

Offerta pubblica di scambio su obbligazioni subordinate Lower Tier II di Banca Italease

- Consob ha autorizzato la pubblicazione del Documento di Offerta
- Il Periodo di Adesione avrà inizio il 29 ottobre 2009 e terminerà il 4 novembre 2009
- La Data di Pagamento sarà il 12 novembre 2009

Verona, 27 ottobre 2009 – Si comunica che in data odierna la Consob ha approvato il documento relativo all'offerta pubblica di scambio sull'intero ammontare di due obbligazioni subordinate di tipo "Lower Tier II", a tasso variabile, emesse da Banca Italease il 15 ottobre 2004 e il 28 giugno 2006 (complessivamente 275 milioni di Euro di nominali, inclusi i titoli detenuti), i cui dettagli sono di seguito indicati:

1. Subordinated Callable Step-Up Notes due 2014, dall'ammontare totale di 150 milioni di Euro (codice ISIN XS0203156798), con tasso di interesse pari a EURIBOR a tre mesi più 50 punti base (incrementato a 110 punti base a partire dal 15 ottobre 2009);
2. Subordinated Callable Floating Rate Notes due 2016, dall'ammontare totale di Euro 125 milioni (XS0259400918), con tasso di interesse pari a EURIBOR 3 mesi più 55bp (incrementabile a 115 punti base a partire dal 28 giugno 2011).

Corrispettivo

Mediante adesione all'Offerta di Scambio, l'investitore potrà ottenere titoli Lower Tier II a tasso fisso del Banco Popolare, a condizioni di mercato, aventi il medesimo livello di subordinazione ma con un migliore standing creditizio e una scadenza di sette anni senza opzione di rimborso anticipato.

Il Prezzo di Acquisto dei Titoli Italease e lo Spread dei Titoli del Banco Popolare offerti in Scambio saranno comunicati, mediante comunicato stampa, secondo il calendario di seguito indicato:

- entro le ore 9:00 del 29 ottobre 2009: comunicazione dei Valori Iniziali;
- entro le ore 9:00 del 2 novembre 2009: comunicazione dei Valori Finali.

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)

Il valore dello Spread dei titoli del Banco Popolare offerti in scambio potrà essere incrementato rispetto al Valore Finale, in occasione della rilevazione della base di calcolo, in data 5 novembre 2009.

Per maggiori dettagli, si rinvia al Documento di Offerta.

Periodo di Adesione

Il Periodo di Adesione avrà inizio il 29 ottobre 2009 e terminerà il 4 novembre 2009, salvo proroga. La Data di Pagamento sarà il 12 novembre 2009.

Condizioni di Efficacia dell'Offerta

L'Offerta è tra l'altro condizionata al raggiungimento da parte dell'Offerente, alla chiusura del Periodo di Adesione, di una soglia minima di Adesioni – incluse quelle effettuate da parte di portatori dei Titoli Italease residenti o domiciliati al di fuori dell'Italia – pari al 30% del valore nominale aggregato (Euro 275 milioni) dei due Titoli.

L'Offerente potrà rinunciare a tale condizione, in qualsiasi momento e a suo insindacabile giudizio. Per le ulteriori condizioni di efficacia dell'Offerta e per le modalità con cui potrà essere esercitata la rinuncia alle stesse si rinvia al Documento di Offerta.

Destinatari dell'Offerta

L'Offerta è rivolta ai portatori residenti o domiciliati in Italia destinatari delle informazioni contenute nel Documento di Offerta, nonché, salvo quanto di seguito previsto, ai portatori residenti o domiciliati al di fuori dell'Italia, che potranno aderire secondo i termini riportati nel documento denominato *Exchange Offer Memorandum*, che conterrà informazioni in linea con quelle riportate nel Documento di Offerta, che non è sottoposto all'approvazione di alcuna Autorità di vigilanza.

L'Offerta non sarà promossa direttamente o indirettamente negli Stati Uniti d'America, Australia, Canada, Giappone o in altro Stato in cui tale offerta non è consentita in assenza dell'autorizzazione delle competenti autorità

Documento di Offerta

Per maggiori dettagli relativi alle condizioni e termini dell'Offerta, si veda il Documento di Offerta, a disposizione del pubblico presso la sede legale del Banco Popolare Società Cooperativa in Verona, Piazza Nogara 2, presso la sede amministrativa in Lodi, Via Polenghi Lombardo, 13, nonché sul sito 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)

La distribuzione di alcune informazioni contenute nel presente documento potrebbe violare le disposizioni normative di alcuni paesi. Il presente documento non può essere distribuito negli Stati Uniti d'America, in Canada, Australia o Giappone. Le informazioni contenute nel presente documento non costituiscono un'offerta di vendita in Australia, Canada, Giappone o Stati Uniti. Il presente documento non costituisce un'offerta di vendita o un'offerta di acquisto degli strumenti finanziari cui viene fatto riferimento. Tali strumenti finanziari non sono stati e non verranno registrati ai sensi del U.S. Securities Act of 1933, as amended (il "Securities Act") e non possono essere offerti o venduti negli Stati Uniti d'America, salvo ai sensi di esenzioni applicabili ai sensi del Securities Act. Gli strumenti finanziari descritti non saranno oggetto di alcuna offerta pubblica negli Stati Uniti d'America.

Il presente documento non può essere pubblicato, distribuito o trasmesso direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, in Canada, Australia o Giappone.

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)