

OFFERTA PUBBLICA DI SCAMBIO VOLONTARIA

ai sensi dell'art. 102 del D.lgs. 24 febbraio 1998 n. 58

avente ad oggetto Polizze *Index Linked* di UGF Assicurazioni S.p.A.

ed Eurovita Assicurazioni S.p.A. per un valore complessivo di Euro 138.678.970 ("Offerta")

AVVISO SUI RISULTATI DELL'OFFERTA

ai sensi dell'articolo 41, comma 5 del Regolamento adottato dalla Consob

con Delibera n. 11971 del 14 maggio 1999

Il Documento di Offerta, nonché il presente avviso, sono disponibili nel sito internet di

Banco Popolare Società Cooperativa, www.bancopopolare.it

1. Si comunicano i risultati dell'offerta pubblica di scambio volontaria promossa da Banco Popolare Società Cooperativa ("Offerente") avente ad oggetto le seguenti Polizze *Index Linked*:

Emittenti	Denominazione polizza	Valore nominale dei premi versati	Numero Massimo di Polizze
UGF Assicurazioni S.p.A.*	Bipielle Aphrodite II Serie Index I/2005	30.246.000,00	2.049
UGF Assicurazioni S.p.A.*	Bipielle Magnolia Index II/2005	18.977.500,00	1.221
UGF Assicurazioni S.p.A.*	Bipielle Azalea Index III/2005	17.512.000,00	1.123
Eurovita Assicurazioni S.p.A.	Bipielle Aphrodite Serie II	31.712.500,00	1.810
Eurovita Assicurazioni S.p.A.	Bipielle Magnolia	29.968.500,00	1.681
Eurovita Assicurazioni S.p.A.	Bipielle Azalea	10.262.470,00	651

* già Aurora Assicurazioni S.p.A.

2. Il valore dei premi versati complessivamente riferito alla Polizza Bipielle Aphrodite II Serie Index I/2005 di UGF Assicurazioni S.p.A., riacquistabile dall'Offerente per effetto dell'Offerta era pari a € 30.246.000. Durante il periodo di adesione, compreso tra l'8 febbraio 2010 e il 12 marzo 2010 sono state portate in adesione all'Offerta n. 2.023 Polizze, per un valore nominale dei premi unici versati pari ad € 29.818.500, corrispondenti al 98,59% del valore nominale dei premi unici versati massimo acquistabile per effetto dell'Offerta.

3. Il valore dei premi versati complessivamente riferito alla Polizza Bipielle Magnolia Index II/2005, di UGF Assicurazioni S.p.A., riacquistabile dall'Offerente per effetto dell'Offerta era pari a € 18.977.500. Durante il periodo di adesione, compreso tra l'8 febbraio 2010 e il 12 marzo 2010 sono state portate in adesione all'Offerta n. 1.213 Polizze, per un valore nominale dei premi unici versati pari ad € 18.865.500, corrispondenti al 99,41% del valore nominale dei premi unici versati massimo acquistabile per effetto dell'Offerta.

4. Il valore dei premi versati complessivamente riferito alla Polizza Bipielle Azalea Index III/2005, di UGF Assicurazioni S.p.A., riacquistabile dall'Offerente per effetto dell'Offerta era pari a € 17.512.000. Durante il periodo di adesione, compreso tra l'8 febbraio 2010 e il 12 marzo 2010 sono state portate in adesione all'Offerta n. 1.116 Polizze, per un valore nominale dei premi unici versati pari ad € 17.424.000, corrispondenti al 99,50% del valore nominale dei premi unici versati massimo acquistabile per effetto dell'Offerta.

5. Il valore dei premi versati complessivamente riferito alla Polizza Bipielle Aphrodite Serie II, di Eurovita Assicurazioni S.p.A., riacquistabile dall'Offerente per effetto dell'Offerta era pari ad € 31.712.500. Durante il periodo di adesione, compreso tra l'8 febbraio 2010 e il 12 marzo 2010 sono state portate in adesione all'Offerta n. 1.788 Polizze, per un valore nominale dei premi unici versati pari ad € 31.194.640, corrispondenti al 98,37% del valore nominale dei premi unici versati massimo acquistabile per effetto dell'Offerta.

6. Il valore dei premi versati complessivamente riferito alla Polizza Bipielle Magnolia, di Eurovita Assicurazioni S.p.A., riacquistabile dall'Offerente per effetto dell'Offerta era pari ad € 29.968.500,00. Durante il periodo di adesione, compreso tra l'8 febbraio 2010 e il 12 marzo 2010 sono state portate in adesione all'Offerta n. 1.665 Polizze, per un valore nominale dei premi unici versati pari ad € 29.732.950,00, corrispondenti al 99,21% del valore nominale dei premi unici versati massimo acquistabile per effetto dell'Offerta.

7. Il valore dei premi versati complessivamente riferito alla Polizza Bipielle Azalea, di Eurovita Assicurazioni S.p.A., riacquistabile dall'Offerente per effetto dell'Offerta era pari ad € 10.262.470. Durante il periodo di adesione, compreso tra l'8 febbraio 2010 e il 12 marzo 2010 sono state portate in adesione all'Offerta n. 642 Polizze, per un valore nominale dei premi unici versati pari ad € 10.118.230, corrispondenti al 98,59% del valore nominale dei premi unici versati massimo acquistabile per effetto dell'Offerta.

8. In totale sono state portate in adesione all'Offerta n. 8.447 Polizze, per un valore nominale dei premi unici versati pari ad € 137.153.820, corrispondenti al 98,90% del valore nominale dei premi unici versati massimo acquistabile per effetto dell'Offerta.

9. Il conguaglio in denaro che sarà complessivamente pagato dall'Offerente agli Aderenti ammonta a € 424.820, mentre i titoli obbligazionari senior (non subordinati) e non strutturati, del tipo *zero coupon* che saranno emessi dall'Offerente ed offerti in scambio ("Titoli in Scambio"), sulla base di quanto indicato nel Documento di offerta, ammonta ad € 136.729.000. I restanti i Titoli in Scambio, emessi dall'Offerente, per un valore nominale complessivo pari ad Euro 13.271.000, saranno sottoscritti dalle Banche Collocatrici, quali Banca Caripe S.p.A., Banca Popolare di Crema S.p.A., Banca Popolare di Cremona S.p.A., Cassa di Risparmio di Lucca Pisa Livorno S.p.A. e Banca Popolare di Lodi S.p.A., in virtù dei rispettivi impegni, secondo quanto descritto nel Documento di Offerta.

Pertanto, il controvalore effettivo dell'Offerta è pari ad € 150.424.820.

10. Le Polizze, oggetto dell'Offerta, saranno scambiate con i Titoli in Scambio, secondo quanto descritto nel Documento di Offerta, in data 12 aprile 2010.

Verona, 10 aprile 2010