

*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 AZIONI ORDINARIE CREVAL: COMPOSIZIONE DEL CAPITALE SOCIALE E DEPOSITO STATUTO AGGIORNATO**

**Sondrio, 8 gennaio 2018** – Ai sensi dell'art. 85-*bis* del Regolamento approvato da Consob con deliberazione n. 11971/99 e successive modifiche ed integrazioni, Credito Valtellinese S.p.A. ("Creval" o la "Banca") rende nota la nuova composizione del capitale sociale della Banca, interamente sottoscritto e versato, a seguito dell'avvenuto raggruppamento delle azioni ordinarie Creval. Il raggruppamento è stato eseguito, in virtù della deliberazione assunta dall'Assemblea Straordinaria dei Soci tenutasi in data 19 dicembre 2017, nel rapporto di n. 1 nuova azione ordinaria, priva di valore nominale, (codice ISIN IT0005319444), godimento regolare, cedola n. 1, ogni n. 10 azioni ordinarie esistenti, prive del valore nominale (codice ISIN IT0005242026), cedola n. 1, previo annullamento di n. 6 azioni ordinarie al solo fine di consentire la quadratura complessiva dell'operazione e senza riduzione dell'ammontare complessivo del capitale sociale.

Il testo dello Statuto sociale, aggiornato all'esito dell'operazione di raggruppamento, è stato depositato nel Registro delle Imprese di Sondrio in data odierna ed è stato pubblicato sul sito internet della Banca all'indirizzo [www.gruppocreval.com](http://www.gruppocreval.com) - Sezione Governance, nonché sul sito di Borsa Italiana S.p.A. ([www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it)) e su quello del meccanismo di stoccaggio centralizzato "eMarket Storage" ([www.emarketstorage.com](http://www.emarketstorage.com)). Lo Statuto sociale della Banca aggiornato è inoltre a disposizione degli azionisti presso la sede legale di Creval in Sondrio.

*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.*

Di seguito viene rappresentata l'attuale composizione del capitale sociale di Creval, post esecuzione dell'operazione di raggruppamento, con evidenza del capitale sociale precedente.

	<b>Capitale sociale attuale</b>			<b>Capitale sociale precedente</b>		
	Euro	n. azioni	Val. nom. unitario	Euro	n. azioni	Val. nom. unitario
Totale, di cui:	1.846.816.830,42	11.088.723 <sup>(1)</sup>	-	1.846.816.830,42	110.887.236 <sup>(2)</sup>	-
azioni ordinarie (godimento regolare)	1.846.816.830,42	11.088.723 <sup>(1)</sup>	-	1.846.816.830,42	110.887.236 <sup>(2)</sup>	-

<sup>(1)</sup> ISIN IT0005319444, numero cedola 1

<sup>(2)</sup> ISIN IT0005242026, numero cedola 1

#### 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)