

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

FUSIONE TRA BANCO POPOLARE - SOCIETA' COOPERATIVA E BANCA POPOLARE DI MILANO S.C. A R.L.: OFFERTA IN BORSA DELLE AZIONI OGGETTO DI RECESSO RIMASTE INOPTATE

Si comunica, facendo seguito agli avvisi pubblicati in data 31 dicembre 2016 con riferimento ai risultati dell'offerta in opzione e prelazione delle azioni di Banco Popolare - Società Cooperativa ("**BP**") e delle azioni Banca Popolare di Milano S.c. a r.l. ("**BPM**") per le quali era stato esercitato il diritto di recesso a seguito dell'approvazione da parte delle assemblee dei soci delle due banche della delibera di fusione tra BP e BPM (la "**Fusione**"), attuata mediante costituzione di Banco BPM Società per Azioni ("**Banco BPM**"), che Banco BPM effettuerà l'offerta sul Mercato Telematico Azionario organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. ("**MTA**") ai sensi dell'art. 2437-*quater*, comma quarto, cod. civ. (l' "**Offerta in Borsa**").

L'Offerta in Borsa avrà ad oggetto complessive n. 65.289.263 azioni Banco BPM (le "**azioni**") che saranno offerte sul MTA, compatibilmente con le applicabili disposizioni di legge e regolamentari, come segue:

(i) n. 37.578.990 azioni Banco BPM, rivenienti dal concambio delle azioni BP oggetto di recesso per le quali non sono stati esercitati i diritti di opzione e il diritto di prelazione, saranno offerte sul MTA al prezzo unitario di Euro 3,156 (pari al valore unitario di liquidazione delle azioni BP determinato ai sensi dell'art. 2437-*ter* cod. civ.);

(ii) n. 27.710.273 azioni Banco BPM, rivenienti dal concambio delle azioni BPM oggetto di recesso per le quali non sono stati esercitati i diritti di opzione e il diritto di prelazione, saranno offerte sul MTA al prezzo unitario di Euro 3,1406, calcolato moltiplicando il valore unitario di liquidazione delle azioni BPM a suo tempo determinato ai sensi dell'art. 2437-*ter* cod. civ. (Euro 0,4918) per il rapporto di cambio delle azioni BPM determinato nell'ambito della Fusione (6,386).

L'Offerta in Borsa si svolgerà per il tramite di Banca Akros S.p.A. dal 27 febbraio 2017 al 3 marzo 2017 (estremi inclusi), salvo chiusura anticipata (il "**Periodo di Offerta**"). Nel corso della prima seduta sarà offerto l'intero quantitativo di azioni; nelle sedute successive alla prima saranno offerte le azioni eventualmente non collocate nelle sedute precedenti.

Banco BPM si riserva sin d'ora la facoltà di prorogare la durata del Periodo di Offerta, dandone comunicazione al mercato e al pubblico 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.bancobpm.it) entro il giorno di chiusura del Periodo di Offerta (*i.e.*, entro il 3 marzo 2017).

Le azioni eventualmente acquistate in sede di Offerta in Borsa saranno accreditate sui conti degli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A. e saranno disponibili dal secondo giorno di borsa aperta successivo alla data di acquisto.

Milano, 25 febbraio 2017