



Volksbank Banca Popolare

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

redatto ai sensi dell'art. 111 del Regolamento Consob 11971 (Regolamento Emittenti)

TRASFORMAZIONE DI BANCA POPOLARE DELL'ALTO ADIGE IN SOCIETÀ PER AZIONI:

- **RISULTATI DELL'OFFERTA IN OPZIONE / PRELAZIONE DELLE AZIONI OGGETTO DI RECESSO A FAVORE DEGLI AZIONISTI DI BANCA POPOLARE DELL'ALTO ADIGE SPA**
- **RISULTATI DEL COLLOCAMENTO PRESSO TERZI**
- **REGOLAMENTO DELLE OPERAZIONI DI COMPRAVENDITA**

Bolzano, 26 aprile 2017 – Banca Popolare dell'Alto Adige Spa (“**BPAA**” o “**Banca**”) comunica che al termine del periodo di offerta in opzione e prelazione nonché del collocamento presso terzi delle azioni BPAA oggetto di recesso (le “**Azioni Oggetto di Recesso**”) a seguito dell'approvazione della delibera di trasformazione in società per azioni, tenutasi il 26 novembre 2016, sono pervenute:

- da azionisti, richieste di acquisto per complessive n. 805.159 azioni BPAA, e
- da terzi, offerte di acquisto per complessive n. 17.918 azioni BPAA,

per complessive n. 823.077 Azioni Oggetto di Recesso (le “**Azioni Acquistate**”).

Il rapporto tra le Azioni Acquistate e le Azioni Oggetto di Recesso è pari a 0,31116011.

In data 27 aprile 2017 avverrà il regolamento a favore degli aventi diritto, tramite Monte Titoli e i rispettivi intermediari, delle n. 823.077 Azioni Acquistate.

Nel medesimo contesto, sempre per il tramite di Monte Titoli e degli intermediari, BPAA procederà inoltre alla liquidazione delle Azioni Acquistate ad un prezzo pari al valore di liquidazione determinato in Euro 12,10 ciascuna (il “**Valore di Liquidazione**”), corrispondente ad un controvalore complessivo pari a Euro 9.959.231,70.

Le operazioni avverranno, nel rispetto del principio di parità di trattamento, mediante il trasferimento di un numero di azioni di ciascun azionista recedente pari al prodotto fra le Azioni Oggetto di Recesso di ciascun azionista recedente e 0,31116011, con arrotondamento all'unità inferiore ed eventuale corresponsione di un conguaglio in denaro per le frazioni.

Per quanto attiene alle n. 1.822.111 Azioni Oggetto di recesso che residueranno ad esito delle operazioni di regolamento sopra indicate (le “**Azioni Invendute**”), si ricorda che, in data 1° aprile 2017 l'Assemblea dei soci ha autorizzato, ai sensi e per gli effetti dell'art. 2357 del codice civile e previo ottenimento dell'autorizzazione di Banca d'Italia alla riduzione dei fondi propri ex art. 77 e 78 del regolamento (UE) n. 575/2013 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 26 giugno 2013 (CRR), l'acquisto di azioni proprie al fine di consentirne la liquidazione ai sensi di quanto previsto dall'art. 2437-quater, comma 5, del codice civile. La delibera assembleare ex art. 2357 cod. civ. ha stabilito che il prezzo di acquisto delle azioni proprie è pari a Euro 12,10 per ciascuna azione.

BPAA procederà all'acquisto di tutte o parte delle Azioni Invendute e al pagamento a favore degli azionisti del relativo prezzo di liquidazione subordinatamente all'ottenimento delle prescritte autorizzazioni di Banca d'Italia e fermo restando che la Banca si riserva di avvalersi della facoltà di procedere alla limitazione del rimborso delle azioni oggetto di recesso nei limiti consentiti dall'applicabile normativa comunitaria e nazionale.

A tal fine, BPAA provvederà a comunicare la rispettiva data di regolamento con apposito avviso pubblicato sul quotidiano “MF”, nonché sul sito internet della Banca www.bancapopolare.it.

Laddove la Banca d'Italia, nell'esercizio delle sue prerogative, dovesse rilasciare l'autorizzazione all'acquisto per solo parte delle Azioni Invendute, si procederà alla liquidazione delle stesse nel rispetto del principio di parità di trattamento.

Bolzano, 26 aprile 2017

Banca Popolare dell'Alto Adige Spa

Il Presidente