



AVVISO AGLI AZIONISTI DI BANCA DI TREVISO S.P.A.

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

“OFFERTA IN OPZIONE DI N. 2.800 azioni ordinarie della Banca di Treviso S.p.A. ai sensi dell'art.2437-*quater* del codice civile”

Treviso, 28 settembre 2015–Banca di Treviso S.p.A. comunica che, in data 28 settembre 2015, è stata depositata presso il Registro delle Imprese di Treviso, ai sensi dell'art. 2437-*quater*, comma 2, del codice civile, la seguente offerta in opzione di n. 2.800 azioni ordinarie della Banca di Treviso.

OFFERTA IN OPZIONE DI N. 2.800 AZIONI DELLA BANCA DI TREVISO S.P.A. AI SENSI DELL'ART. 2437-*QUATER* DEL CODICE CIVILE

La Banca di Treviso S.p.A., con sede in Treviso, Piazza Indipendenza 11, capitale sociale Euro 50.901.147 interamente versato, numero di iscrizione al Registro delle Imprese di Treviso e codice fiscale 03402050268, soggetta a direzione e coordinamento della Banca Popolare dell'Alto Adige S.c.p.a.,

premesso che:

- in data 28 agosto 2015, il Consiglio di amministrazione di Banca Popolare dell'Alto Adige S.c.p.a. (“BPAA”) e, in data 1° settembre 2015, l'Assemblea straordinaria di Banca di Treviso S.p.A. (“BT”) hanno approvato il progetto di fusione per incorporazione di BT in BPAA ai sensi dell'art. 2501 e seguenti del codice civile (la “Fusione”) e definito il rapporto di cambio in n. 0,052 (zero virgola zero cinquantadue) azioni ordinarie di nuova emissione di BPAA da nominali Euro 4,00 (quattro virgola zero zero) cadauna per ogni n. 1 (una) azione ordinaria BT (il “Rapporto di Cambio”);
- in data 3 settembre 2015, la delibera della citata Assemblea di BT è stata iscritta nel Registro delle Imprese di Treviso, al prot.n.58734/2015;
- trattandosi di fusione eterogenea (in quanto BT, che ha veste di società per azioni, verrà trasformata in società cooperativa per azioni), agli azionisti di BT che non hanno concorso all'approvazione di detta delibera spettava il diritto di recesso (“Diritto di Recesso”), in relazione a tutte o parte delle azioni possedute, ai sensi degli artt. 2437 e seguenti del codice civile, da esercitare entro 15 (quindici) giorni dalla data di iscrizione al Registro Imprese, indicata nel punto precedente, della deliberazione dell'Assemblea di BT che ha approvato la fusione, secondo quanto indicato nell'avviso agli azionisti di BT pubblicato nel sito internet della stessa BT, www.bancatreviso.it, in data 3 settembre 2015;

- il valore di liquidazione delle azioni oggetto di recesso (il “Valore di Liquidazione” – determinato ai sensi dell’art. 2437-*ter*, comma 2, del codice civile dal Consiglio di Amministrazione di BT, sentito il parere del Collegio Sindacale e del soggetto incaricato della revisione legale dei conti – è pari ad Euro 1,00 per azione BT);
- il Diritto di Recesso risulta essere stato legittimamente esercitato in relazione a complessive n. 2.800 azioni ordinarie BT, pari allo 0,0055 % del capitale sociale della stessa, per un controvalore di liquidazione complessivo pari a Euro 2.800.
- ai sensi dell’art. 2437-*quater* del codice civile, gli amministratori devono offrire in opzione le n. 2.800 azioni ordinarie BT dei soci recedenti agli altri soci in proporzione al numero delle azioni da loro possedute;
- si prevede che, ai sensi dell’art. 2504-*bis* del codice civile, gli effetti civilistici della Fusione avranno decorrenza dal 5 ottobre 2015 (la “Data di Efficacia della Fusione”);
- alla Data di Efficacia della Fusione, le n. 2.800 azioni ordinarie BT verranno sostituite, in base al Rapporto di Cambio, in n. 145 azioni BPAA, come previsto dal progetto di fusione approvato dalle due Banche e dalla relativa relazione del Consiglio di Amministrazione di BT redatta su base volontaria anche ai sensi dell’art. 2501-*quinquies* del codice civile, mantenendo per gli azionisti che hanno esercitato il Diritto di Recesso il diritto a ricevere il Valore di Liquidazione;

tutto ciò premesso, la Banca di Treviso S.p.A.

offre in opzione

ai sensi dell’art. 2437-*quater*, comma 1, del codice civile, n.2.800 azioni della Banca di Treviso S.p.A. ai detentori di azioni BT per le quali non sia stato esercitato il Diritto di Recesso, in proporzione al numero di tali azioni da loro possedute (“Offerta in Opzione”), al Valore di Liquidazione determinato in conformità al disposto dell’art. 2437-*ter*, comma 3, del codice civile, secondo il seguente rapporto: n. 1 azione BT receduta ogni n. 0,000055 azioni BT non recedute.

L’Offerta in Opzione è subordinata all’efficacia della Fusione. Pertanto, gli acquisti delle azioni BT recedute da parte dei soci di BT che abbiano aderito all’Offerta in Opzione avranno luogo solo se la Fusione verrà completata.

Prezzo di Offerta

Le azioni BT sono offerte in opzione al prezzo unitario di Euro 1,00 (uno virgola zero zero) ciascuna (il “Prezzo di Offerta”), corrispondente al Valore di Liquidazione delle azioni recedute, quale stabilito ai sensi dell’art. 2437-*ter*, comma 3, del codice civile.

Termine di Adesione

Il termine di adesione all’Offerta in Opzione entro il quale gli aderenti potranno esercitare, a pena di decadenza, il diritto di acquisto delle azioni BPAA, è fissato nel giorno del 28 ottobre 2015 compreso (il “Termine di Adesione”).

Modalità di adesione

L'adesione all'Offerta in Opzione dovrà avvenire mediante la compilazione e la sottoscrizione dell'apposito Modulo predisposto in coerenza con il fac-simile disponibile presso la sede legale della Banca di Treviso S.p.A., in 31100 Treviso (TV), Piazza dell'Indipendenza 11, presso la sede legale della Banca Popolare dell'Alto Adige S.c.p.a., in 39100 Bolzano (BZ), Via del Macello n. 55, nonché sul sito internet www.bancatreviso.it e sul sito internet www.bancapopolare.it ("Modulo di Adesione").

Il Modulo di Adesione dovrà essere consegnato alle Filiali di BT e/o della BPAA o inviato agli indirizzi sopra indicati tramite raccomandata con ricevuta di ritorno entro il Termine di Adesione.

Diritto di Prelazione

Gli azionisti legittimati che eserciteranno il diritto di opzione sulle azioni BT, purché ne facciano contestuale richiesta nel Modulo di Adesione, potranno altresì esercitare il diritto di prelazione nell'acquisto delle azioni rimaste inoptate all'esito dell'Offerta in Opzione, al relativo Prezzo di Offerta ("Diritto di Prelazione"). A tal fine, detti azionisti dovranno indicare, nell'apposita sezione del Modulo di Adesione, l'ammontare massimo delle azioni BT per le quali intendono esercitare il Diritto di Prelazione.

Qualora il numero delle azioni BT per le quali sia richiesta la prelazione sia superiore al quantitativo di azioni BT rimaste inoptate all'esito dell'Offerta in Opzione, si procederà al riparto tra tutti i richiedenti in proporzione al numero delle azioni BT possedute da ciascuno di essi.

BPAA ha dichiarato la propria intenzione di esercitare il Diritto di Prelazione sull'intera quota rimasta eventualmente inoptata all'esito dell'Offerta in Opzione.

Risultati dell'Offerta in Opzione

Come accennato nelle premesse, alla Data di Efficacia della Fusione, le azioni BT per le quali è stato legittimamente esercitato il Diritto di Recesso verranno sostituite con azioni BPAA, nella misura determinata dal Rapporto di Cambio, sicché, in esito alla Fusione, gli acquirenti di azioni diversi da BPAA riceveranno, in luogo di ulteriori azioni BT, azioni BPAA sulla base del Rapporto di Cambio, corrispondente a 0,052 azioni BPAA per ciascuna azione BT acquistata.

BPAA comunicherà direttamente agli azionisti che hanno aderito all'Offerta in Opzione l'assegnazione delle azioni BPAA in esito ai risultati dell'Offerta in Opzione e dell'eventuale esercizio del Diritto di Prelazione, fermo restando che il regolamento delle azioni recedute acquistate, e conseguentemente dei recessi, avverrà subordinatamente all'efficacia della Fusione.

Modalità e termini di pagamento e di trasferimento delle Azioni

A conclusione dell'Offerta in Opzione:

- gli azionisti di BT che hanno esercitato il Diritto di Recesso riceveranno il pagamento del Valore di Liquidazione delle azioni oggetto di recesso (pari, come detto, ad Euro 1,00 per ciascuna azione BT), in conformità alla disciplina di legge applicabile. BPAA provvederà ad accreditare, o



a far accreditare, a tali azionisti l'importo corrispondente al Valore di Liquidazione tramite l'intermediario depositario di queste ultime indicato nella dichiarazione di recesso;

- le azioni verranno trasferite a coloro che avranno aderito all'Offerta in Opzione, previa corresponsione del relativo prezzo. Il trasferimento e il relativo pagamento delle azioni saranno effettuati tramite l'intermediario presso il quale sono depositate le azioni BPAA ricevute in sostituzione delle azioni BT.