

OFFERENTE



SOLE STRUCTURING ADVISER E DEALER MANAGER



OFFERTA PUBBLICA DI SCAMBIO VOLONTARIA

ai sensi degli articoli 102 e seguenti del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, avente ad oggetto i seguenti strumenti finanziari per un valore nominale massimo di euro 275.000.000.

In conformità a quanto previsto nel Documento di Offerta approvato dalla CONSOB con provvedimento n. 9091504 del 27 ottobre 2009, di seguito vengono indicati i Valori Finali dei Prezzi di Riacquisto e dei Rapporti di Scambio dei Titoli oggetto dell'Offerta Pubblica di Scambio:

Emittente	Titoli	Ammontare totale (in milioni di euro)	Valore Finale del Prezzo di Riacquisto (in percentuale sul valore nominale)	Rapporto di Scambio	ISIN
Banca Italease S.p.A.	"Lower Tier II Subordinated Callable Step- Up Notes due 2014" Obbligazioni subordinate <i>Lower tier II</i> a tasso variabile con clausola di <i>step-up</i>	150	95	0.95000	XS0203156798
Banca Italease S.p.A.	"Lower Tier II Subordinated Callable Floating Rate Notes due 2016" Obbligazioni subordinate <i>Lower tier II</i> a tasso variabile con clausola di <i>step-up</i>	125	82	0.82000	XS0259400918

Di seguito vengono indicate le caratteristiche dei titoli Lower Tier II Subordinated Fixed Rate Notes due 2016 offerti in scambio agli aderenti, da emettersi sulla base dell'EMTN Programme del Banco Popolare e in relazione ai quali sarà richiesta la quotazione presso la Borsa di Lussemburgo:

Emittente	Tipologia	Scadenza	Valore Finale dello Spread (in basis points)	Periodicità della cedola	Base di calcolo
Banco Popolare Società Cooperativa	Tasso fisso	7 anni	225	Annuale	Tasso mid swap 7 anni

Si ricorda che il periodo di adesione all'Offerta di Scambio avrà durata, secondo quanto concordato con la CONSOB, fino alle ore 17:00 del 4 novembre 2009.

In data odierna saranno messe a disposizione degli investitori, mediante pubblicazione sul sito internet dell'Offerente www.bancopopolare.it, tabelle aggiornate sugli scenari probabilistici dell'operazione di scambio riportate nel paragrafo E.2 del Documento di Offerta, calcolate sulla base dei Valori Finali dello Spread e del Prezzo di Riacquisto.

Verona, 2 novembre 2009

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.

Non per la pubblicazione, distribuzione, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, Canada, Australia o Giappone.