

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 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.

DELIBERAZIONI DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DEI SOCI DEL CREDITO VALTELLINESE

Sondrio, 12 aprile 2014 – Si è oggi riunita a Morbegno l'Assemblea dei soci del Credito Valtellinese, alla quale sono intervenuti oltre 2800 soci, sia presso la sede principale sia presso le sedi di Milano e Acireale, ove è stato possibile seguire i lavori assembleari ed esercitare il diritto di voto, mediante sistemi di comunicazione a distanza.

In seduta ordinaria, l'Assemblea ha assunto le seguenti deliberazioni.

- Approvato, a larga maggioranza, il **bilancio della Capogruppo al 31.12.2013** e la relativa proposta di destinazione dell'utile dell'esercizio 2013 di Euro 1.009.752,31 alle riserve.
- Approvato l'utilizzo della riserva *Sovrapprezzi di emissione* per la **copertura di poste negative** di patrimonio netto derivanti dagli oneri iniziali sostenuti per l'emissione degli strumenti finanziari di cui all'art.12 DL 185/2008 (cosiddetti "Tremonti bond") e relativi al contributo versato a favore del Fondo di garanzia per le piccole e medie imprese, per un importo pari a Euro 2.175.000, nonché dal disavanzo di fusione a seguito dell'incorporazione di Deltas Società consortile per azioni, per un importo pari a Euro 60.460,18.
- **Nominato il professor Paolo Stefano Giudici Amministratore**, che rimarrà in carica unitamente agli altri componenti del Consiglio fino all'Assemblea ordinaria di approvazione del bilancio relativo all'esercizio che si chiuderà al 31 dicembre 2015.

Il prof. Giudici si è qualificato amministratore indipendente ai sensi del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e del Codice di Autodisciplina di Borsa Italiana. La verifica dei requisiti di indipendenza e la nomina/conferma dei Comitati consiliari sarà posta all'ordine del giorno della prima riunione del Consiglio di Amministrazione successiva alla data odierna.

- Approvate le **"Politiche e prassi retributive" di gruppo** contenute nella Relazione sulla remunerazione 2013 redatta ai sensi del combinato disposto dell'art. 123-ter del D.Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 e delle Disposizioni della Banca d'Italia del 30 marzo 2011.

*Il presente comunicato non è destinato alla distribuzione negli Stati Uniti d'America, Canada, Australia o Giappone o in alcun altro Paese in cui sia 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.*

- Rinnovata l'autorizzazione al Consiglio di Amministrazione ad effettuare **operazioni di acquisto e vendita di azioni proprie** per un massimo di 10 milioni di azioni e un controvalore di 30 milioni di euro da eseguire in conformità alle norme di legge e regolamentari applicabili.
- **Fissato**, su proposta del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 9, comma due, dello Statuto sociale, **in 150 il numero minimo di azioni** che deve possedere chi intende diventare Socio, sin dal momento della presentazione della domanda. Resta ferma – anche in relazione alle modifiche statutarie approvate dall'Assemblea in sede straordinaria – la qualifica di Socio per tutti coloro che alla data dell'odierna Assemblea risultino già iscritti a libro soci, i quali perderanno tale qualifica solo in caso di alienazione dell'intera partecipazione da ciascuno di detenuta.

In sede straordinaria, l'Assemblea – ad ampia maggioranza – ha **approvato l'operazione di aumento di capitale fino a 400 milioni di Euro** mediante emissione di azioni ordinarie da offrire a pagamento in opzione agli azionisti.

In particolare, l'Assemblea ha deliberato

(i) di attribuire, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile, al Consiglio di Amministrazione della Società la facoltà di aumentare a pagamento e in via scindibile, in una o più volte, il capitale sociale, entro il periodo di 24 mesi dalla data della relativa deliberazione, per un importo massimo complessivo (comprensivo di eventuale sovrapprezzo) di Euro 400.000.000,00 (quattrocento milioni), mediante emissione di nuove azioni ordinarie prive del valore nominale da offrire in opzione agli azionisti, ai sensi dell'art. 2441, comma 1, del Codice Civile, con ogni più ampia facoltà per gli Amministratori di stabilire, di volta in volta, nel rispetto dei limiti sopra indicati, modalità, termini e condizioni dell'operazione, ivi incluso il prezzo di emissione delle nuove azioni (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo) e il relativo godimento, restando inteso che il prezzo di emissione sarà definito in conformità alle norme di legge applicabili e tenendo, tra l'altro, conto delle condizioni di mercato, dell'andamento delle quotazioni delle azioni della Società, dei risultati economici, patrimoniali e finanziari della Società, nonché della prassi di mercato per operazioni similari, ai sensi della quale, tra l'altro, il prezzo di emissione potrà essere determinato in misura pari al prezzo teorico ex diritto (*theoretical ex right price - TERP*) delle azioni della Società, calcolato secondo le metodologie correnti e scontato nella misura che sarà stabilita dal Consiglio di Amministrazione prima dell'avvio dell'offerta in opzione e

(ii) di conseguentemente modificare l'articolo 7 dello Statuto Sociale della Banca, mediante l'inserimento di un nuovo settimo ed ultimo comma, con i termini della deliberazione che precede.

L'operazione di aumento di capitale è già stata autorizzata dalla Banca d'Italia. Si prevede che l'offerta in opzione possa essere effettuata entro il primo semestre 2014, subordinatamente all'ottenimento delle restanti autorizzazioni da parte delle competenti Autorità.

L'operazione è assistita da un consorzio di garanzia i cui componenti, in forza di un *pre-underwriting agreement*, si sono impegnati a garantire - a condizioni e termini in linea con la prassi di mercato per tale tipologia di operazioni - la sottoscrizione dell'aumento di capitale per

*Il presente comunicato non è destinato alla distribuzione negli Stati Uniti d'America, Canada, Australia o Giappone o in alcun altro Paese in cui sia 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.*

la parte eventualmente rimasta inoptata al termine dell'offerta, fino all'ammontare massimo di Euro 400 milioni. Nell'ambito del consorzio di garanzia, Banca IMI S.p.A., Credit Suisse e Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. agiranno in qualità di Joint Global Coordinators e Joint Bookrunners, Barclays e BNP PARIBAS in qualità di Joint Bookrunners, Equita S.I.M. S.p.A. e Keefe, Bruyette & Woods - A Stifel Company in qualità di Co-Bookrunners, Banca Akros S.p.A. - Gruppo Bipiemme e Intermonte in qualità di Co-Lead Managers.

Ancora in sede straordinaria l'Assemblea ha approvato alcune **modifiche statutarie**, principalmente volte al recepimento di disposizioni di legge e di vigilanza prudenziale per le banche, nonché la riduzione definitiva delle riserve di rivalutazione monetaria e delle riserve in sospensione d'imposta nella misura corrispondente all'importo utilizzato ai fini della copertura della perdita dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012.

Contatti societari

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

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