

AVVISO SUI RISULTATI ai sensi dell'art. 41, comma 6, del regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche ed integrazioni e dell'articolo 114 del d. lgs. 58/1998.

OFFERTA PUBBLICA DI SCAMBIO VOLONTARIA ai sensi degli articoli 102 e seguenti del d.lgs. 24 febbraio 1998, n.58 avente ad oggetto i seguenti strumenti finanziari emessi da Banca Popolare dell'Etruria e del Lazio Società Cooperativa per un valore nominale massimo di Euro 298.133.000, esclusi i titoli detenuti dall'Offerente, pari, alla data del 25 novembre 2011, ad Euro 28.729.000:

1) "Banca Etruria 2,1% 05/10/2009 - 05/04/2012" (IT0004534886); 2) "Banca Etruria TV 15/04/2008 - 15/04/2012" (IT0004338445); 3) "Banca Etruria TV 15/04/2009 - 15/04/2012" (IT0004484017); 4) "Banca Etruria TV 30/04/2008 - 30/04/2012" (IT0004357098); 5) "Banca Etruria 2,30% 31/12/2009 - 30/06/2012" (IT0004550395); 6) "Banca Etruria Elite TV 30/06/2008 30/06/2012" (IT0004374200); 7) "Banca Etruria Tasso Variabile 31/07/2009 - 31/07/2012" (IT0004510597); 8) "Banca Etruria TV 01/08/2008 - 01/08/2012" (IT0004390743); 9) "Banca Etruria 2,25% 02/08/2010 - 02/08/2012" (IT0004624059); 10) "Banca Etruria 2,75% 01/10/2010 - 01/10/2012" (IT0004635162); 11) "Banca Etruria 3,00% 30/06/2009 - 30/06/2012" (IT0004495146); 12) "Banca Etruria TV 03/10/2008 - 03/10/2012" (IT0004406010); 13) "Banca Etruria TV 14/06/2007 - 14/06/2012" (IT0004240658); 14) "Banca Etruria TV 30/04/2008 - 30/04/2012" (IT0004357106) (i "Titoli Esistenti").

OFFERENTE BancaEtruria

Banca Popolare dell'Etruria e del Lazio Società Cooperativa ("Banca Etruria" o l'"Offerente"), in conformità a quanto previsto dall'articolo 41, comma 6, del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 come successivamente modificato ed integrato (il "Regolamento Emittenti"), comunica che in data 21 dicembre 2011 si è concluso il periodo di adesione all'offerta pubblica di acquisto volontaria (l'"Offerta"), promossa dall'Offerente, ai sensi degli articoli 102 e seguenti del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, come successivamente modificato ed integrato (il "TUF"), e avente ad oggetto i Titoli Esistenti.

Durante il periodo di adesione all'Offerta, compreso tra il 24 novembre ed il 21 dicembre 2011, sono pervenute adesioni sui Titoli Esistenti per un valore nominale complessivo pari a Euro 126.182.000, corrispondenti al 42,32% circa del valore nominale massimo dei Titoli Esistenti acquistabili per effetto dell'Offerta. Si riporta di seguito il dettaglio delle adesioni per ciascun Titolo Esistente.

Titoli Esistenti	ISIN	Ammontare emesso totale (Euro)	Ammontare conferito Totale in adesione (Euro)	Ammontare conferito Totale rispetto ad ammontare emesso (%)
"Banca Etruria 2,1% 05/10/2009 - 05/04/2012"	IT0004534886	17,134,000	8,737,000	50,99%
"Banca Etruria TV 15/04/2008 - 15/04/2012"	IT0004338445	4,888,000	2,548,000	52,13%
"Banca Etruria TV 15/04/2009 - 15/04/2012"	IT0004484017	3,638,000	1,532,000	42,11%
"Banca Etruria TV 30/04/2008 - 30/04/2012"	IT0004357098	21,000,000	2,750,000	13,10%
"Banca Etruria 2,30% 31/12/2009 - 30/06/2012"	IT0004550395	75,000,000	38,579,000	51,44%
"Banca Etruria Elite TV 30/06/2008 - 30/06/2012"	IT0004374200	18,200,000	4,210,000	23,13%
"Banca Etruria Tasso Variabile 31/07/2009 - 31/07/2012"	IT0004510597	4,235,000	1,840,000	43,45%
"Banca Etruria TV 01/08/2008 - 01/08/2012"	IT0004390743	5,250,000	1,450,000	27,62%
"Banca Etruria 2,25% 02/08/2010 - 02/08/2012"	IT0004624059	48,670,000	25,660,000	52,72%
"Banca Etruria 2,75% 01/10/2010 - 01/10/2012"	IT0004635162	60,000,000	24,632,000	41,05%
"Banca Etruria 3,00% 30/06/2009 - 30/06/2012"	IT0004495146	25,876,000	9,843,000	38,04%
"Banca Etruria TV 03/10/2008 - 03/10/2012"	IT0004406010	7,742,000	3,448,000	44,54%
"Banca Etruria TV 14/06/2007 - 14/06/2012"	IT0004240658	4,500,000	252,000	5,60%
"Banca Etruria TV 30/04/2008 - 30/04/2012"	IT0004357106	2,000,000	701,000	35,05%
Totale		298,133,000	126,182,000	42,32%

A fonte delle adesioni sopra indicate, nell'ambito dell'Offerta sono pervenute richieste per i Nuovi Titoli come di seguito indicate:

Nuovi Titoli	ISIN	Ammontare Nuovi Titoli richiesto in scambio
"Banca Etruria 4,00% 28/12/2011 - 28/12/2014".	IT0004777246	125.440.000
"Banca Etruria Tasso Variabile 28/12/2011 - 28/06/2014 a tasso annuo minimo (floor) al 2,25% lordo"	IT0004777253	96.000

L'Offerta era subordinata alla Condizione MAC, ovvero alla mancata verificarsi, entro le ore 23:59 del 27 dicembre 2011, a livello nazionale e/o internazionale, (a) di eventi o circostanze straordinarie da cui derivino, o possano derivare, gravi mutamenti nella situazione politica, finanziaria, economica, valutaria o di mercato che abbiano, o possano avere, effetti sostanzialmente negativi in relazione all'Offerta o (b) di eventi o circostanze che peggiorino, o possano far peggiorare in conseguenza dell'Offerta, la situazione patrimoniale, economica, finanziaria, fiscale, normativa, societaria o giudiziaria dell'Offerente rispetto alla situazione risultante dalla relazione finanziaria trimestrale al 30 settembre 2011, che è stata pubblicata il 14 novembre 2011 o (c) di modifiche normative tali da limitare, o comunque pregiudicare, l'acquisto dei Titoli Esistenti ovvero l'esercizio del diritto di proprietà sugli stessi ovvero degli altri diritti inerenti i Titoli Esistenti.

Banca Etruria, come anticipato mediante comunicato stampa pubblicato in data 23 dicembre 2011, comunica che non si sono verificati, a livello nazionale e/o internazionale, eventi negativi che possano essere qualificati come *material adverse change* ai sensi della Condizione MAC indicata nel Documento di Offerta. L'Offerta avrà, pertanto, efficacia e l'emissione e il trasferimento dei Nuovi Titoli nonché il pagamento del Rateo Interessi e dell'Ammontare in Denaro per le Frazioni avverrà nella giornata del 28 dicembre 2011.

Banca Popolare dell'Etruria e del Lazio - Società Cooperativa - Sede Legale e Direzione Generale in Arezzo, Via Calamandrei n. 255 - codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione presso il Registro delle Imprese di Arezzo 00367210515 - Aderente al Fondo Interbancario per la Tutela dei Depositi ed al Fondo nazionale di Garanzia - Iscritta all'Albo delle Banche e all'Albo dei Gruppi Creditizi al n. 5390.0 - Capitale Sociale e Riserve al 31.12.2010 Euro 682.713.155,76