

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 dello United States Securities Act of 1933 (come successivamente modificato) (il "Securities Act") o in Australia, Canada o Giappone, nonché in qualsiasi altro Paese in cui tale offerta o sollecitazione è 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 o a U.S. persons, salvo che siano registrati ai sensi del Securities Act o in presenza di un'esenzione alla registrazione applicabile ai sensi del Securities Act. Copie di questo annuncio non vengono preparate né possono essere distribuite o inoltrate negli Stati Uniti, in Canada, Australia o Giappone.

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 or to U.S. persons unless such securities are registered under the Securities Act, or an exemption from the registration requirements of the Securities Act is available. Copies of this announcement are not being made and may not be distributed or sent into the United States, Canada, Australia or Japan.

CONSOB APPROVA IL PROSPETTO RELATIVO ALL'AUMENTO DI CAPITALE

OFFERTA IN OPZIONE DAL 26 MAGGIO AL 20 GIUGNO 2014 NEGOZIAZIONE DIRITTI DI OPZIONE DAL 26 MAGGIO AL 13 GIUGNO 2014

Sondrio, 22 maggio 2014 – Il Credito Valtellinese comunica che in data odierna Consob ha approvato il prospetto relativo all'offerta in opzione agli azionisti e all'ammissione a quotazione sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. delle azioni Creval rinvenienti dall'aumento di capitale, per massimi Euro 400 milioni, deliberato dal Consiglio di Amministrazione della Società in data 15 aprile 2014, a valere sulla delega conferitagli dall'Assemblea straordinaria dei soci del 12 aprile 2014 (**l'Offerta**).

E' previsto che i diritti di opzione, validi per la sottoscrizione delle azioni Creval di nuova emissione, siano esercitabili, a pena di decadenza, dal 26 maggio 2014 al 20 giugno 2014, estremi inclusi (il **Periodo di Offerta**). I diritti di opzione saranno negoziabili sul Mercato Telematico Azionario dal 26 maggio 2014 al 13 giugno 2014, estremi inclusi.

Entro il mese successivo alla conclusione del Periodo di Offerta, previa comunicazione nei termini di legge, i diritti d'opzione non esercitati nel Periodo di Offerta saranno offerti in borsa per almeno cinque giorni di mercato aperto e salvo che non siano stati integralmente venduti, ai sensi dell'articolo 2441, comma terzo del Codice Civile.

Le azioni Creval di nuova emissione oggetto dell'Offerta avranno le stesse caratteristiche delle azioni Creval in circolazione, incluso il godimento, e saranno anch'esse negoziate sul Mercato Telematico Azionario.

E' previsto che il Consiglio di Amministrazione di Credito Valtellinese si riunisca nel pomeriggio di oggi per deliberare in merito alle condizioni definitive dell'Offerta, ivi incluso, tra l'altro, il prezzo di sottoscrizione delle nuove azioni Creval, il rapporto di opzione ed il controvalore massimo dell'Offerta. Tali condizioni definitive dell'Offerta saranno indicate in un supplemento al prospetto da pubblicarsi, previa approvazione della Consob, prima dell'avvio del Periodo di Offerta.

*Il presente comunicato non è destinato alla distribuzione negli Stati Uniti d'America, Canada, Australia o Giappone o in qualsiasi altro Paese in cui è illegale distribuire il presente comunicato.
Not for distribution in the United States, Canada, Australia or Japan or in any other jurisdiction where it is unlawful to distribute this announcement.*

Il prospetto approvato in data odierna e il supplemento suindicato saranno resi disponibili nei modi e nei termini di legge presso la sede legale di Credito Valtellinese, in Sondrio, Piazza Quadriovio, n. 8, nonché sul sito internet www.creval.it.

Contatti societari

Investor relations
Telefono + 39 02 80637471
Email: investorrelations@creval.it

Media relations
Telefono +39 02 80637403
Email: mediarelations@creval.it