

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.

Il Consiglio di Amministrazione esercita la delega ad aumentare il capitale sociale per l'intero importo di Euro 400 milioni

Sondrio, 15 aprile 2014 – Il Credito Valtellinese comunica che in data odierna il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di esercitare integralmente la delega allo stesso conferita, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, dall'Assemblea straordinaria dei soci del 12 aprile *u.s.*, ad aumentare il capitale sociale per l'importo massimo di Euro 400 milioni, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo.

Le azioni rivenienti dall'aumento di capitale avranno le medesime caratteristiche delle azioni Creval in circolazione alla relativa data di emissione e saranno offerte in opzione agli azionisti, ai sensi dell'art. 2441, comma 1, del codice civile.

Le condizioni definitive dell'aumento di capitale, quali, a titolo esemplificativo, il prezzo di sottoscrizione delle nuove azioni e il rapporto di opzione, saranno stabilite dal Consiglio di Amministrazione in prossimità dell'avvio dell'offerta, che, subordinatamente al rilascio delle necessarie autorizzazioni previste dalla legge, dovrebbe avvenire nel corso del primo semestre del corrente anno.

Si ricorda che l'operazione è assistita da un consorzio di garanzia costituito da Banca IMI S.p.A., Credit Suisse e Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. 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*.

Contatti societari

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

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