

COMUNICATO STAMPA

La presente comunicazione non costituisce un'offerta o un invito a sottoscrivere o acquistare titoli negli Stati Uniti, in Australia, Canada o Giappone nonché in qualsiasi altro Paese in cui tale offerta o sollecitazione sarebbe soggetta all'autorizzazione da parte di autorità locali o comunque vietata ai sensi di legge (gli "Altri Paesi"). La presente comunicazione, qualunque parte di essa o la sua distribuzione non può costituire la base di né può essere fatto affidamento su di essa rispetto a un'eventuale decisione di investimento. I titoli non sono stati e non saranno registrati negli Stati Uniti ai sensi dello United States Securities Act del 1933 (come successivamente modificato) (il "Securities Act"), o ai sensi delle leggi vigenti negli Altri Paesi. 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. Non possono essere predisposte o distribuite o inoltrate copie di questa comunicazione negli Stati Uniti, in Australia, Canada, Giappone o negli Altri Paesi.

This communication does not constitute an offer or an invitation to subscribe for or purchase any securities in the United States, 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 "Other Countries"). Neither this communication nor any part of it nor the fact of its distribution may form the basis of, or be relied on in connection with, any contract or investment decision in relation thereto. 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 pursuant to the corresponding regulation in force in the Other Countries. 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. Copies of this communication are not being made and may not be distributed or sent into the United States, Australia, Canada, Japan or in the Other Countries.

Il Consiglio di Amministrazione fissa le condizioni definitive dell'aumento di capitale in opzione

Sottoscritto il contratto di garanzia relativo all'aumento di capitale

Modena, 19 giugno 2014 - Banca popolare dell'Emilia Romagna (BPER) comunica che in data odierna il Consiglio di Amministrazione ha fissato le condizioni definitive dell'aumento del capitale sociale a pagamento, per massimi Euro 750 milioni, deliberato dall'Assemblea straordinaria dei Soci del 7 giugno 2014, mediante emissione di nuove azioni da offrirsi in opzione agli aventi diritto¹, ai sensi dell'articolo 2441, primo, secondo e terzo comma, del codice civile (l'"Offerta").

Il Consiglio di Amministrazione ha determinato il prezzo di sottoscrizione di ciascuna delle azioni ordinarie di nuova emissione in Euro 5,14, di cui Euro 3,00 di valore nominale ed Euro 2,14 di sovrapprezzo.

L'aumento di capitale avrà a oggetto massime n. 145.850.334 azioni ordinarie BPER, del valore nominale di Euro 3,00, con godimento regolare (1° gennaio 2014) e aventi le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie BPER in circolazione, per un controvalore massimo pari a Euro 749.670.717, inclusivo del sovrapprezzo.

Il Consiglio ha stabilito, conseguentemente, il rapporto di opzione in n. 7 azioni ordinarie di nuova emissione ogni n. 16 azioni ordinarie BPER detenute.

Il prezzo di sottoscrizione è stato determinato sulla base di quanto deliberato dall'Assemblea straordinaria dei Soci e applicando uno sconto del 26,5% sul prezzo teorico ex diritto (c.d. *Theoretical Ex Right Price - TERP*) delle azioni ordinarie BPER calcolato sulla base del prezzo ufficiale di Borsa del 19 giugno 2014, pari a Euro 7,8005.

Le condizioni definitive dell'Offerta saranno indicate in un supplemento al prospetto da pubblicarsi, previa approvazione della Consob, prima dell'avvio del periodo di offerta.

¹ Intendendo per tali i detentori delle n. 333.372.201 azioni in circolazione (ovvero il numero complessivo delle azioni emesse dedotto il numero delle azioni proprie in portafoglio, pari a n. 455.458).

I diritti di opzione, validi per la sottoscrizione di azioni BPER di nuova emissione, saranno esercitabili a pena di decadenza dal 23 giugno 2014 al 18 luglio 2014, estremi inclusi (il **"Periodo di Offerta"**). I diritti di opzione saranno inoltre negoziabili in Borsa dal 23 giugno 2014 all'11 luglio 2014, estremi inclusi. Entro il mese successivo alla scadenza del Periodo di Offerta, BPER offrirà in Borsa per almeno 5 giorni di mercato aperto (salvo che i diritti di opzione non siano già stati integralmente venduti nelle precedenti sedute) gli eventuali diritti di opzione non esercitati ai sensi dell'art. 2441, terzo comma, del codice civile (l'**"Offerta in Borsa"**).

Nell'ambito dell'Offerta, Citigroup Global Markets Limited, J.P. Morgan Securities plc, Mediobanca - Banca di Credito Finanziario S.p.A. agiranno quali *Joint Global Coordinators* e *Joint Bookrunners*, mentre Barclays, Credit Suisse Securities (Europe) Limited, Deutsche Bank AG London Branch, HSBC Bank plc e Société Générale S.A. agiranno quali *Joint Bookrunners*. Il buon esito dell'aumento di capitale è garantito da tali società che si sono impegnate, disgiuntamente e senza vincolo di solidarietà tra loro, a sottoscrivere le azioni di nuova emissione in numero corrispondente ai diritti di opzione che dovessero risultare eventualmente non esercitati al termine dell'Offerta in Borsa, fino al controvalore complessivo dell'Offerta.

Il prospetto e il supplemento saranno resi disponibili nei modi e nei termini di legge presso la sede legale di BPER, in Modena, via San Carlo, n. 8/20, nonché sul sito *internet* della Banca www.bper.it.

BANCA POPOLARE DELL'EMILIA ROMAGNA
Società cooperativa

Il comunicato è anche disponibile nel meccanismo di stoccaggio 1INFO.

Investor Relations

Gilberto Borghi
Tel. (+39)059/202 2194
gilberto.borghi@bper.it

www.bper.it - www.gruppobper.it

Segreteria Generale

Emanuele Vasirani
Tel. (+39)059/202 2220
emanuele.vasirani@bper.it

Relazioni Esterne

Eugenio Tangerini
Tel. (+39)059/202 1330
eugenio.tangerini@bper.it

Il presente comunicato è pubblicato a fini informativi ai sensi della normativa italiana e non deve essere inteso quale proposta di investimento né, in alcun caso, potrà essere utilizzato o considerato come un'offerta di vendita né come un invito volto a offrire di acquistare o vendere al pubblico strumenti finanziari.

Il presente comunicato non deve essere distribuito, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America (inclusi i relativi territori e domini, qualsiasi stato degli Stati Uniti d'America e il District of Columbia) o in qualsiasi altro paese in cui l'offerta o la vendita di strumenti finanziari siano vietate ai sensi di legge. Il presente comunicato non costituisce, né è parte di, un'offerta di vendita o una sollecitazione all'acquisto o alla sottoscrizione di strumenti finanziari negli Stati Uniti d'America né vi sarà alcuna offerta di strumenti finanziari nei paesi nei quali tale offerta o sollecitazione sarebbe vietata ai sensi di legge. Gli strumenti finanziari menzionati nel presente comunicato non sono stati né saranno registrati ai sensi dello United States Securities Act of 1933 (il "Securities Act").

Gli strumenti finanziari menzionati nel presente comunicato non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti d'America, in assenza di un'apposita esenzione dalla registrazione ai sensi del Securities Act. Non verrà effettuata un'offerta al pubblico di strumenti finanziari negli Stati Uniti d'America.

L'offerta degli strumenti finanziari menzionati nel presente comunicato verrà effettuata esclusivamente sulla base del prospetto approvato dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa e che sarà pubblicato ai sensi di legge.

Non possono essere predisposte o distribuite o inoltrate copie di questa comunicazione negli Stati Uniti, in Australia, Canada, Giappone o negli Altri Paesi.

Copies of this communication are not being made and may not be distributed or sent into the United States, Australia, Canada, Japan or in the Other Countries.