

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 DI BANCO BPM S.P.A.

Rimborso delle azioni oggetto di recesso

Si fa seguito al comunicato stampa, diffuso in data 11 maggio 2017, con il quale si informava della delibera, assunta dal Consiglio di Amministrazione di Banco BPM S.p.A. ("**Banco BPM**" o la "**Banca**"), di limitare parzialmente il rimborso delle azioni in relazione alle quali è stato esercitato il diritto di recesso in seguito alla fusione tra Banco Popolare – Società Cooperativa ("**Banco Popolare**") e Banca Popolare di Milano S.c. a r.l. ("**BPM**").

Nel ricordare che l'esecuzione del suddetto rimborso parziale era subordinata al rilascio, da parte della Banca Centrale Europea ("**BCE**"), dell'autorizzazione alla riduzione dei fondi propri, ai sensi degli artt. 77 e 78 del Regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR) nonché delle applicabili disposizioni del Regolamento Delegato (UE) n. 241/2014, si rende noto che, in data 25 ottobre 2017, la BCE ha rilasciato la prescritta autorizzazione.

La Banca procederà, pertanto, a rimborsare quanto prima, per il tramite di Monte Titoli e degli intermediari presso cui sono depositate le azioni oggetto di rimborso, complessive n. 4.627.461 azioni ordinarie Banco BPM (per un corrispettivo totale di euro 14.571.850,27), di cui (i) n. 2.522.185 azioni rivenienti dall'esercizio del diritto di recesso da parte degli ex soci e azionisti di Banco Popolare (prezzo di recesso pari ad euro 3,156) e (ii) n. 2.105.276 azioni rivenienti dall'esercizio del diritto di recesso da parte degli ex soci e azionisti di BPM (prezzo di recesso pari ad euro 3,1406).

Tale rimborso avverrà con l'acquisto delle azioni da parte di Banco BPM.

Milano, 27 ottobre 2017