



*Società Cooperativa - Sede in Modena, Via San Carlo 8/20  
Registro delle imprese di Modena e cod. fisc. n. 01153230360  
Cap. soc. al 31 dicembre 2009 Euro 761.080.431*

**La Consob autorizza la pubblicazione del prospetto informativo relativo all'offerta in opzione e all'ammissione a quotazione delle obbligazioni convertibili del prestito denominato "BPER [●]% 2010-2015 subordinato convertibile con facoltà di rimborso in azioni".**

**L'offerta avrà inizio l'1 febbraio 2010 e terminerà il 5 marzo 2010.**

**I diritti di opzione saranno negoziati sul MTA dall'1 febbraio 2010 al 26 febbraio 2010.**

Nella giornata di oggi, 27 gennaio 2010, la Consob ha autorizzato la pubblicazione del prospetto informativo relativo all'offerta in opzione e all'ammissione a quotazione delle obbligazioni subordinate convertibili in azioni ordinarie BPER per l'importo massimo complessivo di Euro 250 milioni.

Con provvedimento n. 6569 del 25 gennaio 2010, Borsa Italiana S.p.A. ha ammesso a quotazione le obbligazioni subordinate convertibili, previa pubblicazione del prospetto informativo, che avverrà a seguito della determinazione delle condizioni finali di emissione delle obbligazioni subordinate convertibili e dell'espletamento delle formalità previste dalla normativa in vigore.

Conformemente ai limiti stabiliti nella delibera di delega dell'assemblea straordinaria del 20 maggio 2006, le obbligazioni convertibili e subordinate avranno le seguenti caratteristiche:

- durata di cinque anni, dal 5 marzo 2010 al 5 marzo 2015;
- valore nominale unitario pari a euro 10, corrispondente alla media aritmetica semplice, arrotondata per difetto, dei prezzi ufficiali di borsa rilevati sul Mercato Telematico Azionario nei tre mesi di calendario antecedenti il Consiglio di Amministrazione del 3 dicembre 2009, che ha esercitato la delega conferita dalla predetta Assemblea Straordinaria;
- rapporto di conversione originario di un'azione BPER per ogni obbligazione subordinate convertibile;

Le condizioni finali di emissione delle obbligazioni convertibili e in particolare il rapporto di opzione a cui saranno offerte le obbligazioni subordinate convertibili agli azionisti e ai portatori delle obbligazioni convertibili BPER in circolazione e l'entità della cedola saranno fissate dal Consiglio di Amministrazione che si riunirà nel pomeriggio di domani, 28 gennaio 2010, e tempestivamente comunicate.

È previsto che il periodo di esercizio dei diritti di opzione relativi alle obbligazioni subordinate convertibili abbia inizio l'1 febbraio 2010 e si concluda il 5 marzo 2010 e che la negoziazione in borsa dei diritti di opzione abbia inizio l'1 febbraio 2010 e si concluda il 26 febbraio 2010. Entro il mese successivo alla conclusione del periodo di offerta, BPER offrirà in borsa gli eventuali diritti di opzione non esercitati, nel rispetto della normativa vigente.

La data di inizio delle negoziazioni delle obbligazioni subordinate convertibili verrà stabilita da Borsa Italiana S.p.A., successivamente alla chiusura del periodo di offerta e previa verifica della sussistenza dei requisiti previsti dal Regolamento dei mercati gestiti dalla Borsa Italiana medesima.

\* \* \*

Il prospetto informativo sarà pubblicato ai sensi di legge e messo gratuitamente a disposizione del pubblico presso la sede sociale di BPER, sui siti internet dell'Emittente, [www.bper.it](http://www.bper.it) e [www.gruppobper.it](http://www.gruppobper.it), nonché sul sito internet di Borsa Italiana, [www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it).

Modena, 27 gennaio 2010

---

*Contatti:*

**Investor Relator**  
Gilberto Borghi  
Tel. 059/202 2194  
[gilberto.borghi@bper.it](mailto:gilberto.borghi@bper.it)

**Servizio Segreteria Generale**  
Ermete Benatti  
Tel. 059/202 2220  
[ermete.benatti@bper.it](mailto:ermete.benatti@bper.it)

**Relazioni Esterne – Stampa**  
Sebastiano Simonini  
Tel. 059/202.1330  
[sebastiano.simonini@bper.it](mailto:sebastiano.simonini@bper.it)

---

[www.bper.it](http://www.bper.it)  
[www.gruppobper.it](http://www.gruppobper.it)

#### **DISCLAIMER**

La distribuzione di alcune informazioni contenute nel presente documento potrebbe violare le disposizioni normative di alcuni paesi. Il presente documento non può essere distribuito negli Stati Uniti d'America, in Canada, Australia o Giappone. Le informazioni contenute nel presente documento non costituiscono un'offerta di vendita in Australia, Canada, Giappone o Stati Uniti. Il presente documento non costituisce un'offerta di vendita o un'offerta di acquisto degli strumenti finanziari cui viene fatto riferimento. Tali strumenti finanziari non sono stati e non verranno registrati ai sensi del U.S. Securities Act of 1933, as amended (il "Securities Act") e non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti d'America, salvo ai sensi di esenzioni applicabili ai sensi del Securities Act. Gli strumenti finanziari descritti non saranno oggetto di alcuna offerta pubblica negli Stati Uniti d'America.

Il presente documento non può essere pubblicato, distribuito o trasmesso direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, in Canada, Australia o Giappone.

---

Non per la pubblicazione, distribuzione, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, Canada, Australia o Giappone.