

*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. Nessuno tra Mediobanca, Banco Santander, Barclays, Citigroup and Credit Suisse, Commerzbank, e Société Générale, Banca Akros, Equita SIM S.p.A. e Keefe, Bruyette & Woods, a Stifel Company e MAINFIRST o nessuno dei loro rispettivi dirigenti, funzionari, dipendenti, consulenti, agenti, affiliati o nessun'altra persona che agisca per conto degli stessi accetta alcuna responsabilità o onere di qualunque natura per le, o rilascia alcuna dichiarazione o garanzia, espressa o implicita, in relazione alla veridicità, accuratezza, completezza o correttezza delle, informazioni contenute nel presente comunicato (o nel caso in cui delle informazioni siano state omesse dal presente comunicato) o qualunque altra informazione relativa a Credito Valtellinese S.p.A., sia in forma scritta, orale o in forma visiva o elettronica, e in qualsivoglia modo trasmessa o resa disponibile o per ogni perdita che in qualunque modo derivi dall'uso del presente comunicato o dei suoi contenuti o che in altro modo sorga in connessione con lo stesso.*

*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. None of Mediobanca, Banco Santander, Barclays, Citigroup and Credit Suisse, Commerzbank, and Société Générale, Banca Akros, Equita SIM S.p.A. and Keefe, Bruyette & Woods, a Stifel Company and MAINFIRST or any of their respective directors, officers, employees, advisers agents, affiliates or any other person acting on their behalf accepts any responsibility or liability whatsoever for, or makes any representation or warranty, express or implied, as to the truth, accuracy, completeness or fairness of, the information in this announcement (or whether any information has been omitted from the announcement) or any other information relating to Credito Valtellinese S.p.A., whether written, oral or in a visual or electronic form, and howsoever transmitted or made available or for any loss howsoever arising from any use of this announcement or its contents or otherwise arising in connection therewith.*

**Aumento di Capitale**  
**Termine del Periodo di Opzione**  
**Sottoscrizioni per Euro 581.605.320 prima dell'asta dei diritti inoptati**

**I Diritti di Opzione non esercitati saranno offerti in Borsa a partire dal 13 marzo 2018**

**Sondrio, 8 marzo 2018** – Credito Valtellinese comunica che, in data odierna, si è concluso il periodo per l'esercizio dei diritti di opzione relativi all'offerta in opzione ai soci di massime n. 6.996.605.613 azioni ordinarie di nuova emissione (le "Nuove Azioni").

Durante il Periodo di Opzione (19 febbraio - 8 marzo 2018), a seguito dell'esercizio di n. 9.217.200 Diritti di Opzione, sono state sottoscritte complessivamente n. 5.816.053.200 Nuove Azioni, per un controvalore complessivo pari a Euro 581.605.320,00. Si rammenta inoltre che i Garanti, fermo il loro impegno di garanzia per l'intero ammontare dell'aumento di capitale, hanno sottoscritto prima dell'avvio del Periodo di Opzione con Algebris (UK) Limited, Credito

Fondinario S.p.A. e Dorotheum GmbH & Co KG accordi di sub-garanzia di prima allocazione per un ammontare complessivo massimo pari ad Euro 55 milioni.

Al termine del Periodo di Opzione risultano non esercitati n. 1.870.923 Diritti di Opzione, relativi alla sottoscrizione di n. 1.180.552.413 Nuove Azioni, per un controvalore complessivo pari a Euro 118.055.241,30.

I Diritti di Opzione non esercitati (i “**Diritti**”) saranno offerti in Borsa da Creval, ai sensi dell’art. 2441, comma 3, del Codice Civile, per il tramite di Mediobanca, nelle sedute del 13, 14, 15, 16 e 19 marzo 2018 (l’“**Offerta in Borsa**”), salvo chiusura anticipata dell’offerta in caso di vendita integrale dei Diritti.

Nel corso della prima seduta sarà offerto l’intero quantitativo dei Diritti; nelle sedute successive alla prima saranno offerti i Diritti eventualmente non collocati nelle sedute precedenti. I Diritti acquistati potranno essere utilizzati per la sottoscrizione, al prezzo di Euro 0,10 per ciascuna Nuova Azione, di n. 631 Nuove Azioni ogni n. 1 Diritto detenuto.

L’esercizio dei Diritti acquistati nell’ambito dell’Offerta in Borsa e, conseguentemente, la sottoscrizione delle Nuove Azioni dovranno essere effettuati, a pena di decadenza, entro e non oltre il giorno 20 marzo 2018, presso gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A., salvo il caso in cui l’Offerta in Borsa si chiuda anticipatamente, a seguito della vendita di tutti i Diritti nelle sedute del 13 e 14 marzo 2018.

#### **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 di tale 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 anticipata e quindi:

- entro e non oltre il 16 marzo 2018, in caso di chiusura anticipata il 13 marzo 2018;
- entro e non oltre il 19 marzo 2018, in caso di chiusura anticipata il 14 marzo 2018.

Resta comunque inteso che, qualora i Diritti offerti non siano integralmente venduti nelle prime sedute di borsa sopra indicate, il termine ultimo per la sottoscrizione delle Nuove Azioni rimarrà il giorno 20 marzo 2018.

Le Nuove Azioni rinvenienti dall’esercizio dei Diritti saranno accreditate sui conti degli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata Monte Titoli S.p.A. al termine della fase di regolamento dell’ultimo giorno di esercizio dei Diritti e saranno pertanto disponibili in pari data.

Si ricorda che l’Aumento di Capitale è interamente garantito da un consorzio di garanzia composto da Mediobanca (in qualità di Sole Global Coordinator e Joint Bookrunner), Banco Santander, Barclays, Citigroup Global Markets Limited e Credit Suisse (in qualità di Co-Global Coordinators e Joint Bookrunners), Commerzbank e Société Générale (in qualità di Senior Joint Bookrunners), Banca Akros, Equita SIM e Keefe, Bruyette & Woods (in qualità di Joint Bookrunners) e MainFirst (in qualità di Co-Lead Manager) (congiuntamente i “**Garanti**”) e che, come anticipato, i Garanti, prima dell’avvio del Periodo di Opzione, fermo il loro impegno di garanzia per l’intero ammontare dell’aumento di capitale, hanno sottoscritto con Algebris (UK) Limited, Credito Fondiario S.p.A. e Dorotheum GmbH & Co KG accordi di sub-garanzia di prima allocazione per un ammontare complessivo massimo pari ad Euro 55 milioni.

Il Prospetto Informativo - composto dal Documento di Registrazione, dalla Nota Informativa e dalla Nota di Sintesi - è a disposizione del pubblico presso la sede sociale in Sondrio, Piazza Quadrivio n. 8 e sul sito internet dell’emittente, [www.gruppocreval.com](http://www.gruppocreval.com).

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)