

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. I titoli oggetto della presente comunicazione saranno offerti esclusivamente al di fuori degli Stati Uniti sulla base della Regulation S 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. The securities referred to herein will be offered exclusively outside of the United States in reliance on Regulation S under the Securities Act. Copies of this announcement are not being made and may not be distributed or sent into the United States, Canada, Australia or Japan.

CONCLUSO CON SUCCESSO L'AUMENTO DI CAPITALE: SOTTOSCRITTO IL 99,62% DELL'OFFERTA IN OPZIONE PER UN AMMONTARE DI EURO 398.452.063,36

I DIRITTI NON ESERCITATI SARANNO OFFERTI IN BORSA A PARTIRE DAL 24 GIUGNO 2014

Sondrio, 20 giugno 2014 – Credito Valtellinese (la "**Banca**" o "**Creval**") comunica che, in data odierna, si è conclusa l'offerta in opzione agli azionisti della Banca delle massime 624.963.248 azioni ordinarie Creval di nuova emissione (le "**Nuove Azioni**").

Durante il periodo di opzione, iniziato il 26 maggio e terminato il 20 giugno 2014 (il "**Periodo di Opzione**"), sono stati esercitati n. 478.908.730 diritti di opzione per la sottoscrizione di n. 622.581.349 Nuove Azioni, pari al 99,62% del totale delle Nuove Azioni offerte, per un controvalore complessivo di Euro 398.452.063,36.

Al termine del Periodo di Opzione risultano non esercitati n. 1.832.230 diritti di opzione, che danno diritto alla sottoscrizione di complessive n. 2.381.899 Nuove Azioni, per un controvalore pari ad Euro 1.524.415,36.

I diritti di opzione non esercitati nel Periodo di Opzione (i "**Diritti**" o i "**Diritti Inoptati**") saranno offerti in borsa dal Creval, ai sensi dell'articolo 2441, comma 3 del Codice Civile, per il tramite di Banca Akros S.p.A., nelle sedute del 24, 25, 26, 27 e 30 giugno 2014, salvo chiusura anticipata (l'**Offerta in Borsa**"). Nel corso della prima seduta sarà offerto l'intero quantitativo dei Diritti Inoptati e nelle sedute successive alla prima saranno offerti i Diritti non collocati nelle sedute precedenti.

I Diritti acquistati nell'ambito dell'Offerta in Opzione potranno essere utilizzati per la sottoscrizione delle Nuove Azioni al prezzo di Euro 0,64 per ogni Nuova Azione, sulla base di un rapporto di n. 13 Nuove Azioni ogni n. 10 Diritti.

*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.*

L'esercizio dei Diritti acquistati nell'ambito dell'Offerta in Borsa e, quindi, la sottoscrizione delle Nuove Azioni dovrà essere effettuato tramite gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A., a pena di decadenza, entro e non oltre il 1° luglio 2014, con pari valuta, salvo il caso in cui l'Offerta in Borsa si chiuda anticipatamente, a seguito della vendita di tutti i Diritti offerti nelle sedute del 24 o 25 giugno 2014.

Data di pagamento in caso di chiusura anticipata dell'Offerta in Borsa

Nel caso di chiusura anticipata dell'Offerta in Borsa, l'esercizio dei Diritti acquistati nell'ambito della predetta offerta dovrà essere effettuato anticipatamente, a pena di decadenza, entro e non oltre il terzo giorno di borsa aperta successivo a quello di comunicazione della chiusura anticipato e quindi:

- entro e non oltre il 27 giugno 2014, con pari valuta, in caso di chiusura anticipata il 24 giugno 2014; e

- entro e non oltre il 30 giugno 2014, con pari valuta, in caso di chiusura anticipata il 25 giugno 2014.

Resta comunque inteso che qualora i Diritti offerti non siano integralmente venduti nelle prime due sedute di borsa sopra indicate (ossia nelle sedute del 24 e 25 giugno 2014), il termine ultimo per la sottoscrizione delle Nuove Azioni rimarrà il 1° luglio 2014.

Le Nuove Azioni rivenienti dall'esercizio dei Diritti Inoptati saranno accreditate sui conti degli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A. al termine della giornata contabile dell'ultimo giorno di esercizio dei Diritti e saranno, pertanto, disponibili dal giorno di liquidazione successivo.

Si precisa che l'Offerta è integralmente assistita dalla garanzia prestata da Banca Imi S.p.A., Credit Suisse Securities (Europe) Limited e Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A., in qualità di *Joint Global Coordinator* e *Joint Bookrunner*, da Barclays e BNP Paribas, in qualità di *Joint Bookrunner*, da Equita e Keefe, Bruyette & Wood - A Stifel Company, in qualità di *Co-Bookrunner* e da Banca Akros S.p.A. ed Intermonte, in qualità di *Co-Lead Manager*.

Il prospetto ed il supplemento sono disponibili presso la sede legale di Credito Valtellinese, in Sondrio, Piazza Quadrivio, 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