

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 2011/2014 "StepUp BancoPosta" Serie 1»

Verona, 20 gennaio 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 ("Poste Italiane S.p.A."), ha collocato le obbligazioni «Banco Popolare 2011/2014 "StepUp BancoPosta" Serie 1» Cod. ISIN IT0004703309 (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 "*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 ("*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:

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)

(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 *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 3 novembre 2011 era stata comunicata al mercato la presenza di MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A. e di 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 25% dell'*Importo Massimo Riacquistabile*, avvenuta in data 2 novembre 2011, al prezzo che riflette, in termini di *spread* di tasso di interesse, il merito del credito di Banco Popolare al momento dell'emissione delle Obbligazioni;

COMUNICA

che al 17 gennaio 2012 sono presenti sul Mercato Telematico delle Obbligazioni (MOT), in qualità di *Price Maker a Spread di Emissione*, MPS Capital Services Banca per le Imprese S.p.A e Banca Aletti & C. S.p.A. ed è stato acquistato un ammontare di Obbligazioni pari ad Euro 17.317.000 ad un prezzo che riflette, in termini di *spread* di tasso di interesse, il merito del credito di Banco Popolare al momento dell'emissione delle Obbligazioni.

Tale ammontare acquistato rappresenta il 50,56% dell'*Importo Massimo Riacquistabile* - corrispondente a Euro 34.248.480 - al prezzo che riflette, in termini di *spread* di tasso di interesse, il merito del credito di Banco Popolare al momento dell'emissione delle Obbligazioni.

Al 17 gennaio 2012 il valore del CDS (*Credit Default Swap*)¹ di Banco Popolare a 3 anni² era pari a 791 bps; il medesimo indicatore alla data di emissione delle Obbligazioni era pari a 239 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 soglie pari al 75% e 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.

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)

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

¹ Il Credit Default Swap (CDS) è un indicatore del grado di solvibilità dell'Emittente espresso dal mercato e consiste nello swap di copertura del rischio di insolvenza dell'Emittente.

² Il valore del CDS a 3 anni è stato rilevato sul circuito Bloomberg alla pagina WCDS.

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)