

*La presente comunicazione non costituisce un'offerta o un invito a sottoscrivere o acquistare titoli. I titoli non sono stati e non saranno registrati negli Stati Uniti ai sensi dell' United States Securities Act of 1933 (come successivamente modificato) (the "Securities Act"), o in Australia, Canada o Giappone, nonché in qualsiasi altro Paese in cui tale offerta o sollecitazione sia soggetta all'autorizzazione da parte di autorità locali o comunque vietata ai sensi di legge. I titoli ivi indicati non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti, salvo che siano registrati ai sensi del Securities Act o in presenza di un'esenzione alla registrazione applicabile ai sensi del Securities Act. Credito Valtellinese non intende registrare alcuna parte dell'offerta dei titoli negli Stati Uniti o condurre un'offerta pubblica dei titoli negli Stati Uniti. Qualsiasi offerta pubblica di strumenti da promuovere negli Stati Uniti sarà svolta mediante un prospetto che potrà essere ottenuto da Credito Valtellinese e conterrà informazioni dettagliate circa la banca e la sua gestione, nonché i bilanci. Copie di questo annuncio non vengono preparate né possono essere distribuite o inoltrate negli Stati Uniti, in Canada, Australia o Giappone, salvo che ciò avvenga conformemente alla normativa applicabile in tali paesi.*

*This communication does not constitute an offer or an invitation to subscribe for or purchase any securities. The securities referred to herein have not been registered and will not be registered in the United States under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act"), or in Australia, Canada or Japan or any other jurisdiction where such an offer or solicitation would require the approval of local authorities or otherwise be unlawful. The securities may not be offered or sold in the United States unless such securities are registered under the Securities Act, or an exemption from the registration requirements of the Securities Act is available. Credito Valtellinese does not intend to register any portion of the offering of the securities in the United States or to conduct a public offering of the securities in the United States. Any public offering of securities to be made in the United States will be made by means of a prospectus that may be obtained from Credito Valtellinese and will contain detailed information about the bank and management, as well as financial statements. Copies of this announcement are not being made and may not be distributed or sent into the United States, Canada, Australia or Japan, other than in compliance with applicable law and regulation.*

## **Il Consiglio di Amministrazione fissa le condizioni definitive dell'aumento di capitale e il calendario dell'offerta**

**Periodo di Offerta dal 19 febbraio 2018 all'8 marzo 2018**

**Diritti di Opzione negoziati sul MTA dal 19 febbraio 2018 al 2 marzo 2018**

**Milano, 14 febbraio 2018** – Credito Valtellinese S.p.A. ("Creval") comunica che in data odierna il Consiglio di Amministrazione ha determinato le condizioni definitive dell'aumento di capitale, per massimi Euro 700 milioni, deliberato dallo stesso Consiglio di Amministrazione in data 20 dicembre 2017, a valere sulla delega conferitagli dall'Assemblea straordinaria dei soci del 19 dicembre 2017. Il Consiglio di Amministrazione ha altresì approvato il calendario dell'Offerta (come di seguito definita).

In particolare, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di emettere massime n. 6.996.605.613 azioni ordinarie Creval di nuova emissione, prive dell'indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni Creval in circolazione, compreso il godimento, da offrire in opzione agli azionisti di Creval (l'"**Offerta**") ad un prezzo unitario di sottoscrizione pari ad Euro 0,1, di cui Euro 0,09 a titolo di sovrapprezzo, nel rapporto di n. 631 azioni Creval di nuova emissione ogni n. 1 azione posseduta.

Il controvalore massimo dell'Offerta sarà, pertanto, pari ad Euro 699.660.561,30.

Il prezzo di sottoscrizione delle nuove azioni oggetto di Offerta incorpora uno sconto di circa il 16% sul prezzo teorico ex diritto (c.d. *Theoretical Ex Right Price - TERP*) delle azioni Creval, calcolato secondo le metodologie correnti, sulla base della media dei prezzi ufficiali degli ultimi 3 mesi.

Il calendario dell'Offerta prevede che i diritti di opzione, validi per la sottoscrizione delle azioni Creval di nuova emissione, siano esercitabili, a pena di decadenza, dal 19 febbraio 2018 all'8 marzo 2018, estremi inclusi (il "**Periodo di Offerta**"). I diritti di opzione saranno negoziabili sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**MTA**") dal 19 febbraio 2018 al 2 marzo 2018.

I diritti di opzione non esercitati al termine del Periodo di Offerta saranno offerti sul MTA entro il mese successivo alla fine del Periodo di Offerta, ai sensi dell'art. 2441, terzo comma, del Codice Civile. Le date delle sedute di borsa in cui saranno offerti i diritti di opzione verranno successivamente comunicate.

L'avvio dell'Offerta, così come le condizioni definitive di emissione delle nuove azioni e il calendario sopra indicati, sono subordinati al rilascio da parte della Consob del provvedimento di approvazione del Documento di Registrazione, della Nota Informativa sugli strumenti finanziari e della Nota di Sintesi relativi all'Offerta e all'ammissione a quotazione sul MTA delle azioni Creval di nuova emissione (che costituiscono, congiuntamente, il "**Prospetto**"). Il Prospetto sarà reso disponibile nei modi e nei termini di legge presso la sede legale di Creval, in Sondrio, Piazza Quadrivio n. 8, nonché sul sito internet dell'emittente [www.gruppocreval.it](http://www.gruppocreval.it).

#### Contatti societari

##### Investor relations

Telefono + 39 02 80637471

Email: [investorrelations@creval.it](mailto:investorrelations@creval.it)

##### Media relations

Telefono +39 02 80637403

Email: [mediarelations@creval.it](mailto:mediarelations@creval.it)