

*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. 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. Non ci sarà offerta pubblica dei titoli negli Stati Uniti. 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 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. Any public offering of securities to be made in the United States would be made by means of a prospectus that could be obtained from Credito Valtellinese and that would contain detailed information about the bank and management, as well as financial statements. There will be no public offering of the securities in the United States. Copies of this announcement are not being made and may not be distributed or sent into the United States, Canada, Australia or Japan.*

## **Raggruppamento delle azioni dall'8 gennaio 2018**

**Sondrio, 4 gennaio 2018** – Facendo seguito al comunicato stampa diffuso lo scorso 21 dicembre, Credito Valtellinese ("Creval" o la "Banca") comunica che l'8 gennaio 2018 avrà efficacia il raggruppamento approvato dall'Assemblea Straordinaria del 19 dicembre 2017, la cui deliberazione è stata iscritta presso il Registro delle Imprese di Sondrio in data 20 dicembre 2017.

In tale data pertanto (8 gennaio 2018) - previo annullamento di n. 6 azioni ordinarie, sulla base della individuazione, prima dell'effettuazione dell'operazione, di uno o più azionisti disponibili a rinunciare a tali azioni, al solo fine di consentire la quadratura complessiva dell'operazione e senza che ciò comporti riduzione del capitale sociale - si procederà al raggruppamento delle n. 110.887.230 azioni ordinarie esistenti in esito all'annullamento di cui in precedenza, prive di indicazione di valore nominale, nel rapporto di n. 1 nuova azione ordinaria, (codice ISIN IT0005319444) godimento regolare, cedola n. 1, ogni n. 10 azioni ordinarie esistenti (codice ISIN IT0005242026), cedola n. 1.

Ad esito del raggruppamento, il capitale sociale di Creval rimarrà invariato e pari a Euro 1.846.816.830,42, complessivamente suddiviso in n. 11.088.723 azioni ordinarie, prive di valore nominale.

Le operazioni di raggruppamento potranno essere effettuate presso Monte Titoli S.p.A. da parte di tutti gli intermediari autorizzati, secondo le disposizioni che gli stessi riceveranno da ciascun soggetto titolare di un deposito titoli presso di loro.

Al fine di facilitare le operazioni di raggruppamento per i singoli azionisti e la gestione di eventuali resti che dovessero emergere dalle stesse, Creval ha conferito incarico a Equita SIM S.p.A. di rendersi controparte, dall'8 gennaio 2018 al 15 gennaio 2018, nella liquidazione delle frazioni di azioni Creval raggruppate eccedenti i limiti minimi necessari per consentire agli azionisti di detenere un numero intero di azioni ordinarie. Tali frazioni saranno liquidate, senza aggravio di spese, bolli o commissioni, in base al prezzo ufficiale delle azioni ordinarie Creval rilevato il 5 gennaio 2018, vale a dire il giorno di borsa aperta antecedente quello di effettuazione delle operazioni di raggruppamento. Tale prezzo sarà comunicato a Monte Titoli S.p.A. e agli intermediari depositari entro l'8 gennaio 2018.

*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. 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. Non ci sarà offerta pubblica dei titoli negli Stati Uniti. 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 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. Any public offering of securities to be made in the United States would be made by means of a prospectus that could be obtained from Credito Valtellinese and that would contain detailed information about the bank and management, as well as financial statements. There will be no public offering of the securities in the United States. Copies of this announcement are not being made and may not be distributed or sent into the United States, Canada, Australia or Japan.*

Per quanto riguarda i possessori di eventuali azioni non dematerializzate, si segnala che le operazioni di raggruppamento potranno essere effettuate esclusivamente previa consegna fisica dei certificati azionari ad un intermediario autorizzato per la loro immissione nel sistema di gestione accentrata presso Monte Titoli S.p.A. in regime di dematerializzazione. Pertanto, a tal fine, i possessori di azioni non dematerializzate sono invitati a presentare quanto prima i certificati azionari presso un intermediario autorizzato.

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)