

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 o a U.S. persons, 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 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 communication are not being made and may not be distributed or sent into the United States, Australia, Canada, Japan or in the Other Countries.

L'Assemblea Straordinaria dei Soci BPER approva l'aumento di capitale sociale a pagamento per un importo complessivo massimo pari a Euro 750 milioni.

Modena – 7 giugno 2014. La Banca popolare dell'Emilia Romagna comunica che in data odierna l'Assemblea Straordinaria dei Soci ha approvato la proposta di aumento di capitale sociale a pagamento e in via scindibile, da eseguirsi entro il 31 dicembre 2014, per un importo complessivo massimo pari a Euro 750.000.000, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di nuove azioni ordinarie BPER del valore nominale di Euro 3,00 ciascuna, da offrirsi in opzione agli aventi diritto ai sensi dell'art. 2441 del Codice civile (l'**"Aumento di Capitale"**), e pertanto:

- a) ha conferito al Consiglio di Amministrazione ogni più ampio potere per determinare:
 - (i) il prezzo di emissione delle azioni ordinarie di nuova emissione, comprensivo dell'eventuale sovrapprezzo, tenendo conto, tra l'altro, delle condizioni di mercato, dell'andamento delle quotazioni delle azioni della Società, dei risultati economici, patrimoniali e finanziari della Società, nonché delle prassi di mercato per operazioni similari, in prossimità dell'avvio dell'offerta. Il prezzo di emissione sarà determinato applicando, secondo le prassi di mercato per operazioni similari, uno sconto sul prezzo teorico *ex diritto* (c.d. *Theoretical Ex-Right Price* – "TERP") delle azioni ordinarie, calcolato secondo le metodologie correnti, sulla base del prezzo ufficiale di Borsa del giorno di Borsa aperta antecedente detta determinazione o, se disponibile, sulla base del prezzo ufficiale di Borsa del medesimo giorno in cui sarà assunta la determinazione. Il prezzo di emissione di ciascuna azione ordinaria, tenuto conto anche dell'eventuale sovrapprezzo, non potrà essere inferiore al suo valore nominale unitario (Euro 3,00);
 - (ii) in conseguenza di quanto previsto *sub* (i) la porzione di prezzo da imputare a capitale, il numero massimo di azioni da emettere nonché il rapporto di assegnazione in opzione, disponendo al riguardo eventuali arrotondamenti;
 - (iii) la tempistica per l'esecuzione dell'Aumento di Capitale, in particolare per l'avvio dell'offerta in opzione, nel rispetto del termine finale del 31 dicembre 2014, nonché la successiva offerta in Borsa degli eventuali diritti inoptati al termine del periodo di sottoscrizione. Qualora, entro il 31 dicembre 2014, l'Aumento di Capitale non risultasse interamente sottoscritto, il capitale sociale si intenderà aumentato per un importo pari alle sottoscrizioni raccolte;
- b) ha deliberato la modifica, già autorizzata da parte della Banca d'Italia, dell'art. 6 dello Statuto sociale, mediante l'inserimento del nuovo comma 10, che fissa i termini dell'Aumento di Capitale.

L'Aumento di Capitale è finalizzato a un ulteriore rafforzamento della già solida posizione patrimoniale del Gruppo (coefficienti patrimoniali al 31 marzo 2014 già ampiamente superiori ai livelli minimi regolamentari

previsti), raggiungendo fin da subito un livello di *Common Equity Tier 1 (CET 1) ratio* Basilea 3 *Fully Phased* superiore al 10%, in linea con la *best practice* di mercato, ancor prima di considerare i potenziali benefici derivanti dall'attesa validazione dei modelli interni avanzati per la misurazione del rischio di credito e di mercato.

Il rafforzamento patrimoniale consentirà altresì di affrontare con serenità l'esercizio dell'*Asset Quality Review* e dei successivi *Stress Test* che la Banca Centrale Europea sta svolgendo a livello europeo nell'ambito del *Comprehensive Assessment*, nonché di ottimizzare la struttura di capitale e di aumentare la flessibilità finanziaria del Gruppo in termini di costo della raccolta e di consentire il ritorno graduale ad una politica di distribuzione dei dividendi.

L'Aumento di Capitale permetterà al Gruppo BPER di continuare a perseguire la propria strategia di crescita organica al servizio della propria clientela, supportandola nelle opportunità di sviluppo offerte da uno scenario economico le cui prospettive di ripresa appaiono, oggi, più concrete. Inoltre, la dotazione patrimoniale così raggiunta contribuirà a migliorare la capacità competitiva sui territori di riferimento, attraverso un piano strutturale di azioni che saranno delineate nel nuovo Piano industriale, che verrà presentato all'inizio del prossimo anno.

Si prevede che l'operazione di Aumento di Capitale in opzione possa essere realizzata auspicabilmente entro il 31 luglio 2014 e, comunque, entro la fine del corrente esercizio, con contestuale emissione di nuove azioni ordinarie BPER con godimento regolare.

Nell'ambito dell'Aumento di Capitale, Citigroup Global Markets Limited, J.P. Morgan Securities plc e Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. agiranno quali *Joint Global Coordinators* e *Joint Bookrunners*, avendo sottoscritto con la Società, in data 6 maggio 2014, un *pre-underwriting agreement* ai sensi del quale si sono impegnate a garantire – a condizioni e termini usuali per tale tipologia di operazioni – la sottoscrizione dell'Aumento di Capitale per la parte eventualmente rimasta inoptata al termine dell'offerta, fino all'ammontare massimo di Euro 750.000.000.

Trattandosi di un'offerta in opzione, le nuove azioni ordinarie BPER saranno offerte direttamente dalla Società e non sono previste altre forme di collocamento.

Le informazioni che non sono ancora disponibili, saranno diffuse al momento della determinazione, nel rispetto dei termini di legge.

Il testo integrale dello Statuto, come risultante dalle modifiche approvate, sarà inviato alla Consob e a Borsa Italiana S.p.A. nei termini e con le modalità previste dalla legge e sarà reso disponibile sul sito *internet* della Banca www.bper.it - Sezione Governance - Documenti.

Il verbale dell'Assemblea sarà messo a disposizione del pubblico nei termini di legge.

BANCA POPOLARE DELL'EMILIA ROMAGNA

Società cooperativa

Investor Relations

Gilberto Borghi

Tel. (+39)059/202 2194

gilberto.borghi@bper.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

www.bper.it - www.gruppobper.it