

Banca Popolare dell'Alto Adige Spa

Sede Legale e Direzione Generale: Bolzano, via del Macello 55
Iscritta all'Albo delle Banche al n. 3630.1.0 - Cod. Banca 5856-0
Capitale Sociale Euro 199.439.716,00 interamente versato
Codice fiscale, Partita IVA e iscrizione al Registro delle Imprese di Bolzano n. 00129730214

AVVISO DI PROROGA DI OFFERTA IN OPZIONE

redatto ai sensi dell'art. 111 del Regolamento Consob 11971 (Regolamento Emittenti)
**DI N. 2.645.288 AZIONI ORDINARIE BANCA POPOLARE DELL'ALTO ADIGE SPA,
AI SENSI DELL'ART. 2437-QUATER, COMMA 2, CODICE CIVILE**

PREMESSO CHE

- (a) in data 26 novembre 2016, l'assemblea straordinaria dei soci ha approvato la deliberazione di trasformazione della ("**BPAA**", la "**Società**" o la "**Banca**"), in "società per azioni";
- (b) in data 12 dicembre 2016, la deliberazione di trasformazione dell'assemblea straordinaria è stata iscritta presso il Registro delle Imprese di Bolzano (la "**Data di Iscrizione**");
- (c) ai possessori di azioni ordinarie BPAA che non hanno concorso all'approvazione della deliberazione di trasformazione è stato attribuito il diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437, comma 1, lett. b), del codice civile (il "**Diritto di Recesso**");
- (d) il Diritto di Recesso poteva essere esercitato entro quindici giorni di calendario dalla Data di Iscrizione e, pertanto, entro il 27 dicembre 2016, nei termini di legge e secondo le modalità comunicate dalla Società in data 13 dicembre 2016 con apposito avviso pubblicato sul quotidiano "MF" e sul sito internet www.bancapopolare.it (l'"**Avviso sul Diritto di Recesso**");
- (e) come riportato anche nell'Avviso sul Diritto di Recesso, il valore unitario di liquidazione delle azioni oggetto di recesso è stato preventivamente determinato dal Consiglio di Amministrazione della Società, in conformità a quanto disposto dall'art. 2437-ter, comma 3, codice civile, in Euro 12,10 per ciascuna azione;
- (f) il Diritto di Recesso è stato validamente esercitato per n. 2.645.288 azioni ordinarie BPAA (le "**Azioni Oggetto di Recesso**") pari al **5,31%** del capitale sociale della Società, per un controvalore complessivo massimo di liquidazione pari ad Euro 32.007.984,80;
- (g) ai sensi dell'art. 2437-quater, comma 1, codice civile, la liquidazione delle Azioni Oggetto di Recesso deve avvenire innanzitutto mediante l'offerta in opzione delle stesse a tutti i soci della Banca titolari di azioni per le quali non sia stato esercitato il Diritto di Recesso, in proporzione al numero di azioni possedute;
- (h) in data 31 gennaio 2017, è stata depositata presso il Registro delle Imprese di Bolzano – nonché pubblicata sul sito internet della Società www.bancapopolare.it e con le altre modalità ai sensi di legge – l'offerta in opzione delle Azioni Oggetto di Recesso ai sensi dell'art. 2437-quater, comma 1, codice civile (l'"**Offerta in Opzione**") e di essa è stato dato regolare avviso;
- (i) l'Offerta in Opzione prevede che gli azionisti della Banca che non abbiano esercitato il diritto di recesso possano acquistare le Azioni Oggetto di Recesso in rapporto di 1 azione ogni 17,848582 azioni possedute ed al valore di liquidazione di euro 12,10 per azione (il "**Diritto di Opzione**");
- (j) il periodo di adesione all'Offerta in Opzione entro il quale i soggetti legittimati, a pena di decadenza, possono esercitare il Diritto di Opzione sulle Azioni Oggetto di Recesso nonché, alle condizioni precisate nell'Offerta in Opzione, esercitare il diritto di prelazione di cui all'art. 2437-quater, comma 3, codice civile (il "**Diritto di Prelazione**") decorre dal 13 febbraio 2017 e fino al 17 marzo 2017, estremi inclusi (il "**Periodo di Adesione**");

(k) la Banca intende prorogare il Periodo di Adesione, nel rispetto del termine di cui all'art. 2437-
quater, comma 5, codice civile.

TUTTO CIÒ PREMESSO,

il Periodo di Adesione viene prorogato fino alla data del 21 aprile 2017 (estremo incluso).

Pertanto, l'esercizio del Diritto di Opzione e l'eventuale richiesta di esercizio del Diritto di Prelazione dovranno essere effettuati dagli aventi diritto, a pena di decadenza, entro e non oltre il 21 aprile 2017.

Fatta eccezione per la proroga temporale di cui sopra, restano fermi ed immutati tutti i termini e le condizioni di cui all'Offerta in Opzione.

Bolzano, 13 marzo 2017

Banca Popolare dell'Alto Adige Spa