

IL PRESENTE COMUNICATO NON E' DESTINATO ALLA DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE AD ALCUNA U.S. PERSON O AD ALCUNA PERSONA RESIDENTE O UBICATA NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, NEI SUOI TERRITORI O POSSEDIMENTI, OVVERO AD ALCUNA PERSONA RESIDENTE O UBICATA IN CANADA, AUSTRALIA O GIAPPONE O IN ALCUNA ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI SIA ILLEGALE DISTRIBUIRE IL PRESENTE COMUNICATO.

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION TO ANY U.S. PERSON OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN, THE UNITED STATES OF AMERICA OR IN OR INTO THE UNITED STATES OF AMERICA, ITS TERRITORIES AND POSSESSIONS OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN CANADA, AUSTRALIA OR JAPAN OR IN ANY OTHER JURISDICTION WHERE IT IS UNLAWFUL TO DISTRIBUTE THIS ANNOUNCEMENT.

"WARRANT AZIONI ORDINARIE CREVAL 2014"

PERIODO DI ESERCIZIO STRAORDINARIO:

DAL 2 AL 31 MAGGIO 2013

PREZZO DI SOTTOSCRIZIONE PER AZIONE: EURO 0,78

Sondrio, 27 aprile 2013. Il Consiglio di Amministrazione riunitosi in data odierna ha deliberato di riconoscere nel 2013 un periodo di esercizio straordinario ai portatori dei "Warrant Azioni Ordinarie Creval 2014" (codice ISIN IT0004547912) (i "**Warrant**"), al fine di anticipare di circa un anno i benefici patrimoniali derivanti dall'emissione delle azioni Creval sottostanti a tali strumenti.

Fermo restando il diritto di esercitare i Warrant nel 2014, ai termini e alle condizioni indicate nel relativo regolamento (il "**Regolamento**"), i portatori di tali strumenti avranno il diritto di sottoscrivere, dal 2 al 31 maggio 2013, termine iniziale e finale compresi (il "**Periodo di Esercizio Straordinario**"), un'azione Creval di nuova emissione per ogni Warrant presentato per l'esercizio, al prezzo unitario di Euro 0,78 (il "**Prezzo di Sottoscrizione**").

Tale Prezzo di Sottoscrizione è stato determinato in conformità alle previsioni del Regolamento dei Warrant, che prevede che lo stesso sia pari alla media aritmetica dei Prezzi Ufficiali delle azioni Creval, ponderata per i rispettivi quantitativi trattati e rettificata secondo metodologie di generale accettazione per tener conto delle eventuali operazioni sul capitale e distribuzione di dividendi intervenute nel periodo di rilevazione, rilevata (tale media) nel periodo che decorre dal ventesimo giorno di borsa aperta (compreso) antecedente l'inizio del periodo di esercizio e termina il sesto giorno di borsa aperta (compreso) antecedente l'inizio del periodo di esercizio (ovvero, nel caso di specie, tenuto conto del Periodo di Esercizio Straordinario, dal 3 al 23 aprile 2013, estremi inclusi), scontata (tale media) del 15% (si veda l'art. 2 del Regolamento).

La sottoscrizione delle Azioni di Compendio avrà efficacia il 7 giugno 2013.

Si segnala inoltre che le azioni sottoscritte in esercizio dei Warrant avranno le medesime caratteristiche delle azioni Creval in circolazione alla data della relativa emissione.

La facoltà di sottoscrivere le azioni Creval di nuova emissione sottostanti i Warrant potrà essere esercitata mediante presentazione di apposita richiesta di sottoscrizione agli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A. (gli "**Intermediari Aderenti**"), presso cui i Warrant sono depositati (le "**Richieste di Esercizio**").

La Richiesta di Esercizio dei Warrant dovrà essere presentata, a pena di decadenza, entro il termine ultimo del Periodo di Esercizio Straordinario (31 maggio 2013). I Warrant eventualmente non esercitati conserveranno i diritti previsti nel relativo Regolamento.

Per l'esercizio straordinario dei propri diritti in relazione ai Warrant, i possessori sono pertanto invitati a prendere contatto con gli Intermediari Aderenti, in tempo utile.

Il Regolamento dei Warrant è disponibile sul sito internet della società all'indirizzo http://www.creval.it/investorRelations/cv_esercizioWarrant2014.html.

Il gruppo Creval è assistito dallo studio Riolo Calderaro Crisostomo e Associati, in qualità di advisor legale.

Contatti societari

Investor relations
telefono 02 80637471
Email: investorrelations@creval.it

Media relations
telefono 02 80637403
Email: mediarelations@creval.it