

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 2011/2017 "TassoMisto Cap&Floor BancoPosta" Serie 2»

Verona, 19 ottobre 2011 - 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

1. che Banco Popolare ha emesso e Poste Italiane S.p.A. ha collocato le obbligazioni «**Banco Popolare 2011/2017 "TassoMisto Cap&Floor BancoPosta" Serie 2**» Cod. ISIN IT0004723893 (di seguito le "**Obbligazioni**");
2. 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;
3. che gli intermediari che sostengono la liquidità sono le controparti che hanno concluso con Banco Popolare contratti *swap* di copertura delle Obbligazioni (di seguito "**Price Maker**");
4. che, tra questi, vengono selezionati da Poste Italiane S.p.A. uno o più intermediari che agiscono in qualità di *Price Maker* grazie ad un accordo di riacquisto con l'emittente, rappresentato da 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 14% 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 "**Price Maker a spread di emissione**");
5. che gli altri intermediari possono formulare, su indicazione di Poste Italiane S.p.A., prezzi di acquisto a mercato ("**Price Maker a mercato**");
6. che i *Price 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:

(a) il merito creditizio dell'emittente peggiori rispetto alla data di emissione delle Obbligazioni; o

COMUNICAZIONE E
RELAZIONI ESTERNE
Rapporti con i media
Tel. +39-045-8675048/867/120/121
0371/580128
ufficio.stampa@bancopopolare.it

INVESTOR RELATIONS
Tel. +39-045-8675537
investor.relations@bancopopolare.it
www.bancopopolare.it (IR section)

(b) il merito creditizio dell'emittente non peggiori rispetto alla data di emissione delle Obbligazioni ma il prezzo formulato dai *Price Maker a Mercato* sia inferiore a quello formulato dai *Price Maker a Spread di Emissione*;

7. che ciascun *Price Maker* può essere sostituito o affiancato da Poste Italiane S.p.A. durante la vita delle Obbligazioni, da uno o ulteriori *Price Maker* in base al criterio del miglior prezzo formulato;

COMUNICA

che dal 20 ottobre 2011, ING Belgium SA/NV opererà sul MOT in qualità di *Price Maker a Spread di Emissione*.

Al 18 ottobre 2011 il valore del CDS (*Credit Default Swap*)¹ di Banco Popolare a 5 anni² era pari a 585 bps; il medesimo indicatore alla data di emissione delle Obbligazioni era pari a 520 bps.

Sarà cura di Banco Popolare, o dei soggetti dallo stesso incaricati, informare il mercato del raggiungimento per effetto degli acquisti da parte dei *Price Maker a Spread di Emissione*, di soglie pari al 25%, 50%, 75% e 100% del massimo ammontare di Obbligazioni acquistabili alle condizioni di prezzo sopra indicate.

Al raggiungimento, da parte dei *Price 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 *Price Maker* rifletterà tutte le condizioni di mercato, compreso il merito del credito dell'emittente 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.

¹ Il *Credit Default Swap* (CDS) è un indicatore del grado di solvibilità dell'emittente espresso dal mercato e consiste nello swap di copertura del rischio di insolvenza dell'emittente.

² Il valore del CDS a 5 anni è stato rilevato sul circuito Bloomberg alla pagina WCDS.