



AVVISO DI OFFERTA DEI DIRITTI DI OPZIONE NON ESERCITATI

pubblicato ai sensi dell'art. 89 del Regolamento approvato con delibera Consob n. 11917/1999 (come successivamente modificato e integrato)

Credito Valtellinese S.p.A. ("Creval" o la "Banca") informa che l'8 marzo 2018 si è concluso il periodo per l'esercizio dei diritti di opzione relativi all'offerta in opzione ai soci di massime n. 6.996.605.613 azioni ordinarie di nuova emissione (le "Nuove Azioni").

Durante il Periodo di Opzione (19 febbraio - 8 marzo 2018), a seguito dell'esercizio di n. 9.217.200 Diritti di Opzione, sono state sottoscritte complessivamente n. 5.816.053.200 Nuove Azioni, per un controvalore complessivo pari a Euro 581.605.320,00.

Al termine del Periodo di Opzione risultano non esercitati n. 1.870.923 Diritti di Opzione, relativi alla sottoscrizione di n. 1.180.552.413 Nuove Azioni, per un controvalore complessivo pari a Euro 118.055.241,30.

I Diritti di Opzione non esercitati (i "Diritti") saranno offerti in Borsa da Creval, ai sensi dell'art. 2441, comma 3, del Codice Civile, per il tramite di Mediobanca, nelle sedute del 13, 14, 15, 16 e 19 marzo 2018 (l'"Offerta in Borsa"), salvo chiusura anticipata dell'offerta in caso di vendita integrale dei Diritti.

Nel corso della prima seduta sarà offerto l'intero quantitativo dei Diritti; nelle sedute successive alla prima saranno offerti i Diritti eventualmente non collocati nelle sedute precedenti. I Diritti acquistati potranno essere utilizzati per la sottoscrizione, al prezzo di Euro 0,10 per ciascuna Nuova Azione, di n. 631 Nuove Azioni ogni n. 1 Diritto detenuto. L'esercizio dei Diritti acquistati nell'ambito dell'Offerta in Borsa e, conseguentemente, la sottoscrizione delle Nuove Azioni dovranno essere effettuati, a pena di decadenza, entro e non oltre il giorno 20 marzo 2018, presso gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A., salvo il caso in cui l'Offerta in Borsa si chiuda anticipatamente, a seguito della vendita di tutti i Diritti nelle sedute del 13 e 14 marzo 2018.

Data di pagamento in caso di chiusura anticipata dell'Offerta in Borsa

Nel caso di chiusura anticipata dell'Offerta in Borsa, l'esercizio dei Diritti acquistati nell'ambito di tale offerta dovrà essere effettuato anticipatamente, a pena di decadenza, entro e non oltre il terzo giorno di borsa aperta successivo a quello di comunicazione della chiusura anticipata e quindi:

- entro e non oltre il 16 marzo 2018, in caso di chiusura anticipata il 13 marzo 2018;

- entro e non oltre il 19 marzo 2018, in caso di chiusura anticipata il 14 marzo 2018.

Resta comunque inteso che, qualora i Diritti offerti non siano integralmente venduti nelle prime sedute di borsa sopra indicate, il termine ultimo per la sottoscrizione delle Nuove Azioni rimarrà il giorno 20 marzo 2018.

Le Nuove Azioni rinvenienti dall'esercizio dei Diritti saranno accreditate sui conti degli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata Monte Titoli S.p.A. al termine della fase di regolamento dell'ultimo giorno di esercizio dei Diritti e saranno pertanto disponibili in pari data.

Si ricorda che l'Aumento di Capitale è interamente garantito da un consorzio di garanzia composto da Mediobanca (in qualità di Sole Global Coordinator e Joint Bookrunner), Banco Santander, Barclays, Citigroup Global Markets Limited e Credit Suisse (in qualità di Co-Global Coordinators e Joint Bookrunners), Commerzbank e Société Générale (in qualità di Senior Joint Bookrunners), Banca Akros, Equita SIM e Keefe, Bruyette & Woods (in qualità di Joint Bookrunners) e MainFirst (in qualità di Co-Lead Manager) (congiuntamente i "Garanti") e che, come anticipato, i Garanti, prima dell'avvio del Periodo di Opzione, fermo il loro impegno di garanzia per l'intero ammontare dell'aumento di capitale, hanno sottoscritto con Algebris (UK) Limited, Credito Fondiario S.p.A. e Dorotheum GmbH & Co KG accordi di sub-garanzia di prima allocazione per un ammontare complessivo massimo pari a Euro 55 milioni.

Il Prospetto Informativo - composto dal Documento di Registrazione, dalla Nota Informativa e dalla Nota di Sintesi - è a disposizione del pubblico presso la sede sociale in Sondrio, Piazza Quadrivio n. 8 e sul sito internet dell'emittente www.gruppocreval.com.

Sondrio, 12 marzo 2018

Credito Valtellinese S.p.A. Sede legale e direzione generale in Sondrio - Piazza Quadrivio 8 - Codice Fiscale e Registro delle Imprese di Sondrio N. 00043260140 - Albo delle Banche N. 489 - Capogruppo del Gruppo Bancario Credito Valtellinese Albo dei Gruppi Bancari N. 5216.7 - Capitale Sociale: 1.846.816.830,42 Euro diviso in n. 11.088.723 Azioni - Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia