

**TRASFORMAZIONE DI CREDITO VALTELLINESE
IN SOCIETÀ PER AZIONI
- RISULTATI DELL'OFFERTA IN OPZIONE DELLE AZIONI
OGGETTO DI RECESSO A FAVORE DEGLI AZIONISTI DI
CREDITO VALTELLINESE
- OFFERTA IN BORSA DELLE AZIONI RIMASTE INOPTATE**

Sondrio, 23 gennaio 2017 – Credito Valtellinese S.p.A. ("Creval" o "Banca") comunica che al termine del periodo di offerta in opzione e prelazione delle n. 17.877.751 azioni Creval oggetto di recesso (le "Azioni Oggetto di Recesso") a seguito dell'approvazione della delibera di trasformazione in società per azioni, conclusosi il 5 gennaio 2017, sono pervenute da azionisti richieste di acquisto per complessive n. 35.167 azioni Creval al prezzo unitario di Euro 0,4747, prezzo determinato ai sensi dell'art. 2437-ter, comma 3, del Codice Civile (il "Valore di Liquidazione").

In considerazione dei risultati dell'offerta in opzione e prelazione, Creval provvederà, in conformità con la normativa applicabile, a offrire sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("MTA"), nelle sedute del 25, 26, 27, 30 e 31 gennaio 2017, salvo chiusura anticipata, le n. 17.842.584 azioni oggetto di recesso rimaste inoptate e non oggetto di prelazione (le "Azioni Offerte sul Mercato") ad un prezzo unitario pari a Euro 0,4747 (l'"Offerta sul Mercato"). Nel corso della prima seduta sarà offerto l'intero quantitativo di Azioni Offerte sul Mercato; nelle sedute successive alla prima saranno offerte le Azioni Offerte sul Mercato eventualmente non collocate nelle sedute precedenti. Il regolamento delle azioni acquistate durante l'Offerta sul Mercato avverrà secondo l'ordinaria tempistica di liquidazione il secondo giorno di borsa aperta successivo a ciascuna seduta. L'eventuale maggior corrispettivo derivante dalla differenza tra (i) l'effettivo prezzo di vendita sul MTA delle Azioni Offerte sul Mercato e (ii) il Valore di Liquidazione rimarrà a beneficio di Creval e, pertanto, indirettamente della sua compagine azionaria. L'Offerta sul Mercato sarà effettuata per il tramite di Intermonte SIM.

Si segnala altresì che il pagamento del controvalore delle azioni acquistate a seguito dell'esercizio del diritto di opzione e di prelazione, così come l'accredito delle azioni acquistate, avverrà a favore degli aventi diritto per il tramite di Monte Titoli e dei rispettivi intermediari una volta che sarà stata espletata l'Offerta sul Mercato.

Credito Valtellinese S.p.A. provvederà a comunicare termini e modalità per il pagamento e per l'accredito delle azioni Creval acquistate a seguito dell'esercizio dei diritti di opzione e prelazione mediante pubblicazione di un avviso sul quotidiano "Il Sole 24 Ore", nonché sul sito internet della Banca www.gruppocreval.com nella sezione Governance – Assemblea Straordinaria e Ordinaria 29 ottobre 2016. Il medesimo avviso conterrà anche le informazioni relative all'esito dell'Offerta sul Mercato.

* * *

Le Azioni Oggetto di Recesso non sono state e non saranno registrate negli Stati Uniti d’America ai sensi dell’*United States Securities Act* del 1933, in Australia, Giappone, Canada o in qualsiasi altro paese nel quale l’offerta delle Azioni Oggetto di Recesso a investitori stranieri non sia consentita in assenza di specifiche autorizzazioni da parte delle autorità competenti (i “Paesi”) e non sono state e non potranno essere offerte o vendute negli Stati Uniti d’America o in qualunque altro Paese nel quale l’Offerta sul Mercato non sia consentita in assenza di una specifica autorizzazione in conformità alla normativa applicabile, ovvero in deroga alla stessa.