

This announcement is not an offer of securities for sale in the United States. Securities may not be offered or sold in the United States unless they are registered or are exempt from registration under the U.S. Securities Act of 1933, as amended. The Company does not intend to register any portion of this Rights Offering in the United States or to conduct a public offering in the United States. Any public offering of securities to be made in the United States will be made by means of a prospectus that will contain detailed information about the Company and its management, as well as financial statements. Copies of this announcement are not being, and should not be, distributed in or sent into the United States.

COMUNICATO STAMPA

Verona, 2 giugno 2016

Il Consiglio di Amministrazione approva le condizioni definitive dell'aumento di capitale in opzione

Banco Popolare (la “**Società**”) rende noto che il Consiglio di Amministrazione della Società, riunitosi in data odierna, ha fissato le condizioni definitive dell'aumento di capitale in opzione, per Euro 1 miliardo, deliberato dal Consiglio di Amministrazione della Società nella seduta del 10 maggio 2016 in esercizio della delega ad esso conferita dall'Assemblea Straordinaria del 7 maggio 2016, ai sensi dell'art. 2443 del Codice Civile (l’**“Offerta in Opzione”**).

In particolare, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di emettere massime n. 465.581.304 nuove azioni (le “**Azioni BP**”), prive di indicazione del valore nominale, aventi le medesime caratteristiche delle azioni ordinarie già in circolazione e godimento regolare, da offrire in opzione agli azionisti della Società nel rapporto di n. 9 Azioni BP ogni n. 7 azioni possedute, al prezzo di sottoscrizione di Euro 2,14 per ciascuna Azione BP.

Il controvalore massimo dell'Offerta in Opzione sarà pertanto pari a Euro 996.343.990,56 da imputare interamente a capitale sociale.

Il prezzo di sottoscrizione di Euro 2,14 per Azione BP rappresenta uno sconto del 29,3% rispetto al TERP – Theoretical Ex Right Price - calcolato sulla base del prezzo di chiusura del 1° giugno 2016.

Le Azioni BP avranno godimento regolare (1° gennaio 2016) e le stesse caratteristiche delle azioni ordinarie in circolazione alla data di emissione.

Le azioni ordinarie Banco Popolare sono ammesse alla quotazione presso il Mercato Telematico Azionario (“**MTA**”). Le Azioni BP saranno negoziate sul MTA secondo quanto previsto dall'articolo 2.4.1 del Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A.

Media Relations

T +39 045 8675048 / 183 / 381 / 121

ufficio.stampa@bancopopolare.it

 @bancopopolare

Investor Relations

T +39 045 8675537

investor.relations@bancopopolare.it

www.bancopopolare.it (IR section)

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES, AUSTRALIA, JAPAN OR IN OR INTO ANY OTHER JURISDICTION WHERE SUCH RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION MIGHT BE UNLAWFUL

Si ricorda che il calendario dell'Offerta in Opzione prevede che:

- i diritti di opzione che daranno diritto alla sottoscrizione delle azioni ordinarie Banco Popolare di nuova emissione (i "**Diritti di Opzione**") dovranno essere esercitati, a pena di decadenza, dal 6 giugno 2016 al 22 giugno 2016, estremi inclusi ("**Periodo di Opzione**"); e
- i Diritti di Opzione saranno negoziabili sul MTA dal 6 giugno 2016 al 16 giugno 2016, estremi inclusi.

I Diritti di Opzione non esercitati entro il 22 giugno 2016 saranno offerti dalla Società sul MTA entro il mese successivo alla fine del Periodo di Opzione per almeno 5 giorni di mercato aperto, ai sensi dell'articolo 2441, comma 3, del Codice Civile (l' "**Offerta in Borsa**"). L'indicazione delle date delle riunioni in cui l'Offerta in Borsa sarà effettuata verrà fornita tramite specifico avviso.

L'Offerta in Opzione è assistita da un consorzio di garanzia composto da Mediobanca – Banca di Credito Finanziario S.p.A. e BofA Merrill Lynch, che agiranno in qualità di *Joint Global Coordinators* e *Joint Bookrunners*. Nell'ambito dell'operazione di aumento di capitale in opzione, Banca Aletti & C. S.p.A. agisce in qualità di *financial advisor*.

L'avvio dell'Offerta in Opzione, le condizioni definitive di emissione e il calendario sopra indicato sono subordinati al rilascio da parte di Consob del provvedimento di approvazione del Documento di Registrazione, della Nota Informativa sugli Strumenti Finanziari e della Nota di Sintesi (che costituiscono, congiuntamente, il "**Prospetto Informativo**").

Il Prospetto Informativo sarà reso disponibile nei modi e nei termini di legge presso la sede legale del Banco Popolare, in Verona, Piazza Nogara, n. 2, nonché sul sito internet dell'Emittente www.bancopopolare.it.

* * * *

Important Regulatory Notice

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES, AUSTRALIA, JAPAN OR IN OR INTO ANY OTHER JURISDICTION WHERE SUCH RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION MIGHT BE UNLAWFUL

This announcement is for distribution only to persons who (i) have professional experience in matters relating to investments falling within Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (as amended, the "Financial Promotion Order"), (ii) are persons falling within Article 49(2)(a) to (d) ("high net worth companies, unincorporated associations etc.") of the Financial Promotion Order, (iii) are outside the United Kingdom, or (iv) are persons to whom an invitation or inducement to engage in investment activity (within the meaning of section 21 of the Financial Services and Markets Act 2000) in connection with the issue or sale of any securities may otherwise lawfully be communicated or caused to be communicated (all such persons together being referred to as "relevant persons"). This announcement is directed only at relevant persons and must not be acted on or relied on by persons who are not relevant persons. Any investment or investment activity to which this announcement relates is available only to relevant persons and will be engaged in only with relevant persons.

This announcement has been prepared on the basis that any offer of securities in any Member State of the European Economic Area ("EEA"), other than Italy, (each, a "Relevant Member State"), will be made pursuant to an exemption under the Prospectus Directive (2003/71/EC, as amended), from the requirement to publish a prospectus for offers of securities. Accordingly any person making or intending to make any offer in that Relevant Member State of securities

Media Relations

T +39 045 8675048 / 183 / 381 / 121

ufficio.stampa@bancopopolare.it

 [@bancopopolare](https://twitter.com/bancopopolare)

Investor Relations

T +39 045 8675537

investor.relations@bancopopolare.it

www.bancopopolare.it (IR section)

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES, AUSTRALIA, JAPAN OR IN OR INTO ANY OTHER JURISDICTION WHERE SUCH RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION MIGHT BE UNLAWFUL

which are the subject of the rights offering mentioned in this announcement may only do so in circumstances in which no obligation arises for the Company or any of the managers to publish a prospectus pursuant to Article 3 of the Prospectus Directive or supplement a prospectus pursuant to Article 16 of the Prospectus Directive, in each case, in relation to such offer. Neither the Company nor any of the managers have authorized, nor do they authorize, the making of any offer of securities through any financial intermediary, other than offers made by the underwriters which constitute the final placement of the Rights Offering contemplated in these materials. Neither the Company or any of the managers have authorized, nor do they authorize, the making of any offer of securities in circumstances in which an obligation arises for the Company or any of the managers to publish or supplement a prospectus for such offer.

Media Relations

T +39 045 8675048 / 183 / 381 / 121

ufficio.stampa@bancopopolare.it[@bancopopolare](https://twitter.com/bancopopolare)**Investor Relations**

T +39 045 8675537

investor.relations@bancopopolare.itwww.bancopopolare.it (IR section)

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, IN WHOLE OR IN PART, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES, AUSTRALIA, JAPAN OR IN OR INTO ANY OTHER JURISDICTION WHERE SUCH RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION MIGHT BE UNLAWFUL