

AVVISO AI SOCI E AGLI AZIONISTI

**Ai sensi dell'articolo 2437-ter del codice civile e
dell'articolo 84 del Regolamento Consob n. 11971/1999**

VALORE DI LIQUIDAZIONE DELLE AZIONI DI BANCA POPOLARE DI MILANO Srl EVENTUALMENTE OGGETTO DI RECESSO

Con avviso pubblicato in data 13 settembre 2016 sul sito internet di Banca Popolare di Milano Srl (www.gruppobpm.it nell'ambito della sezione Assemblea dei Soci 14/15 ottobre 2016) e sui quotidiani "Il Sole 24 Ore" e "MF" è stata convocata l'Assemblea Straordinaria dei Soci per il giorno 14 ottobre 2016 in prima convocazione e, occorrendo, per il giorno 15 ottobre 2016 in seconda convocazione, per deliberare l'approvazione del progetto di fusione tra la Banca Popolare di Milano Srl e il Banco Popolare - Società Cooperativa mediante costituzione di una nuova società bancaria nella forma di società per azioni.

L'eventuale approvazione da parte dell'Assemblea dei Soci della predetta fusione comporta il riconoscimento del diritto di recesso in favore dei soci e degli azionisti che non concorreranno alla relativa deliberazione, ai sensi dell'articolo 2437 del codice civile. L'efficacia del recesso eventualmente esercitato sarà subordinata all'efficacia della fusione.

Al riguardo, si rende noto che il valore di liquidazione unitario delle azioni ordinarie di Banca Popolare di Milano Srl in relazione alle quali dovesse essere esercitato il diritto di recesso è

stato determinato in

Euro 0,4918 per ciascuna azione

Il valore di liquidazione delle azioni è stato calcolato in conformità a quanto disposto dall'articolo 2437-ter, comma 3, del codice civile, facendo esclusivo riferimento alla media aritmetica dei prezzi di chiusura nei sei mesi precedenti la data di pubblicazione dell'avviso di convocazione della predetta Assemblea Straordinaria.

Si precisa che l'effettiva liquidazione delle azioni eventualmente oggetto di recesso che non saranno acquistate dagli aventi diritto nell'ambito dell'offerta in opzione ovvero che non saranno collocate sul mercato, ai sensi di quanto previsto dall'articolo 2437-*quater*, commi da 1 a 4, cod. civ., rimane soggetta ai limiti e ai vincoli di cui alla L. 24 marzo 2015, n. 33 e all'articolo 39, ultimo comma, dello Statuto sociale della Banca, come più dettagliatamente illustrato nella Relazione del Consiglio di Gestione redatta ai sensi dell'articolo 2501-*quinquies* cod. civ. cui si fa espresso rinvio.

p. Il Consiglio di Gestione
Il Presidente
Mario Anolli

Milano, 13 settembre 2016



BANCA POPOLARE DI MILANO