



BANCA POPOLARE DI MILANO

Questo documento non può essere distribuito in alcun Paese ove l'offerta qui descritta non sia consentita in assenza di una specifica autorizzazione o esenzione dalla stessa

AVVISO AGLI AZIONISTI E AI SOCI DI BANCA POPOLARE DI MILANO S.C. A R.L.

(ai sensi dell'art. 84 del Regolamento Consob n. 11971/1999, come successivamente modificato e integrato)

RISULTATI DELL'OFFERTA IN OPZIONE DI AZIONI BANCA POPOLARE DI MILANO OGGETTO DI RECESSO

Banca Popolare di Milano rende noto che il 27 dicembre 2016 si è concluso il periodo di offerta in opzione e prelazione delle azioni di Banca Popolare di Milano per le quali è stato esercitato il diritto di recesso a seguito dell'approvazione della delibera di fusione tra Banca Popolare di Milano S.c. a r.l. (la "**Società**") e Banco Popolare - Società Cooperativa (la "**Fusione**"), da attuarsi mediante costituzione di una nuova società per azioni denominata Banco BPM Società per Azioni ("**Banco BPM**"). Al termine del periodo di offerta in opzione è stata manifestata la volontà di acquistare complessive n. 2.195.630 azioni della Società (al prezzo unitario di Euro 0,4918).

Con l'occasione si comunica che successivamente alla scadenza del termine ultimo fissato per l'esercizio del diritto di recesso (9 novembre 2016) e alla data in cui è stato comunicato il numero di azioni oggetto dell'offerta in opzione ai sensi dell'art. 2437-*quater* cod. civ. (24 novembre 2016), sono pervenute ulteriori comunicazioni di recesso per n. 216.641 azioni della Società, le quali risultano essere state spedite entro il termine ultimo del 9 novembre 2016 sopra indicato; pertanto, le azioni della Società per le quali è stato esercitato il diritto di recesso sono complessivamente pari a n. 179.153.607 azioni.

Si ricorda che il pagamento del controvalore delle azioni acquistate a seguito dell'esercizio dei diritti di opzione e di prelazione e l'accredito delle azioni acquistate potranno avvenire solo successivamente alla data di efficacia della Fusione, fissata nel 1° gennaio 2017 (con regolamento disposto tramite Monte Titoli S.p.A. e i rispettivi intermediari). Coloro che avranno diritto all'assegnazione di azioni riceveranno, successivamente all'efficacia della Fusione, azioni ordinarie di nuova emissione della società risultante dalla Fusione, Banco BPM, sulla base del rapporto di cambio dato da n. 1 azione ordinaria Banco BPM per ogni n. 6,386 azioni della Società. Allo stesso modo, verranno concambiate in azioni Banco BPM le azioni per le quali non sono stati esercitati i diritti di opzione e il diritto di prelazione, sulla base del medesimo rapporto di cambio sopra ricordato (e con permanenza in capo a tali ultime azioni del vincolo di indisponibilità di cui all'art. 2437-*bis*, comma 2, cod. civ.).

I termini e modalità del regolamento delle azioni acquistate a seguito dell'esercizio del diritto di opzione e di prelazione saranno comunicati, successivamente all'efficacia della Fusione, da Banco BPM con le modalità previste dalla normativa vigente e, in ogni caso, con avviso che sarà pubblicato su almeno un quotidiano a diffusione nazionale e sul sito internet di Banco BPM (www.bancobpmspa.it).

L'eventuale offerta in borsa delle azioni oggetto di recesso non acquistate nell'ambito dell'offerta in opzione (in conformità all'art. 2437-*quater*, comma 4, cod. civ.) sarà decisa e comunicata nelle forme di legge da Banco BPM successivamente all'efficacia della Fusione.

Milano, 31 dicembre 2016