

COMUNICATO STAMPA**CREDEM: AL VIA L'AUMENTO DI CAPITALE PER FINANZIARE LA CRESCITA**

- La Consob ha autorizzato la pubblicazione del Prospetto Informativo;
- Il CdA approva le condizioni finali dell'aumento di capitale di 249,3 milioni di Euro al prezzo di 5,00 Euro per azione;
- L'offerta in opzione avrà luogo dal 13 ottobre 2008 al 3 novembre 2008;
- La controllante Credemholding si è impegnata a garantire il buon esito dell'operazione.

In data odierna Consob ha autorizzato la pubblicazione del prospetto informativo relativo all'offerta in opzione agli azionisti e all'ammissione a quotazione sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. di azioni ordinarie di Credito Emiliano S.p.A. Il nulla osta Consob è condizionato all'inserimento nel Prospetto Informativo delle indicazioni relative al prezzo di offerta, al numero di azioni oggetto dell'aumento di capitale e del rapporto di assegnazione.

Conseguentemente, in data odierna, il Consiglio di Amministrazione di Credito Emiliano S.p.A. ha approvato le condizioni finali di emissione delle azioni ordinarie oggetto dell'offerta, facendo seguito alla delibera dell'Assemblea Straordinaria dei Soci tenutasi in data 26 giugno 2008 nonché al CdA del 3 luglio 2008. **L'operazione di aumento di capitale è in linea con il piano strategico triennale 2008 – 2010 approvato lo scorso 10 settembre ed è finalizzata al finanziamento delle operazioni di sviluppo della rete distributiva recentemente realizzate tramite l'acquisizione di circa 70 sportelli bancari, mantenendo più che adeguati i coefficienti di solidità patrimoniale.**

Il Prospetto Informativo, successivamente alla pubblicazione, sarà messo a disposizione presso la sede di Credito Emiliano S.p.A., Via Emilia S. Pietro, 4 – Reggio Emilia, presso la Borsa Italiana, nonché sul sito internet della società www.credem.it.

Ammontare dell'aumento di capitale

L'aumento di capitale avrà ad oggetto n. 49.858.815 azioni ordinarie, del valore nominale di Euro 1,00 cadauna. Tenuto conto del prezzo di sottoscrizione, il controvalore complessivo dell'offerta è pari a Euro 249.294.075 di cui Euro 199.435.260 a titolo di sovrapprezzo.

Rapporto di opzione

Le azioni ordinarie saranno offerte in opzione agli azionisti in ragione di n. 3 azioni ordinarie di nuova emissione per n. 17 azioni ordinarie possedute.

Prezzo di sottoscrizione

Il prezzo di sottoscrizione delle nuove azioni sarà pari a Euro 5,00 di cui Euro 4,00 a titolo di sovrapprezzo, per ciascuna azione ordinaria di nuova emissione.

Data di godimento

Le azioni rivenienti dall'aumento di capitale avranno godimento 1° gennaio 2009, e pertanto le stesse non parteciperanno alla distribuzione del dividendo relativo all'esercizio 2008. Le azioni ordinarie rivenienti dall'aumento di capitale in opzione avranno un codice ISIN differente sino alla data del pagamento del dividendo relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2008.

Periodo di offerta e trattazione dei diritti

I diritti di opzione relativi alle azioni ordinarie potranno essere esercitati dal 13 ottobre 2008 al 3 novembre 2008 e la negoziazione in borsa dei diritti di opzione avrà inizio il 13 ottobre 2008 e si concluderà il 27 ottobre 2008. Entro il mese successivo alla conclusione dell'offerta in opzione, Credito Emiliano S.p.A. offrirà in Borsa gli eventuali diritti di opzione relativi alle azioni ordinarie non esercitati ai sensi dell'art. 2441, terzo comma, codice civile.

Garanzia dell'Offerta

L'operazione non ha previsto la costituzione di un consorzio di collocamento/garanzia. Si segnala, tuttavia, che Credito Emiliano Holding S.p.A., azionista di maggioranza di Credito Emiliano S.p.A. con il 73,1%, si è impegnata nei confronti dell'Emittente a: (i) sottoscrivere integralmente i diritti di opzione relativi a tutte le azioni Credem possedute alla data di sottoscrizione dell'Aumento di Capitale; nonché (ii) sottoscrivere gli eventuali diritti di opzione non esercitati che dovessero residuare successivamente alla loro offerta in Borsa ai sensi dell'articolo 2441, comma 3, codice civile.

Credito Emiliano S.p.A., ai fini dell'Offerta, è stata assistita da Rothschild, in qualità di consulente finanziario, e dallo studio legale Clifford Chance, in qualità di consulente legale.

Reggio Emilia, 8 ottobre 2008

CREDITO EMILIANO S.P.A.
(Il Presidente)
Giorgio Ferrari

Media Relations Credem

0522 582075 – 2546

rel@credem.it

Investor Relations Credem

0522 583029 – 2351

investor@credem.it

www.credem.it