

NOT FOR DISTRIBUTION IN OR INTO, OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN OR AT ANY ADDRESS IN THE UNITED STATES OF AMERICA OR TO ANY U.S. PERSON OR INTO ANY JURISDICTION WHERE IT IS UNLAWFUL TO DISTRIBUTE THIS DOCUMENT

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

## Banco Popolare annuncia i risultati dell'invito ai portatori di titoli Tier 1 e Tier 2 del Gruppo ad offrire in vendita allo stesso Banco Popolare i propri titoli

Verona, 16 febbraio 2012 – Facendo seguito al comunicato pubblicato in data 6 febbraio 2012, Banco Popolare (l' "Acquirente") annuncia i risultati dell'invito ai portatori (i "Portatori") degli strumenti di Tier 1 e Tier 2 del Gruppo Banco Popolare di seguito indicati (i "Titoli") ad offrire in vendita allo stesso Banco Popolare al Prezzo di Acquisto i Titoli dagli stessi detenuti (l' "Invito").

L'Invito è terminato alle ore 17.00 (CET – Ora dell'Europa Centrale) del 15 febbraio 2012.

Sulla base del valore nominale aggregato dei Titoli validamente offerti per l'acquisto ai sensi dell'Invito, essendo stata ricevuta in data 6 febbraio 2012 l'autorizzazione di Banca d'Italia al riacquisto dei Titoli, l'Acquirente ha determinato che il valore nominale dei Titoli di ciascuna Serie che sarà accettato per l'acquisto sarà il seguente:

Descrizione degli Strumenti	ISIN	Prezzo di Acquisto (espresso in percentuale sul valore nominale/liquidation preference) <sup>(3)</sup>	Valore nominale accettato in acquisto <sup>(4)</sup>	Valore nominale residuo dopo la Data di Regolamento <sup>(5)</sup>
Perpetual Step-Up Subordinated Fixed/Floating Rate Notes emesse dal Banco Popolare Soc. Coop. (già Banco Popolare di Verona e Novara S.c.a r.l.)	XS0304963290	70,0%	€ 192.650.000	€ 76.800.000
Perpetual Non Step-Up Subordinated Fixed/Floating Rate Notes emesse dal Banco Popolare Soc. Coop. (già Banco Popolare di Verona e Novara S.c.a r.l.)	XS0304963373	71,0%	€ 140.200.000	€ 138.350.000
Non-cumulative Guaranteed Floating Rate Perpetual Trust Preferred Securities emesse da Banca Italease Capital Trust <sup>(1)</sup>	XS0255673070	43,0%	€ 78.999.000	€ 66.001.000
Non-cumulative Guaranteed Fixed/Floating Rate Perpetual Trust Preferred Securities emesse da Banca Popolare di Lodi Investor Trust III <sup>(2)</sup>	XS0223454512	78,0%	€ 126.883.000	€ 360.182.000

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

INVESTOR RELATIONS  
 Tel. +39-045-8675537  
[investor.relations@bancopopolare.it](mailto:investor.relations@bancopopolare.it)  
[www.bancopopolare.it](http://www.bancopopolare.it) (IR section)

NOT FOR DISTRIBUTION IN OR INTO, OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN OR AT ANY ADDRESS IN THE UNITED STATES OF AMERICA OR TO ANY U.S. PERSON OR INTO ANY JURISDICTION WHERE IT IS UNLAWFUL TO DISTRIBUTE THIS DOCUMENT

Lower Tier II Subordinated Callable Floating Rate Notes due June 2016 emesse da Banca Italease S.p.A.	XS0259400918	75,0%	€ 10.505.000	€ 66.021.000
Lower Tier II Subordinated Callable Step-up Floating Rate Notes due June 2016 emesse da Banco Popolare Soc. Coop. (già Banco Popolare di Verona e Novara S.c.a r.l.)	XS0256368050	78,0%	€ 70.100.000	€ 165.400.000
Lower Tier II Subordinated Callable Step-up Floating Rate Notes due November 2016 issued by issued by Banco Popolare Soc. Coop. (già Banco Popolare di Verona e Novara S.c.a r.l.)	XS0276033510	78,0%	€ 10.500.000	€ 157.900.000
Lower Tier II Subordinated Callable Step-Up Floating Rate Notes due February 2017 emesse da Banco Popolare Soc. Coop. (già Banco Popolare di Verona e Novara S.c.a r.l.)	XS0284945135	76,0%	€ 56.750.000	€ 124.150.000
Lower Tier 2 Subordinated 5.473 per cent. Fixed Rate Notes due November 2016 emesse dal Banco Popolare Soc. Coop.	XS0464464964	89,0%	€ 32.396.000	€ 286.004.000
Lower Tier II 6.00% Subordinated Notes due November 2020 emesse dal Banco Popolare Soc. Coop.	XS0555834984	91,0%	€ 218.473.000	€ 731.327.000
Lower Tier II Subordinated 6.375% Fixed Rate Notes due May 2021 emesse dal Banco Popolare Soc. Coop.	XS0632503412	90,5%	€ 263.669.000	€ 337.072.000
Upper Tier II 4.625% Subordinated Instruments due March 2015 emessi dal Banco Popolare Soc. Coop. (già Banca Popolare di Lodi S.c. a.r.l.)	XS0215451559	90,0%	€ 6.030.000	€ 292.294.000

(<sup>1</sup>) Garantiti da Banca Italease S.p.A.

(<sup>2</sup>) Garantiti da Banco Popolare Società Cooperativa.

(<sup>3</sup>) L'Acquirente corrisponderà, inoltre, il rateo interessi su tutte le serie di Titoli (ad eccezione dei Titoli Banca Italease Preferred Securities). In relazione ai Titoli Banca Italease Preferred Securities non sarà, infatti, corrisposto il rateo interessi.

(<sup>4</sup>) Il valore nominale accettato in acquisto include i Titoli detenuti da Banca Aletti & C. S.p.A., società controllata dall'Acquirente, prima dell'annuncio dell'Invito, e da quest'ultima offerti in vendita all'Acquirente, ai sensi dell'Invito, per un valore nominale aggregato di € 1.186.000.

(<sup>5</sup>) Rappresenta, per ciascun Titolo, il valore nominale alla data di emissione al netto del valore nominale aggregato (i) dei Titoli accettati in acquisto ai sensi dell'Invito, (ii) dei Titoli cancellati ai sensi dei rispettivi regolamenti e (iii) dei Titoli detenuti dall'Acquirente e dalle sue controllate.

La Data di Regolamento (*Settlement Date*) per l'acquisto da parte dell'Acquirente dei Titoli che sono stati validamente offerti ai sensi dell'Invito è prevista in data 20 febbraio 2012.

L'Invito è stato promosso ai termini e alle condizioni previste nell'*Invitation for Offers* del 6 febbraio 2012 (l'**Invitation for Offers**). I termini in lettera maiuscola utilizzati nel presente comunicato ma non definiti hanno il medesimo significato attribuito agli stessi nell'*Invitation for Offers*.

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

INVESTOR RELATIONS  
Tel. +39-045-8675537  
[investor.relations@bancopopolare.it](mailto:investor.relations@bancopopolare.it)  
[www.bancopopolare.it](http://www.bancopopolare.it) (IR section)

NOT FOR DISTRIBUTION IN OR INTO, OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN OR AT ANY ADDRESS IN THE UNITED STATES OF AMERICA OR TO ANY U.S. PERSON OR INTO ANY JURISDICTION WHERE IT IS UNLAWFUL TO DISTRIBUTE THIS DOCUMENT

L'Invito era soggetto alle *invitation and distribution restriction* previste, tra gli altri, per gli Stati Uniti, l'Italia, il Regno Unito, il Belgio e la Francia, come più ampiamente descritto nell'Invitation for Offers. La distribuzione del presente comunicato nonché dell'Invitation for Offers in quei Paesi è soggetto alle restrizioni previste dalla legge di tali Paesi

Banca Aletti & C. S.p.A., BNP PARIBAS, Goldman Sachs International e Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. hanno agito come *Dealer Managers* dell'Invito. Lucid Issuer Services Limited ha operato come *Tender Agent*.

#### DEALER MANAGERS

##### **Banca Aletti & C. S.p.A.**

Via Roncaglia, 12  
20146 Milan, Italy  
Attention: Debt Capital Market  
Email: [dcm@alettibank.it](mailto:dcm@alettibank.it)  
Telephone: +39 02 43358 731/732

##### **BNP PARIBAS**

**10 Harewood Avenue**  
London NW1 6AA, England  
Attention: Liability Management Group  
Tel: +44 207 595 5095  
Email: [liability.management@bnpparibas.com](mailto:liability.management@bnpparibas.com)

##### **Goldman Sachs International**

Peterborough Court  
133 Fleet Street, London EC4A 2BB  
England  
Attention: Liability Management Group  
Tel: +44 20 7774 4799  
Email: [liabilitymanagement.eu@gs.com](mailto:liabilitymanagement.eu@gs.com)

##### **Mediobanca – Banca di Credito**

Finanziario S.p.A.  
Piazzetta E. Cuccia 1  
20121 Milan, Italy  
Attention: DCM FIG Team  
Tel: +39 02 8829984  
Email: [DCM\\_FIG@mediobanca.it](mailto:DCM_FIG@mediobanca.it)

#### Tender Agent

##### **Lucid Issuer Services Limited**

Leroy House  
436 Essex Road  
London N1 3QP  
Attention: Thomas Choquet/Sunjeeve Patel  
Tel: +44 (0) 20 7704 0880  
Email: [bancopopolare@lucid-is.com](mailto:bancopopolare@lucid-is.com)

**AVVERTENZA** Questo comunicato deve essere letto congiuntamente all'Invitation for Offers. Il presente comunicato non costituisce alcun invito a vendere i Titoli. L'Invito è stato promosso esclusivamente ai sensi dell'Invitation for Offers. Né L'Acquirente, né i Dealer Manager o il Tender Agent hanno espresso alcuna rappresentazione o raccomandazione di

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

INVESTOR RELATIONS  
Tel. +39-045-8675537  
[investor.relations@bancopopolare.it](mailto:investor.relations@bancopopolare.it)  
[www.bancopopolare.it](http://www.bancopopolare.it) (IR section)

NOT FOR DISTRIBUTION IN OR INTO, OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN OR AT ANY ADDRESS IN THE UNITED STATES OF AMERICA OR TO ANY U.S. PERSON OR INTO ANY JURISDICTION WHERE IT IS UNLAWFUL TO DISTRIBUTE THIS DOCUMENT

qualsivoglia natura in merito all'Invito e/o all'opportunità che i Portatori dei Titoli presentassero offerte in vendita, e nessuno è stato autorizzato da alcuno di loro a esprimere tali rappresentazioni o raccomandazioni.

La distribuzione del presente comunicato nonché dell'Invitation for Offers in certi Paesi può essere soggetta a restrizioni previste dalla legge. Le persone che vengano in possesso del presente comunicato o dell'Invitation for Offers sono pregati di informarsi circa, ed osservare, tali restrizioni.

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

INVESTOR RELATIONS  
Tel. +39-045-8675537  
[investor.relations@bancopopolare.it](mailto:investor.relations@bancopopolare.it)  
[www.bancopopolare.it](http://www.bancopopolare.it) (IR section)