

## 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 dell'United States Securities Act of 1933 (come successivamente modificato) (the "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. Copie di questo annuncio non vengono preparate né possono essere distribuite o inoltrate 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 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. Copies of this announcement are not being made and may not be distributed or sent into the United States, Australia, Canada, Japan or in the Other Countries.*

### Approvazione del supplemento al prospetto relativo all'offerta in opzione di azioni Banca popolare dell'Emilia Romagna

Modena, 20 giugno 2014 - Banca popolare dell'Emilia Romagna ("BPER") facendo seguito a quanto comunicato in data 18 e 19 giugno 2014 in relazione:

- all'approvazione da parte di CONSOB del Documento di Registrazione, della Nota Informativa sugli Strumenti Finanziari e della Nota di Sintesi (congiuntamente, il "**Prospetto**") relativi all'offerta in opzione e all'ammissione alle negoziazioni sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**MTA**") delle azioni BPER rivenienti dall'aumento di capitale, per massimi Euro 750 milioni, deliberato dall'Assemblea straordinaria dei Soci del 7 giugno 2014 (l' "**Aumento di Capitale in Opzione**"); e
- alla fissazione da parte del Consiglio di Amministrazione delle condizioni definitive dell'Aumento di Capitale in Opzione e alla stipula del contratto di garanzia,

rende noto che, in data odierna, Consob ha approvato il supplemento al Prospetto predisposto, ai sensi degli articoli 94, comma 7, e 113, comma 2, del D. Lgs. n. 58/1998, al fine di integrare e aggiornare l'informativa resa nel Prospetto con l'indicazione delle condizioni definitive di offerta approvate dal Consiglio di Amministrazione di BPER in data 19 giugno 2014 (il "**Supplemento**").

Inoltre, il Supplemento contiene l'aggiornamento e l'integrazione delle informazioni contenute nel Prospetto riguardanti il *rating* attribuito dall'agenzia Standard & Poor's a BPER. In particolare, in data 17 giugno 2014, l'agenzia Standard & Poor's ha rivisto al rialzo il *rating* di "*Long-term*" di BPER a "BB" da "BB-" in seguito all'approvazione dell'Aumento di Capitale in Opzione da parte dell'Assemblea straordinaria dei Soci del 7 giugno 2014. Al contempo, Standard & Poor's ha confermato il *rating* di "*Short-term*" di BPER a "B". L'*outlook* associato al nuovo *rating* è "negativo" e riflette la valutazione prospettica sul rischio sovrano assegnata all'Italia dalla stessa agenzia di *rating*.

Si ricorda che il periodo di adesione all'offerta inizierà il 23 giugno 2014 e si concluderà il 18 luglio 2014, estremi inclusi; i diritti di opzione saranno negoziabili in Borsa dal 23 giugno 2014 all'11 luglio 2014, estremi inclusi.

Il Prospetto e il Supplemento sono messi a disposizione 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](http://www.bper.it).

BANCA POPOLARE DELL'EMILIA ROMAGNA  
Società cooperativa

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

<b>Investor Relations</b>	<b>Segreteria Generale</b>	<b>Relazioni Esterne</b>
Gilberto Borghi	Emanuele Vasirani	Eugenio Tangerini
Tel. (+39)059/202 2194	Tel. (+39)059/202 2220	Tel. (+39)059/202 1330
<a href="mailto:gilberto.borghi@bper.it">gilberto.borghi@bper.it</a>	<a href="mailto:emanuele.vasirani@bper.it">emanuele.vasirani@bper.it</a>	<a href="mailto:eugenio.tangerini@bper.it">eugenio.tangerini@bper.it</a>
<a href="http://www.bper.it">www.bper.it</a> - <a href="http://www.gruppobper.it">www.gruppobper.it</a>		

*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 questo comunicato 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.*