

Not for release, publication or distribution, directly or indirectly, in United States, Canada, Australia or Japan.

Da non diffondere, pubblicare o distribuire, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti, Canada, Australia o Giappone.

These materials are not an offer for sale of securities in the United States. Securities may not be sold in the United States absent registration with the United States and Exchange Commission or an exemption from registration under the U.S. Securities Act of 1933, as amended. Creval S.p.A. does not intend to register any part of the offering in the United States or to conduct a public offering of shares in the United States.

Il presente documento non costituisce un'offerta di vendita di strumenti finanziari negli Stati Uniti. Strumenti finanziari non possono essere venduti negli Stati Uniti in difetto di registrazione con la U.S. Securities and Exchange Commission o di un'esenzione dall'obbligo di registrazione ai sensi del U.S. Securities Act del 1933, come modificato. Creval S.p.A. non intende registrare l'offerta, in tutto o in parte, negli Stati Uniti né condurre un'offerta pubblica di azioni negli Stati Uniti.

L'Assemblea Straordinaria degli azionisti approva l'Aumento di Capitale e il Raggruppamento

Sondrio, 19 dicembre 2017 – Credito Valtellinese comunica che, in data odierna, l'Assemblea Straordinaria degli azionisti della Banca ha assunto le seguenti deliberazioni.

➤ Conferimento al Consiglio di Amministrazione della delega ex art. 2443 c.c. per l'Aumento di Capitale

L'Assemblea Straordinaria ha deliberato di attribuire al Consiglio di Amministrazione di Credito Valtellinese S.p.A. ("**Creval**" o la "**Banca**"), ai sensi dell'art. 2443 c.c., la delega ad aumentare il capitale sociale, entro il 31 dicembre 2019, per un importo massimo (comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo) di Euro 700.000.000 (la "**Delega**" e l'"**Aumento di Capitale**"), mediante emissione di nuove azioni ordinarie prive del valore nominale da offrire in opzione agli azionisti, ai sensi dell'art. 2441, comma 1 c.c. (le "**Nuove Azioni**"), con 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.

L'Aumento di Capitale costituisce uno dei pilasti del piano strategico 2018-2020 (il "**Piano**"), approvato dal Consiglio di Amministrazione della Banca in data 7 novembre 2017. In particolare, il Piano prevede, tra l'altro, alcune iniziative volte a migliorare il profilo di rischio e di redditività del gruppo facente capo alla Banca e l'Aumento di Capitale è strettamente connesso al raggiungimento degli obiettivi del Piano, in quanto mira a consentire alla Banca di sostenere gli impatti negativi di alcune azioni previste nel Piano e di incrementare i coefficienti patrimoniali.

I termini e le condizioni dell'Aumento di Capitale - che includono, tra l'altro, l'esatto numero di Nuove Azioni da emettersi, il rapporto di opzione e il prezzo di emissione delle Nuove Azioni - saranno definiti dal Consiglio di Amministrazione in prossimità dell'avvio dell'offerta in opzione.

L'Aumento di Capitale è stato autorizzato da Banca d'Italia con provvedimento del 15 dicembre 2017.

Si rammenta, infine, che - come già indicato nei comunicati stampa del 7 novembre e del 29 novembre *u.s.* - Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. ("**Mediobanca**"), in qualità di *Global Coordinator* e *Bookrunner*, e Citigroup Global Markets Limited ("**Citi**"), in qualità di *Co-Global Coordinator* e *Bookrunner*, hanno sottoscritto con Creval un accordo di pre-garanzia (*pre-underwriting agreement*), che avrà efficacia fino al 30 giugno 2018, ai sensi del quale si sono impegnate - a condizioni in linea con la prassi di mercato per operazioni analoghe e ad alcune disposizioni specifiche - a sottoscrivere un contratto di garanzia (*underwriting agreement*) per la sottoscrizione delle Nuove Azioni, eventualmente rimaste inoptrate al termine dell'asta dei diritti inoptrati, per un ammontare massimo pari al controvalore dell'Aumento di Capitale.

*Not for release, publication or distribution, directly or indirectly, in United States, Canada, Australia or Japan.
Da non diffondere, pubblicare o distribuire, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti, Canada, Australia o Giappone.*

➤ Raggruppamento

L'Assemblea Straordinaria degli azionisti ha inoltre approvato il raggruppamento delle azioni ordinarie della Banca, nel rapporto di 1 nuova azione ordinaria avente godimento regolare ogni 10 azioni ordinarie esistenti, previo annullamento di azioni ordinarie nel numero minimo necessario per la quadratura complessiva dei numeri senza riduzione del capitale sociale.

Tale operazione persegue l'obiettivo di semplificare la gestione amministrativa delle azioni stesse, nell'interesse degli azionisti attuali e futuri. Nonostante il raggruppamento sia, da un punto di vista finanziario, neutro, ci si attende che possa portare benefici, in particolare alla luce dell'Aumento di Capitale, inclusa la creazione di un mercato più efficiente e liquido per i diritti durante il periodo di negoziazione.

Contatti societari

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

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

Fine Comunicato n.0105-108

Numero di Pagine: 4