]

Parte riservata all'Intermediario Depositario

Data ricezione _____	Visto del titolare della succursale _____
-------------------------	--

DECRETO LEGISLATIVO 30 GIUGNO 2003, N. 196

(omissis ...)

Articolo 7 – Diritto di accesso ai dati personali e altri diritti

- 1) L'interessato ha diritto di ottenere la conferma dell'esistenza o meno di dati personali che lo riguardano, anche se non ancora registrati, e la loro comunicazione in forma intelligibile.
- 2) L'interessato ha diritto di ottenere l'indicazione:
 - a) dell'origine dei dati personali;
 - b) delle finalità e modalità del trattamento;
 - c) della logica applicata in caso di trattamento effettuato con l'ausilio di strumenti elettronici;
 - d) dei soggetti o delle categorie di soggetti ai quali i dati personali possono essere comunicati o che possono venirne a conoscenza in qualità di rappresentante designato nel territorio dello Stato, di responsabili o incaricati.
- 3) L'interessato ha diritto di ottenere:
 - a) l'aggiornamento, la rettificazione ovvero, quando vi ha interesse, l'integrazione dei dati;
 - b) la cancellazione, la trasformazione in forma anonima o il blocco dei dati trattati in violazione di legge, compresi quelli di cui non è necessaria la conservazione in relazione agli scopi per i quali i dati sono stati raccolti o successivamente trattati;
 - c) l'attestazione che le operazioni di cui alle lettere a) e b) sono state portate a conoscenza, anche per quanto riguarda il loro contenuto, di coloro ai quali i dati sono stati comunicati o diffusi, eccettuato il caso in cui tale adempimento si rivela impossibile o comporta un impiego di mezzi manifestamente sproporzionato rispetto al diritto tutelato.
- 4) L'interessato ha diritto di opporsi, in tutto o in parte:
 - a) per motivi legittimi al trattamento dei dati personali che lo riguardano, ancorché pertinenti allo scopo della raccolta;
 - b) al trattamento di dati personali che lo riguardano a fini di invio di materiale pubblicitario o di vendita diretta o per il compimento di ricerche di mercato o di comunicazione commerciale.