

Comunicazione ai sensi dell'art. 114, comma 5, del D. Lgs. n. 58/1998

Prestito obbligazionario «Banco Popolare 2008/2014 "Reload3 BancoPosta II collocamento 2008" legato all'andamento di cinque Indici azionari internazionali»

Verona, 11 giugno 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

- che Banco Popolare ha emesso e Poste Italiane S.p.A. - società con socio unico - Patrimonio BancoPosta («**Poste Italiane S.p.A.**»), ha collocato le obbligazioni «Banco Popolare 2008/2014 "Reload3 BancoPosta II collocamento 2008" legate all'andamento di cinque Indici azionari internazionali» Cod. ISIN IT0004315047 (di seguito le «**Obbligazioni**»);
- 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;
- che gli intermediari che sostengono la liquidità sono le controparti che hanno concluso con Banco Popolare contratti *swap* di copertura delle Obbligazioni (di seguito «**Market Maker**»);
- che tra questi vengono selezionati da Poste Italiane S.p.A. uno o più intermediari che agiscono in qualità di *Market 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 20,00% dell'ammontare collocato al prezzo che riflette, in termini di *spread* di tasso d'interesse, il merito creditizio dell'emittente al momento dell'emissione (di seguito «**Market Maker a spread di emissione**»);
- che gli altri intermediari possono formulare, su indicazione di Poste Italiane S.p.A., prezzi di acquisto a mercato («**Market Maker a mercato**»);
- che i *Market 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

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

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

- che in data 17 gennaio 2012 era stata comunicata al mercato la presenza di MPS CAPITAL SERVICES BANCA PER LE IMPRESE SPA e di Merrill Lynch in qualità di *Market Maker a spread di emissione* ed era stato altresì comunicato il raggiungimento della soglia del 75%, avvenuto in data 16 gennaio 2012, del massimo ammontare di Obbligazioni acquistabili al prezzo che riflette, in termini di *spread* di tasso di interesse, il merito creditizio di Banco Popolare al momento dell'emissione delle Obbligazioni;

- che in data 30 gennaio 2012 era stata comunicata la presenza sul Mercato Telematico delle Obbligazioni (MOT), in qualità di *Market Maker a spread di emissione*, di Merrill Lynch e, in sostituzione di MPS CAPITAL SERVICES BANCA PER LE IMPRESE SPA a partire dal 31 gennaio 2012, di Royal Bank of Scotland (RBS) e Banca Aletti & C S.p.A.;

- che in data 9 maggio 2012 era stata comunicata al mercato la revoca di Merrill Lynch in qualità di *Market Maker a spread di emissione*;

### COMUNICA

che all'11 giugno 2012 è stato acquistato un ammontare di Obbligazioni complessivamente pari a nominali Euro 233.703.600 che rappresenta il 100,00% del massimo ammontare di Obbligazioni acquistabili – corrispondente al 20,00% dell'ammontare collocato - al prezzo che riflette, in termini di *spread* di tasso di interesse, il merito creditizio di Banco Popolare al momento dell'emissione delle Obbligazioni.

Conseguentemente a far data dal 12 giugno 2012 il prezzo di acquisto delle Obbligazioni formulato sul relativo mercato di quotazione (Mercato Telematico delle Obbligazioni – "MOT") dai *Market Maker* rifletterà tutte le condizioni di mercato, compreso il merito creditizio di Banco Popolare 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](http://www.borsaitaliana.it) e sul sito dell'emittente [www.bancopopolare.it](http://www.bancopopolare.it)