BANCO POPOLARE
GRUPPO BANCARIO

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

Comunicazione ai sensi dell'art. 114, comma 5, del D. Lgs. n. 58/1998 - Prestito obbligazionario «Banco Popolare 2011/2017 "TassoMisto Cap&Floor BancoPosta" Serie 1»

Verona, 2 luglio 2012 - Banco Popolare Società Cooperativa («**Banco Popolare**») in qualità di soggetto emittente ai sensi e per gli effetti della comunicazione Consob n. DEM/DME/9053316 dell'8 giugno 2009, in conformità all'art. 114, comma 5, D. Lgs. n. 58/1998, secondo le modalità di cui alla Parte III, Titolo II, Capo I della delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche

PREMESSO

1. che Banco Popolare ha emesso e Poste Italiane S.p.A.– Società con socio unico – Patrimonio BancoPosta (di seguito "**Poste Italiane S.p.A.**") ha collocato le obbligazioni «Banco Popolare 2011/2017 "TassoMisto Cap&Floor BancoPosta" Serie 1» Cod. ISIN IT0004703317 (di seguito le "**Obbligazioni**");

2. che Poste Italiane S.p.A. ha stipulato con Banco Popolare un accordo di collocamento assistito da un meccanismo di sostegno della liquidità e obblighi di riacquisto da parte dell'emittente;

3. che gli intermediari che sostengono la liquidità sono le controparti che hanno concluso con Banco Popolare contratti *swap* di copertura delle Obbligazioni (di seguito "***Price Maker***");

4. che, tra questi, vengono selezionati da Poste Italiane S.p.A. uno o più intermediari che agiscono in qualità di *Price Maker* grazie ad un accordo di riacquisto con Banca Aletti & C. S.p.A., banca facente parte del gruppo bancario Banco Popolare, in base al quale quest'ultima si è impegnata a riacquistare le Obbligazioni fino ad una percentuale pari al 14% dell'ammontare collocato (di seguito l'"**Importo Massimo Riacquistabile**"), al prezzo che riflette, in termini di *spread* di tasso d'interesse, il merito creditizio dell'emittente al momento dell'emissione (di seguito "***Price Maker a spread di emissione***");

5. che gli altri intermediari possono formulare, su indicazione di Poste Italiane S.p.A., prezzi di acquisto a mercato (di seguito "***Price Maker a mercato***");

6. che i *Price Maker a spread di emissione* acquistano le Obbligazioni sul mercato alle condizioni di prezzo indicate nel mandato conferitogli da Poste Italiane S.p.A. e fino alla percentuale sopra indicata nei casi in cui:

(a) il merito creditizio dell'emittente peggiori rispetto alla data di emissione delle Obbligazioni; o

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)

(b) il merito creditizio dell'emittente non peggiori rispetto alla data di emissione delle Obbligazioni ma il prezzo formulato dai *Price Maker a mercato* sia inferiore a quello formulato dai *Price Maker a spread di emissione*;

7. che ciascun *Price Maker* può essere sostituito o affiancato da Poste Italiane S.p.A. durante la vita delle Obbligazioni, da uno o ulteriori *Price Maker* in base al criterio del miglior prezzo formulato;

8. che in data 19 luglio 2011 era stata comunicata al mercato la presenza di BNP Paribas e Banca Aletti & C. S.p.A. in qualità di *Price Maker a spread di emissione;*

9. che in data 15 febbraio 2012 era stata comunicata al mercato la presenza di BNP Paribas e Banca Aletti & C. S.p.A. in qualità di *Price Maker a spread di emissione*, ed era stato altresì comunicato il raggiungimento della soglia del 50% dell'Importo Massimo Riacquistabile, avvenuta in data 14 febbraio 2012, al prezzo che riflette, in termini di *spread* di tasso di interesse, il merito creditizio di Banco Popolare al momento dell'emissione delle Obbligazioni*;*

COMUNICA

che al 28 giugno 2012 sono presenti sul Mercato Telematico delle Obbligazioni (MOT), in qualità di *Price Maker a spread di emissione*, BNP Paribas e Banca Aletti & C. S.p.A. ed è stato acquistato un ammontare di Obbligazioni pari ad Euro 53.792.000 ad un prezzo che riflette, in termini di *spread* di tasso di interesse, il merito creditizio di Banco Popolare al momento dell'emissione delle Obbligazioni.

Tale ammontare acquistato rappresenta il 76,85% dell'Importo Massimo Riacquistabile - corrispondente a Euro 70.000.000 - al prezzo che riflette, in termini di *spread* di tasso di interesse, il merito creditizio di Banco Popolare al momento dell'emissione delle Obbligazioni.

Al 28 giugno 2012 il valore del CDS (*Credit Default Swap*) di Banco Popolare a 6 anni era pari a 710,60 bps; il medesimo indicatore alla data di emissione delle Obbligazioni era pari a 272 bps.

Sarà cura di Banco Popolare, o dei soggetti dallo stesso incaricati, informare il mercato del raggiungimento per effetto degli acquisti da parte dei *Price Maker a spread di emissione*, di una soglia pari al 100% dell'Importo Massimo Riacquistabile alle condizioni di prezzo sopra indicate.

Al raggiungimento, da parte dei *Price Maker a spread di emissione*, di una quota di Obbligazioni acquistate pari all'Importo Massimo Riacquistabile alle condizioni di prezzo sopra indicate, il prezzo di acquisto formulato sul mercato di quotazione o negoziazione dai *Price Maker* rifletterà tutte le condizioni di mercato, compreso il merito del credito dell'emittente al momento vigente e potrebbe risultare inferiore rispetto a quello formulato a *spread* di emissione.

*****

Per ulteriori informazioni relativamente al prestito obbligazionario si rinvia al prospetto di quotazione consultabile sul sito di Borsa Italiana www.borsaitaliana.it e sul sito dell'emittente www.bancopopolare.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)