This announcement is not an offer of securities for sale in the United States. Securities may not be offered or sold in the United States unless they are registered or are exempt from registration under the U.S. Securities Act of 1933, as amended. The Company does not intend to register any portion of this Rights Offering in the United States or to conduct a public offering in the United States. Any public offering of securities to be made in the United States will be made by means of a prospectus that will contain detailed information about the Company and its management, as well as financial statements. Copies of this announcement are not being, and should not be, distributed in or sent into the United States.

COMUNICATO STAMPA

Verona, 27 giugno 2016

Banco Popolare: conclusa in anticipo l'offerta in Borsa dei diritti di opzione non esercitati

Facendo seguito al comunicato diffuso in data 22 giugno 2016, Banco Popolare Società Cooperativa ("**Banco Popolare**" ovvero la "**Società**") comunica che nel corso delle prime due sedute dell'offerta in Borsa tenutesi in data 24 e 27 giugno 2016, risultano venduti tutti i n. 2.254.826 diritti di opzione non esercitati nel periodo di offerta (i "**Diritti Inoptati**"), che danno diritto alla sottoscrizione di n. 2.899.062 azioni ordinarie di nuova emissione Banco Popolare (le "**Azioni**") per un controvalore pari a Euro 6.203.992,68.

Pertanto, l'esercizio dei Diritti Inoptati acquistati nell'ambito dell'offerta in Borsa e conseguentemente la sottoscrizione delle relative Azioni dovranno essere effettuati, a pena di decadenza, entro e non oltre il terzo giorno di Borsa aperta successivo a quello di comunicazione della chiusura anticipata e quindi entro il 30 giugno 2016.

I Diritti Inoptati saranno messi a disposizione degli acquirenti tramite gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A. e potranno essere utilizzati per la sottoscrizione delle Azioni – aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione e godimento regolare – al prezzo di Euro 2,14 per azione, nel rapporto di n. 9 Azioni ogni n. 7 Diritti.

Si ricorda che l'offerta, avente ad oggetto un massimo di n. 465.581.304 Azioni per un controvalore complessivo pari a Euro 996.343.990,56 risulta garantita per la sua totalità da Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. e BofA Merrill Lynch, in qualità di *Joint Global Coordinators* e *Joint Bookrunners,* che si sono impegnate, come garanti, a sottoscrivere – a condizioni e termini usuali per tale tipologia di operazioni – disgiuntamente e senza alcun vincolo di solidarietà tra loro, le azioni ordinarie Banco Popolare eventualmente rimaste non sottoscritte all'esito dell'Offerta in Borsa dei Diritti Inoptati. Nell'ambito dell'operazione di aumento di capitale in opzione, Banca Aletti & C. S.p.A. agisce in qualità di *financial advisor*.

Il Documento di Registrazione, la Nota Informativa e la Nota di Sintesi, nonché il Supplemento sono disponibili presso la sede sociale del Banco Popolare, in Verona, Piazza Nogara, n. 2, nonché sul sito internet dell'Emittente (www.bancopopolare.it).

* * * *

Relazioni con i media
Marco Grassi
T +39 045 8675048 / 183 / 381 / 121
ufficio.stampa@bancopopolare.it
@bancopopolare

Investor Relations
Tom Lucassen
T +39 045 8675537 / 613 / 053
investor.relations@bancopopolare.it
www.bancopopolare.it (IR section)

Important Regulatory Notice

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES, AUSTRALIA, JAPAN OR IN OR INTO ANY OTHER JURISDICTION WHERE SUCH RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION MIGHT BE UNLAWFUL

This announcement is for distribution only to persons who (i) have professional experience in matters relating to investments falling within Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (as amended, the "Financial Promotion Order"), (ii) are persons falling within Article 49(2)(a) to (d) ("high net worth companies, unincorporated associations etc.") of the Financial Promotion Order, (iii) are outside the United Kingdom, or (iv) are persons to whom an invitation or inducement to engage in investment activity (within the meaning of section 21 of the Financial Services and Markets Act 2000) in connection with the issue or sale of any securities may otherwise lawfully be communicated or caused to be communicated (all such persons together being referred to as "relevant persons"). This announcement is directed only at relevant persons and must not be acted on or relied on by persons who are not relevant persons. Any investment or investment activity to which this announcement relates is available only to relevant persons and will be engaged in only with relevant persons.

This announcement has been prepared on the basis that any offer of securities in any Member State of the European Economic Area ("EEA"), other than Italy, (each, a "Relevant Member State"), will be made pursuant to an exemption under the Prospectus Directive (2003/71/EC, as amended),, from the requirement to publish a prospectus for offers of securities. Accordingly any person making or intending to make any offer in that Relevant Member State of securities which are the subject of the rights offering mentioned in this announcement may only do so in circumstances in which no obligation arises for the Company or any of the managers to publish a prospectus pursuant to Article 3 of the Prospectus Directive or supplement a prospectus pursuant to Article 16 of the Prospectus Directive, in each case, in relation to such offer. Neither the Company nor any of the managers have authorized, nor do they authorize, the making of any offer of securities through any financial intermediary, other than offers made by the underwriters which constitute the final placement of the Rights Offering contemplated in these materials. Neither the Company or any of the managers have authorized, nor do they authorize, the making of any offer of securities in circumstances in which an obligation arises for the Company or any of the managers to publish or supplement a prospectus for such offer.

Relazioni con i media
Marco Grassi
T +39 045 8675048 / 183 / 381 / 121
ufficio.stampa@bancopopolare.it
@bancopopolare

Investor Relations
Tom Lucassen
T +39 045 8675537 / 613 / 053
investor.relations@bancopopolare.it
www.bancopopolare.it (IR section)