

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 "StarSystem BancoPosta" legate all'andamento di quattro Indici azionari emerging markets»

Verona, 30 aprile 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 "StarSystem BancoPosta" legate all'andamento di quattro Indici azionari emerging markets» Cod. ISIN IT0004309313 (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 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:

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 *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

COMUNICA

che al 28/04/2010 BNP Paribas, quale *Market Maker a spread di emissione*, ha acquistato un ammontare di Obbligazioni pari ad Euro 18.078.000 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.

L'importo del riacquisto rappresenta il 25,32% di Euro 71.394.800, che indica a sua volta il massimo ammontare di Obbligazioni acquistabili 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 28 aprile 2010 il valore del CDS (Credit Default Swap) di Banco Popolare a 5 anni era pari a 90 bps; il medesimo indicatore alla data di emissione delle Obbligazioni era pari a 166,18 bps.

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 50%, 75% e 100% 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 e presso il sito dell'emittente 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)