

AVVISO DI AVVENUTA PUBBLICAZIONE DEL PROSPETTO DI BASE

AFFERENTE IL PROGRAMMA DI OFFERTA DEI PRESTITI OBBLIGAZIONARI SUBORDINATI TIER 2 DA EMETTERSI DA BANCA VALSABBINA S.C.P.A. DENOMINATI:

"BANCA VALSABBINA OBBLIGAZIONI SUBORDINATE TIER 2 A TASSO FISSO CON EVENTUALE AMMORTAMENTO PERIODICO"

E

"BANCA VALSABBINA OBBLIGAZIONI SUBORDINATE TIER 2 A TASSO VARIABILE CON EVENTUALE AMMORTAMENTO PERIODICO"

1. Emittente

Banca Valsabbina S.C.p.A. ("**Banca Valsabbina**"), con sede legale in via Molino, 4 Vestone (BS).

2. Tipo, classe e ammontare degli strumenti finanziari oggetto del Programma

Nell'ambito del programma di prestiti obbligazionari subordinati Tier 2, l'Emittente, potrà emettere in una o più serie di emissioni, titoli di debito subordinati Tier 2 (le "**Obbligazioni**") e ciascuna una "**Obbligazione**") destinati all'offerta al pubblico, aventi le caratteristiche indicate nel Prospetto di Base.

Le Obbligazioni costituiscono "passività subordinate di 2° livello" dell'Emittente, così come classificate in base alle disposizioni contenute nella Parte Due (Fondi Propri), Titolo I (Elementi dei Fondi Propri), Capo 4 (Capitale di classe 2), art. 62, 63 e 77 del Regolamento (UE) n. 575/2013 del Parlamento Europeo e del Consiglio relativo ai requisiti prudenziali per gli enti creditizi e le imprese di investimento (il "CRR") e della Circolare della Banca d'Italia n. 285 del 17 dicembre 2013 e successivi aggiornamenti (Disposizioni di vigilanza per le banche), Parte II (Applicazione in Italia del CRR), Capitolo I (Fondi Propri) e avranno le caratteristiche indicate nel Prospetto di Base e nelle relative Condizioni Definitive.

Per ciascuna emissione a valere sul Programma, le relative Condizioni Definitive saranno messe a disposizione del pubblico non appena possibile, prima dell'inizio dell'offerta.

3. Destinatari dell'Offerta

Le Obbligazioni saranno emesse e collocate interamente ed esclusivamente sul mercato italiano. L'offerta è indirizzata esclusivamente alla clientela dell'Emittente in possesso di un dossier titoli presso la Banca.

Le Obbligazioni non potranno essere offerte, vendute o comunque consegnate, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America o a cittadini statunitensi, in Canada, Giappone, Australia ed in qualsiasi altro paese nel quale tali atti non siano consentiti in assenza di specifiche esenzioni o autorizzazioni da parte delle competenti autorità.

Le Obbligazioni non sono strumenti registrati nei termini richiesti dai testi in vigore del "United States Securities Act" del 1933: conformemente alle disposizioni dell'"United States Commodity Exchange Act", la negoziazione delle Obbligazioni non è autorizzata dal "United States Commodity Futures Trading Commission".

Le Obbligazioni non possono essere vendute o proposte in Gran Bretagna, se non conformemente alle disposizioni del "Public Offers of Securities Regulations 1995" e alle disposizioni applicabili del "FSMA 2000". Il prospetto di offerta può essere reso disponibile solo alle persone designate dal "FSMA 2000".

4. Pubblicazione del Prospetto di Base

A seguito dell'approvazione della Commissione Nazionale per le Società e la Borsa ("CONSOB"), comunicata con nota n°0061909/14 del 24 luglio 2014, l'Emittente ha depositato in data 24 luglio 2014 presso CONSOB il Prospetto di Base relativo al Programma.

Il Prospetto di Base è disponibile sul sito web di Banca Valsabbina www.lavalsabbina.it, copie cartacee dello stesso saranno disponibili, gratuitamente, per chiunque ne faccia richiesta, presso la sede legale di Banca Valsabbina in Vestone (BS), durante il normale orario lavorativo in qualunque giorno settimanale (ad eccezione dei giorni festivi).

In riferimento a ciascuna emissione, il Prospetto di Base e le relative Condizioni Definitive saranno pubblicate sul sito web di Banca Valsabbina www.lavalsabbina.it, e copie cartacee saranno disponibili, gratuitamente, per chiunque ne faccia richiesta, presso la sede legale di Banca Valsabbina in Vestone (BS), durante il normale orario lavorativo in qualunque giorno settimanale (ad eccezione dei giorni festivi).

Il presente avviso è pubblicato ai sensi dell'art. 9, comma 2 del Regolamento in materia di Emittenti adottato dalla CONSOB con delibera n° 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni, ed ha valore meramente informativo.

Vestone, 25 luglio 2014