

C O M U N I C A T O S T A M P A

Banco Popolare: al via l'aumento di capitale da 2 miliardi di euro

Il periodo di offerta in opzione partirà lunedì 17 gennaio e si concluderà venerdì 11 febbraio

Fissato in euro 1,77 il prezzo di emissione di ogni nuova azione

Le nuove azioni saranno offerte in ragione di n. 7 ogni 5 azioni ordinarie e/o obbligazioni convertibili possedute

Verona 12 gennaio 2011 – Al via l'Offerta per l'aumento di capitale del Banco Popolare per 2 miliardi di euro, che partirà lunedì 17 gennaio per concludersi venerdì 11 febbraio. In data odierna la Consob ha autorizzato la pubblicazione del prospetto informativo relativo all'offerta in opzione agli azionisti e ai portatori delle obbligazioni del prestito denominato "Banco Popolare 2010/2014 4,75% convertibile con facoltà di rimborso in azioni" (le "**Obbligazioni**") di massime n. 1.122.980.404 azioni ordinarie Banco Popolare (le "**Azioni BP**") e all'ammissione a quotazione sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (l' "**Offerta in Opzione**").

Le Azioni BP avranno godimento regolare e le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione alla data di emissione.

L'emissione delle Azioni BP è stata deliberata dal Consiglio di Gestione – previo parere favorevole del Consiglio di Sorveglianza - in data 14 dicembre 2010 e 12 gennaio 2011, in esecuzione della delega conferita ai sensi dell'art. 2443 del codice civile dall'Assemblea Straordinaria in data 11 dicembre 2010.

In particolare, in data odierna, il Consiglio di Gestione ha deliberato, previo parere favorevole del Consiglio di Sorveglianza, di: (i) aumentare il capitale sociale, in via scindibile, per un controvalore complessivo massimo di Euro 1.987.675.315,08 in un'unica tranche, da imputare interamente a capitale sociale, mediante emissione di massime n. 1.122.980.404 Azioni BP e (ii) stabilire il rapporto di opzione in ragione di n. 7 Azioni BP ogni n. 5 azioni ordinarie Banco Popolare e/o Obbligazioni detenute (il "**Diritto di Opzione**").

COMUNICAZIONE E
RELAZIONI ESTERNE
Rapporti con i media
Tel. +39-045-8675048/867/120/121
ufficio.stampa@bancopopolare.it

INVESTOR RELATIONS
Tel. +39-045-8675537
investor.relations@bancopopolare.it
www.bancopopolare.it (IR section)

1

Le Azioni BP saranno offerte in sottoscrizione ad un prezzo di Euro 1,77 ciascuna (pari ad uno sconto del 29% rispetto ad un TERP -Theoretical Ex Right Price- pari a Euro 2,492, calcolato sulla base dei prezzi di chiusura della giornata odierna), determinato dal Consiglio di Gestione in data 12 gennaio 2011.

Il periodo di validità dell'Offerta decorre dal 17 gennaio 2011 all'11 febbraio 2011 compresi (il "**Periodo di Opzione**"). I Diritti di Opzione saranno negoziabili in Borsa dal 17 gennaio 2011 al 4 febbraio 2011 compresi.

I Diritti di Opzione non esercitati entro il termine del Periodo di Opzione saranno offerti dalla Società sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (il "MTA") entro il mese successivo alla fine del Periodo di Opzione, per almeno cinque giorni di mercato aperto, ai sensi dell'articolo 2441, comma 3, cod. civ. ("**Offerta in Borsa**"). Le date di inizio e di chiusura del periodo di Offerta in Borsa verranno diffuse al pubblico mediante apposito avviso.

Le azioni ordinarie Banco Popolare sono ammesse alla quotazione presso il MTA. Le Azioni BP saranno negoziate, in via automatica, secondo quanto previsto dall'articolo 2.4.1 del Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A., presso il medesimo mercato in cui saranno negoziate le azioni Banco Popolare al momento dell'emissione.

L'Offerta è assistita da un consorzio di garanzia coordinato e diretto da Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. ("Mediobanca") e BofA Merrill Lynch in qualità di Joint Global Coordinators e Joint Bookrunners. Nell'ambito del consorzio di garanzia, coordinato e diretto da Mediobanca e BofA Merrill Lynch, Credit Suisse, Deutsche Bank e Goldman Sachs International hanno assunto il ruolo di Joint Bookrunners, mentre Banco Santander, Crédit Agricole CIB, Equita SIM, ING, Keefe, Bruyette & Woods, MPS Capital Services, RBC Capital Markets, The Royal Bank of Scotland e Société Générale Corporate & Investment Banking hanno assunto il ruolo di Co-Lead Managers.

L'esecuzione dell'aumento di capitale contribuirà in primo luogo al rimborso dei cosiddetti "Tremonti bond", emessi per un importo pari a Euro 1,45 miliardi, e incrementa la dotazione patrimoniale del Gruppo. L'atteso incremento dei coefficienti patrimoniali consentirà, inoltre, al Gruppo di anticipare il progressivo allineamento ai requisiti più severi, in corso d'introduzione, riguardanti le dotazioni minime patrimoniali (Basilea III). Il rafforzamento dei coefficienti patrimoniali supporterà, infine, il consolidamento della posizione competitiva del Banco Popolare sul mercato e sui territori presidiati dalle Banche del territorio.

Il Prospetto Informativo, contenente le informazioni sull'investimento, sarà messo a disposizione, nei termini previsti dalla normativa vigente, presso la sede sociale dell'Emittente in Verona, Piazza Nogara n. 2, presso la sede di Borsa Italiana S.p.A., in Milano, Piazza degli Affari 6, nonché in formato elettronico sul sito internet della Società, www.bancopopolare.it, e sul sito internet di Borsa Italiana S.p.A., www.borsaitaliana.it.

COMUNICAZIONE E
RELAZIONI ESTERNE
Rapporti con i media
Tel. +39-045-8675048/867/120/121
ufficio.stampa@bancopopolare.it

INVESTOR RELATIONS
Tel. +39-045-8675537
investor.relations@bancopopolare.it
www.bancopopolare.it (IR section)

2

Disclaimer

The information contained herein is not for publication or distribution, directly or indirectly, in whole or in part, in or into the United States, Canada, Australia or Japan. These materials are not an offer of securities for sale in the United States, Canada, Australia or Japan. Securities may not be offered or sold in the United States absent registration with the U.S. Securities and Exchange Commission or an exemption from registration under the U.S. Securities Act of 1933, as amended. Banco Popolare – Società Cooperativa – does not intend to register any part of the offering in the United States or to conduct a public offering of securities in the United States.

COMUNICAZIONE E
RELAZIONI ESTERNE
Rapporti con i media
Tel. +39-045-8675048/867/120/121
ufficio.stampa@bancopopolare.it

INVESTOR RELATIONS
Tel. +39-045-8675537
investor.relations@bancopopolare.it
www.bancopopolare.it (IR section)