

COMUNICATO STAMPA

Progetto di rafforzamento patrimoniale del Gruppo BPER e progetto di modifiche allo Statuto sociale di BPER

COMUNICATO STAMPA AI SENSI DELL'ART. 114 DEL TUF

E DELL'ART. 66 DEL REGOLAMENTO EMITTENTI

Il Consiglio di Amministrazione della Banca popolare dell'Emilia Romagna, Società cooperativa ("BPER"), riunitosi in data odierna, ha approvato un progetto di rafforzamento patrimoniale ("Progetto di Rafforzamento Patrimoniale").

Il Progetto di Rafforzamento Patrimoniale prevede:

1. la promozione da parte di BPER di offerte pubbliche di scambio volontarie sulle azioni ordinarie delle banche appartenenti al Gruppo bancario BPER (con esclusione del Banco di Sardegna S.p.A.);
2. il riscatto anticipato, totale o parziale, da parte di BPER del prestito obbligazionario denominato "BPER 4% 2010-2015 subordinato convertibile con facoltà di rimborso in azioni" emesso da BPER in data 5 marzo 2010;
3. la richiesta di delega per l'emissione di un nuovo prestito obbligazionario convertibile per un ammontare massimo di Euro 250 milioni, a fronte del probabile rimborso del "Prestito obbligazionario convertibile subordinato Banca popolare dell'Emilia Romagna 3,70%, 2006-2012" di prossima scadenza (31 dicembre 2012).

Gli obiettivi che il Progetto di Rafforzamento Patrimoniale si propone di perseguire sono:

- incrementare il *Common Equity*, rispettando i requisiti di Basilea III in anticipo rispetto ai tempi previsti dalla nuova normativa, senza richiedere agli azionisti ulteriori risorse finanziarie e con un impatto diluitivo contenuto sugli utili per azione futuri;
- facilitare la razionalizzazione operativa del Gruppo, anche mediante una semplificazione della *governance* indotta dalla riduzione delle minoranze nelle banche controllate;
- incrementare la compagine sociale di BPER con un conseguente beneficio in termini di maggiore liquidità del titolo e di maggiore liquidabilità dell'investimento per i nuovi azionisti BPER;
- permettere agli attuali soci delle banche controllate di partecipare al più ampio progetto di valorizzazione del Gruppo, con un effetto di diversificazione rispetto a quanto atteso per la singola banca controllata.

In particolare, il Progetto di Rafforzamento Patrimoniale verrà attuato mediante le operazioni di seguito descritte, la cui realizzazione richiederà il rilascio dei necessari provvedimenti da parte delle competenti Autorità (inclusa Banca d'Italia).

1. Offerte pubbliche di scambio volontarie

Il Progetto di Rafforzamento Patrimoniale prevede la promozione da parte di BPER, presumibilmente entro il 31 dicembre 2011, di alcune offerte pubbliche di scambio volontarie, ai sensi dell'art. 102 del D. Lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 ("TUF"), aventi ad oggetto tutte le azioni ordinarie detenute da terzi diversi da BPER o da sue controllate nelle seguenti banche: Banca Popolare di Ravenna S.p.A. (circa il 25,5%), Banca Popolare di Lanciano e Sulmona S.p.A (circa il 46,0%), Banca Popolare del Mezzogiorno S.p.A. (circa il 35,1%), Banca Popolare di Aprilia S.p.A. (circa il 45,0%), Banca della Campania S.p.A. (circa il 10,9%), Cassa di Risparmio della Provincia dell'Aquila S.p.A. (circa il 19,9%) e Banca di Sassari S.p.A. (circa il 5,6%) (tali offerte pubbliche di scambio, congiuntamente, "OPS").

In cambio delle azioni portate in adesione alle OPS e quale corrispettivo delle medesime, BPER intende offrire, agli aderenti alle OPS, azioni ordinarie BPER di nuova emissione, ai sensi dell'art. 2441, 6 comma del codice civile, aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie BPER già in circolazione.

A tal fine verrà convocata l'Assemblea Straordinaria dei soci di BPER (indicativamente nel mese di settembre 2011) per il conferimento al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, di una delega ad aumentare il capitale sociale a servizio delle OPS mediante emissione di massime n. 58.000.000 azioni del valore nominale di Euro 3,00 ciascuna (oltre a sovrapprezzo). Il Consiglio di Amministrazione ha determinato tale importo sulla base di un approccio adeguatamente prudentiale. La promozione delle OPS e la determinazione dei termini e delle condizioni delle OPS stesse, ivi inclusi i rapporti di scambio tra le azioni oggetto delle OPS e le azioni BPER offerte quale corrispettivo, avverrà solo successivamente all'Assemblea Straordinaria dei soci di BPER che avrà deliberato l'attribuzione al Consiglio di Amministrazione della menzionata delega ad aumentare il capitale sociale. La determinazione dei rapporti di scambio avverrà mediante l'applicazione di metodologie in linea con le migliori pratiche di mercato.

2. Riscatto anticipato del prestito obbligazionario "BPER 4% 2010-2015 subordinato convertibile con facoltà di rimborso in azioni"

Il Progetto di Rafforzamento Patrimoniale prevede inoltre l'esercizio da parte di BPER, subordinatamente alle necessarie autorizzazioni ed alle condizioni di mercato, del diritto di riscatto anticipato, totale o parziale, del prestito obbligazionario denominato "BPER 4% 2010-2015 subordinato convertibile con facoltà di rimborso in azioni" emesso da BPER in data 5 marzo 2010 ("POC 2010-2015"), mediante consegna ai titolari delle obbligazioni convertibili di azioni BPER (*regolamento in azioni*) ovvero mediante consegna di azioni BPER e pagamento in denaro (*regolamento misto*). Si ricorda a tal fine che, ai sensi dell'art. 11 del Regolamento del POC 2010-2015, il diritto di riscatto anticipato è esercitabile decorsi 18 mesi dalla data di emissione e, quindi, a far tempo dal 5 settembre 2011.

Al fine di consentire il riscatto anticipato del POC 2010-2015 e tenuto in considerazione quanto disposto dagli artt. 11 e 12 del Regolamento di tale prestito obbligazionario, il Consiglio di Amministrazione di BPER ha deliberato di proporre alla citata Assemblea Straordinaria dei soci il conferimento al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, di una nuova delega per l'emissione di nuove azioni BPER, fino a massime n. 7.289.000 nuove azioni del valore nominale complessivo di Euro 21.867.000, da utilizzare in caso di esercizio da parte di BPER del diritto di riscatto anticipato, totale o parziale, e/o di rimborso a scadenza, mediante regolamento in azioni o regolamento misto, del POC 2010-2015 (e in aggiunta a quella al medesimo fine già conferita al Consiglio di Amministrazione con delibera dell'Assemblea Straordinaria del 16 aprile 2011). Tale nuova delega si aggiunge alla precedente già conferita al Consiglio di Amministrazione dall'Assemblea Straordinaria del 16 aprile 2011 con la conseguenza di portare il numero massimo totale di azioni di compendio al servizio della conversione del prestito a 36.943.392.

3. Emissione di un nuovo prestito obbligazionario convertibile

Il Consiglio di Amministrazione di BPER ha deliberato di proporre alla citata Assemblea Straordinaria anche l'attribuzione al Consiglio di Amministrazione, ai sensi dell'art. 2420-ter del codice civile, della facoltà, da esercitarsi entro il quinto anno dalla data della deliberazione assembleare, di emettere, in una o più volte, obbligazioni convertibili in azioni ordinarie BPER, per un importo complessivo massimo di nominali Euro 250.000.000 e, conseguentemente di aumentare il capitale sociale a pagamento a servizio esclusivo della conversione di tali obbligazioni, mediante emissione di azioni ordinarie BPER. La delega per emettere nuovi prestiti obbligazionari viene proposta al fine di mantenere o rafforzare i livelli di patrimonializzazione del Gruppo BPER.

* * * * *

Il Consiglio di Amministrazione della Banca popolare dell'Emilia Romagna Società cooperativa ha inoltre deliberato nella stessa seduta un progetto di modifiche statutarie, da sottoporre all'approvazione della citata Assemblea Straordinaria dei soci.

Oltre a modifiche derivanti da un allineamento alla normativa di più recente emanazione, gli interventi perseguono da un lato l'obiettivo di affinare le disposizioni statutarie, per una loro maggior coerenza rispetto al regime di quotazione a cui è soggetta BPER, e dall'altro la finalità di facilitare una più ampia e puntuale partecipazione del corpo sociale alle decisioni di competenza assembleare.

Il progetto di modifiche statutarie deliberato dal Consiglio di Amministrazione verrà sottoposto, ai sensi delle vigenti disposizioni, al prescritto accertamento da parte di Banca d'Italia.

* * * * *

Il Progetto di Rafforzamento Patrimoniale verrà illustrato nel corso di una conference call con il mercato condotta dall'Amministratore delegato Fabrizio Viola convocata per il giorno Mercoledì 15 giugno 2011 alle ore 9.00 (CET), i cui dettagli sono anche disponibili sul sito web del Gruppo BPER (www.gruppobper.it) nella Sezione Investor Relations.

I numeri telefonici per collegarsi alla conference call sono i seguenti:

Italia: +39 02 805 88 11

Uk: +44 1212 818003

Usa: +1 718 7058794

Un set di slide a supporto della presentazione sarà disponibile il giorno stesso prima dell'inizio della conference call nell'area Investor Relations del sito web www.gruppobper.it

Modena, 14 giugno 2011

Contatti:

Investor Relator
Gilberto Borghi
Tel: 059/202 2194
gilberto.borghi@bper.it

Finanza di Gruppo
Roberto Ferrari
Tel: 059/202 1991
roberto.ferrari@bper.it

Relazioni Esterne – Stampa
Sebastiano Simonini
Tel: 059/202 1330
sebastiano.simonini@bper.it
