



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 dello United States Securities Act of 1933 (come successivamente modificato) (il "Securities Act") o in Australia, Canada o Giappone, nonché in qualsiasi altro Paese in cui tale offerta o sollecitazione è 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. I titoli oggetto della presente comunicazione saranno offerti esclusivamente al di fuori degli Stati Uniti sulla base della Regulation S 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. The securities referred to herein will be offered exclusively outside of the United States in reliance on Regulation S under the Securities Act. Copies of this announcement are not being made and may not be distributed or sent into the United States, Canada, Australia or Japan.

CONCLUSO CON PIENO SUCCESSO L'AUMENTO DI CAPITALE, SOTTOSCRITTO INTERAMENTE PER UN AMMONTARE DI EURO 399.976.478,72

Sondrio, 27 giugno 2014 – Credito Valtellinese ("**Creval**") comunica che si è conclusa con pieno successo l'offerta in opzione (l'"**Offerta**") agli azionisti Creval delle n. 624.963.248 azioni ordinarie Creval di nuova emissione (le "**Nuove Azioni**").

Durante il periodo di Offerta, iniziato il 26 maggio 2014 e conclusosi il 20 giugno 2014, sono stati esercitati n. 478.908.730 diritti di opzione per la sottoscrizione di n. 622.581.349 Nuove Azioni, pari al 99,62% del totale delle Nuove Azioni offerte, per un controvalore complessivo totale di Euro 398.452.063,36.

Ai sensi dell'articolo 2441, comma 3 del codice civile, Creval ha offerto in Borsa i n. 1.832.230 diritti di opzione non esercitati nel periodo di Offerta (i "**Diritti**").

I Diritti sono stati interamente venduti in data 24 giugno 2014, nel corso della prima seduta dell'offerta in Borsa. Successivamente, sono state sottoscritte n. 2.381.899 complessive Nuove Azioni, rinvenienti dall'esercizio dei Diritti per un controvalore complessivo pari ad Euro 1.524.415,36.

L'Offerta si è conclusa quindi con l'integrale sottoscrizione delle n. 624.963.248 Nuove Azioni, per un controvalore totale di Euro 399.976.478,72 e, quindi, non si è reso necessario l'intervento del consorzio di garanzia.

Contatti societari

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

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