

C O M U N I C A T O S T A M P A

Consigli di Amministrazione Banco Popolare e Credito Bergamasco: verifica del rapporto di cambio e delibera della formula di adeguamento del rapporto di cambio della fusione del Credito Bergamasco nel Banco Popolare

Verona, Bergamo, 17 febbraio 2014 – I Consigli di Amministrazione di Banco Popolare – Società Cooperativa (“**Banco Popolare**”) e Credito Bergamasco S.p.A. (“**Credito Bergamasco**”), nella seduta odierna, hanno valutato gli impatti degli interventi dagli stessi annunciati al mercato lo scorso 24 gennaio 2014 sul Rapporto di Cambio e più in generale sulla fusione per incorporazione del Credito Bergamasco nel Banco Popolare. Ad esito degli approfondimenti effettuati, con il supporto dei propri *advisor* finanziari, i Consigli di Amministrazione delle due banche interessate hanno verificato che il rapporto di concambio, alla luce del prezzo ufficiale del Banco Popolare del 14 febbraio scorso di € 1,457 per azione ed ipotizzando l’emissione di nuove azioni Banco Popolare - in esecuzione dell’aumento di capitale - senza sconto sul prezzo ex, continua ad essere pari a 11,5 azioni ordinarie Banco Popolare per ogni azione ordinaria Credito Bergamasco. Fermo quanto precede, i Consigli di Amministrazione delle due banche interessate per tenere conto dei potenziali effetti diluitivi conseguenti alla emissione di azioni in esecuzione dell’aumento di capitale del Banco Popolare per € 1,5 miliardi proposto all’Assemblea straordinaria dei Soci convocata per i giorni 28 febbraio e 1 marzo 2014, rispettivamente in prima e seconda convocazione, hanno condiviso la necessità di esprimere tale concambio, nell’ipotesi di esecuzione dell’Aumento di Capitale e del connesso raggruppamento delle azioni del Banco Popolare, secondo la formula seguente:

$$\text{Rapporto di Cambio} = \left[\frac{(1.763.730.870 + N)}{61.726.847} \times \frac{1}{3,935} \right] / \text{Coefficiente di raggruppamento}$$

dove

- 1) n. 1.763.730.870 = azioni Banco Popolare in circolazione alla data del 14 febbraio 2014;
- 2) “N” = nuove azioni Banco Popolare che saranno emesse a fronte dell’aumento di capitale di € 1,5 miliardi;
- 3) n. 61.726.847 numero di azioni Credito Bergamasco in circolazione alla data del 14 febbraio 2014;
- 4) 3,935 = rapporto relativo tra il valore assoluto attribuito a Banco Popolare e il valore assoluto attribuito a Credito Bergamasco dai Consigli di Amministrazione di Banco Popolare e di Credito Bergamasco;
- 5) coefficiente di raggruppamento delle azioni Banco Popolare: ipotizzato pari a 10, ovvero n. 1 nuova azione ordinaria con godimento regolare ogni n. 10 azioni ordinarie esistenti da eseguirsi prima dell’avvio dell’offerta in opzione, in base alla proposta che verrà sottoposta all’approvazione dell’Assemblea Straordinaria degli

RELAZIONI CON I MEDIA
Tel. 045-8675048/867/381/121
ufficio.stampa@bancopopolare.it

INVESTOR RELATIONS
Tel. +39-045-8675537
investor.relations@bancopopolare.it
www.bancopopolare.it (IR section)

azionisti del Banco Popolare in data 28 febbraio e 1 marzo prossimi, rispettivamente, in prima e seconda convocazione.

Si conferma che, sulla base del prezzo ufficiale del Banco Popolare del 14 febbraio scorso di € 1,457 per azione, ipotizzando l'emissione di nuove azioni Banco Popolare - in esecuzione dell'aumento di capitale - senza sconto sul prezzo ex, il Rapporto di Cambio continua ad essere pari a 11,5 azioni ordinarie Banco Popolare per ogni azione ordinaria Credito Bergamasco, valorizzando implicitamente l'azione Credito Bergamasco € 16,76.

Il Rapporto di Cambio definitivo sarà determinato secondo la formula citata e comunicato al mercato in concomitanza con la determinazione delle condizioni dell'aumento di capitale.

RELAZIONI CON I MEDIA
Tel. 045-8675048/867/381/121
ufficio.stampa@bancopopolare.it

INVESTOR RELATIONS
Tel. +39-045-8675537
investor.relations@bancopopolare.it
www.bancopopolare.it (IR section)