

## 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 2008/2014 "Reload3 BancoPosta II collocamento 2008" legato all'andamento di cinque Indici azionari internazionali»**

Verona, 27 maggio 2010 - 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. 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* a seguito di 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 di 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:

COMUNICAZIONE E  
RELAZIONI ESTERNE  
Rapporti con i media  
Tel. +39-045-8675048/867/120/121  
[ufficio.stampa@bancopopolare.it](mailto:ufficio.stampa@bancopopolare.it)

INVESTOR RELATIONS  
Tel. +39-045-8675537  
[investor.relations@bancopopolare.it](mailto:investor.relations@bancopopolare.it)  
[www.bancopopolare.it](http://www.bancopopolare.it) (IR section)

- a) il merito creditizio dell'emittente peggiori rispetto alla data di emissione delle Obbligazioni;
- (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 a spread di emissione* 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,

### COMUNICA

che dal 27 maggio 2010 Merrill Lynch opera sul MOT in qualità di *Market Maker a spread di emissione*, in affiancamento a WestLB.

Si precisa inoltre che alla stessa data non è stata ancora raggiunta alcuna Soglia Rilevante (come di seguito definita).

Sarà cura di Banco Popolare, o dei soggetti dallo stesso incaricati, informare il mercato del raggiungimento, a seconda dei casi, per effetto degli acquisti da parte dei *Market Maker a spread di emissione*, di soglie pari al 25%, 50%, 75% e 100% (ciascuna una "Soglia Rilevante") del massimo ammontare di Obbligazioni acquistabili alle condizioni di prezzo sopra indicate.

Al raggiungimento, da parte dei *Market Maker a spread di emissione*, di una quota di Obbligazioni riacquistate pari al massimo ammontare di Obbligazioni acquistabili alle condizioni di prezzo sopra indicate, il prezzo di acquisto formulato sul mercato di quotazione o negoziazione dai *Market Maker* rifletterà tutte le condizioni di mercato, compreso il merito del credito 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 presso il sito di Borsa Italiana [www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it) e presso il sito dell'emittente [www.bancopopolare.it](http://www.bancopopolare.it).

COMUNICAZIONE E  
RELAZIONI ESTERNE  
Rapporti con i media  
Tel. +39-045-8675048/867/120/121  
[ufficio.stampa@bancopopolare.it](mailto:ufficio.stampa@bancopopolare.it)

INVESTOR RELATIONS  
Tel. +39-045-8675537  
[investor.relations@bancopopolare.it](mailto:investor.relations@bancopopolare.it)  
[www.bancopopolare.it](http://www.bancopopolare.it) (IR section)