

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, mercoledì 13 luglio 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

- che Banco Popolare ha emesso e Poste Italiane S.p.A. ha collocato le obbligazioni «**Banco Popolare 2008/2014 "Reload3 BancoPosta II collocamento 2008" legato 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* grazie ad 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
0371/580128
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;

- che in data 2 agosto 2010 era stata comunicata al mercato la sostituzione di WestLB con Royal Bank of Scotland (RBS) in qualità di *Market Maker a spread di emissione*;

- che in data 25 maggio 2011 era stata comunicata al mercato il raggiungimento della soglia del 50%, avvenuta in data 24 maggio 2011, del 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

COMUNICA

che dal 13 luglio 2011 MPS CAPITAL SERVICES BANCA PER LE IMPRESE SPA opera sul MOT in qualità di *Market Maker a spread di emissione*, in sostituzione di Royal Bank of Scotland (RBS).

Sarà cura di Banco Popolare, o dei soggetti dallo stesso incaricati, informare il mercato del raggiungimento per effetto degli acquisti da parte dei *Market Maker a spread di emissione*, di soglie pari al 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
0371/580128
ufficio.stampa@bancopopolare.it

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