

Offerta in opzione di azioni BANCA POPOLARE DI MILANO oggetto di recesso

Norme di servizio per i Partecipanti di Monte Titoli e per gli intermediari Depositari

Descrizione dell'operazione

Come da avviso di offerta pubblicato sui quotidiani "Il Sole 24 Ore" e "MF" e nel sito internet della Società (www.gruppobpm.it sezione Assemblea dei soci 14/15 ottobre 2016) e allegato al presente incarico, la Società procede ai sensi dell'art. 2437-*quater* del cod. civ. all'offerta in opzione e in prelazione agli azionisti della Banca Popolare di Milano (l'**Offerta**) di n. 178.936.966 azioni Banca Popolare di Milano che sono state oggetto di recesso (le **Azioni**).

Periodo di adesione

Il periodo di adesione all'Offerta, entro il quale gli azionisti BPM legittimati potranno esercitare, a pena di decadenza, il diritto di acquisto delle Azioni, decorre dal **25 novembre** al **27 dicembre 2016** compresi.

Diritti di opzione e rapporto di opzione

Le Azioni sono offerte in opzione ai titolari di azioni Banca Popolare di Milano (ISIN IT0000064482), per le quali non sia stato esercitato il diritto di recesso, che sono registrate nei rispettivi conti alla chiusura della giornata contabile del **28 novembre** (*record date*). A ciascuna di tali azioni viene pertanto attribuito un diritto di opzione (le **Opzioni**) valido per l'acquisto delle Azioni nel rapporto di:

- **1 Azione**, al prezzo di **Euro 0,4918** ogni **23,53335712 Opzioni** disponibili.

Le Opzioni (ISIN IT0005220634), rappresentate dalla cedola n. 47 delle azioni Banca Popolare di Milano, non sono negoziabili.

Il numero di Azioni acquistabili a fronte delle Opzioni esercitate deve essere determinato con arrotondamento per difetto all'unità.

Diritto di prelazione

Coloro che esercitano le Opzioni hanno altresì prelazione (il **Diritto di Prelazione**) nell'acquisto, al prezzo di offerta pari a € 0,4918, delle Azioni che residuassero non optate al termine del Periodo di Adesione (le **Azioni Residue**), purché ne facciano contestuale richiesta, indicando il numero massimo di Azioni Residue per le quali viene esercitato il Diritto di Prelazione.

Modalità di adesione all'Offerta

L'adesione all'Offerta da parte dei titolari delle Opzioni dovrà avvenire, tramite gli intermediari depositari, mediante la sottoscrizione di un apposito modulo predisposto da ciascun intermediario in coerenza con il *fac-simile* qui allegato (il **Modulo di Adesione**). Esemplare di tale modulo sarà trasmesso a richiesta da effettuare all'indirizzo di posta elettronica "operations@computershare.it".

Nel Modulo di Adesione devono essere riportati i dati anagrafici del titolare che esercita le Opzioni e le informazioni relative all'esercizio del diritto di opzione e di prelazione.

Modalità operative

L'intermediario, previo accertamento della legittimazione dell'aderente firmatario che esercita le Opzioni, deve raccogliere i Moduli di Adesione e completarli riportando:

- il proprio codice ABI e il codice del conto Monte Titoli da utilizzare per il giro delle azioni assegnate,

- i propri recapiti telefonici e di posta elettronica da utilizzare per le comunicazioni da parte della Società.

I Moduli di Adesione debitamente sottoscritti dovranno pervenire entro il 28 **dicembre** a **Computershare, Via Lorenzo Mascheroni 19, 20145 Milano**, in originale o, in alternativa, in allegato a un messaggio di posta elettronica all'indirizzo operations@computershare.it.

I Moduli di Adesione dovranno essere comunque accompagnati da una comunicazione riepilogativa (**Riepilogo**) che riporti:

- l'intermediario depositario e il suo codice ABI,
- il numero del conto Monte Titoli sul quale dovranno essere girate le azioni assegnate,
- il numero di Moduli di Adesione trasmessi,
- il totale delle Azioni acquistate esercitando le Opzioni,
- il totale delle Azioni richieste in prelazione.

Gli intermediari sono invitati ad elencare gli estremi delle adesioni in un file excel il cui formato potrà essere fornito da Computershare a richiesta telefonica (02/46776822) o per e-mail operations@computershare.it. L'utilizzo di tale file consente a Computershare di confermare all'intermediario, con lo stesso mezzo, le Azioni assegnate a ciascun aderente che avesse esercitato il diritto di prelazione.

Risultati dell'Offerta e regolamento delle Azioni acquistate

Le Azioni Residue verranno assegnate a coloro che hanno esercitato il Diritto di Prelazione entro il limite da ciascuno richiesto. Qualora il numero delle Azioni Residue complessivamente richiesto in prelazione fosse superiore al quantitativo delle Azioni Residue, si procederà al riparto tra tutti coloro che hanno esercitato il Diritto di Prelazione in proporzione al numero di azioni della Società possedute da ciascuno di essi (e, quindi, in proporzione ai corrispondenti Diritti di Opzione). Qualora applicando tale ripartizione proporzionale residuassero Azioni dopo l'assegnazione sulla base del quoziente pieno, le Azioni che dovessero residuare verranno assegnate col criterio del maggior resto.

I risultati dell'Offerta, tenendo anche conto dell'eventuale esercizio del Diritto di Prelazione, saranno comunicati con le modalità previste dalla normativa vigente e, in ogni caso, con avviso che sarà pubblicato su almeno un quotidiano a diffusione nazionale.

Computershare comunicherà inoltre agli intermediari il numero di Azioni assegnate a ciascun aderente all'Offerta e le modalità di regolamento delle stesse; gli intermediari dovranno a loro volta informare gli aderenti stessi.

Disposizioni per la Monte Titoli

I diritti di opzione (ISIN IT0005220634) non sono attribuiti alle n. 1.859.979 azioni proprie attualmente depositate presso l' Emittente (Conto MT 60636).

Sono inoltre escluse dall'attribuzione dei diritti di opzione le azioni che sono state oggetto di recesso come da allegato elenco.

Vi preghiamo altresì di inviarci il riepilogo delle istruzioni ricevute suddivise per conto Monte Titoli all' indirizzo e-mail operations@computershare.it entro il giorno successivo alla chiusura dell'offerta, ovvero il 28 dicembre.

CONTO MONTE TITOLI	QUANTITA' DIRITTI DA NON ACCREDITARE
12932	7.500
12934	300.000
16324	378.805
60003	22.460.318
60013	3.000.000
60014	2.119.013
60025	1.819.411
60040	1.557.979
60065	20.600
60077	50.000
60078	1.708.360
60083	198.569
60105	2.165.167
60118	1.309
60121	1.000
60158	241.630
60159	4.840.952
60160	112.865
60161	1.607.638
60192	145.000
60212	80.150
60213	5.000
60215	1.147.361
60218	835.750
60221	1.935.642
60308	3.063.068
60309	252.915
60314	193.574
60325	16.124
60328	335.900
60329	12.290
60357	830.127
60381	4.591.803
60392	2.000
60402	25.500
60404	2.362.506
60418	497.831
60457	18.000
60460	64.350
60467	20.000
60468	2.000
60471	498.295
60496	1.081.627
60537	562.440

60553	64.820
60554	91.553
60559	200.000
60566	826.500
60568	634.179
60573	389.600
60580	176.799
60581	135.000
60607	51.334
60622	7.145
60624	328.349
60626	834.500
60636	1.859.979
60637	24.917.351
60643	10.000
60644	147.176
60652	191.047
60663	1.281.805
60673	967.872
61030	1.489.438
63015	14.539.371
63032	879.539
63041	100.000
63069	13.800.044
63084	23.000
63089	552.850
63102	1.093.460
63104	1.231.584
63111	3.367.316
63159	5.500
63307	3.250.496
63311	3.925.221
63431	12.180
63479	37.734.408
63493	58.918
63599	140.746
65156	276.537
65424	63.500
65696	81.100
66055	243.501
66085	644.460
66120	130.842
66155	99.486
66175	26.237
66230	258.358

68000	2.373.061
76030	25.500
76326	12.044
60078	56.000
65262	16.870
Totale complessivo	180.796.945