NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN THE UNITED STATES, ITS TERRITORIES AND POSSESSIONS (INCLUDING PUERTO RICO, THE U.S. VIRGIN ISLANDS, GUAM, AMERICAN SAMOA, WAKE ISLAND AND THE NORTHERN MARIANA ISLANDS, ANY STATE OF THE UNITED STATES AND THE DISTRICT OF COLUMBIA) OR TO ANY U.S. PERSON OR IN OR INTO ANY OTHER JURISDICTION WHERE IT IS UNLAWFUL TO RELEASE, PUBLISH OR DISTRIBUTE THIS DOCUMENT

COMUNICATO STAMPA

BANCO BPM ANNUNCIA I RISULTATI DELLA PROPRIA OFFERTA DI RIACQUISTO PER OBBLIGAZIONI *ADDITIONAL TIER 1* ED EMISSIONE DI NUOVE OBBLIGAZIONI *ADDITIONAL TIER 1* DENOMINATE IN EURO

Milano, 22 ottobre 2026 – Banco BPM S.p.A. ("**Banco BPM**" o l'"**Emittente**") annuncia i risultati dell'offerta rivolta agli obbligazionisti (gli "**Obbligazionisti**") del proprio prestito obbligazionario perpetuo "€300.000.000 7,000% *Additional Tier 1 Notes*" (XS2398286471)(i "**Titoli Esistenti**") per il riacquisto in contanti di tutto o parte dei propri Titoli Esistenti da parte dell'Emittente (l'"**Offerta**").

L'Offerta è stata effettuata secondo i termini e subordinatamente al soddisfacimento o alla rinuncia alla Condizione di Nuova Emissione e alle altre condizioni previste nel *tender offer memorandum* datato 14 ottobre 2026 (il "**Tender Offer Memorandum**"). I termini in maiuscolo utilizzati nel presente comunicato ma non definiti hanno il medesimo significato ad essi attribuito nel Tender Offer Memorandum.

Il 21 ottobre 2026, Banco BPM ha emesso € 400.000.000 di obbligazioni *Additional Tier 1* al 6,750% (i "**Nuovi Titoli**"). Di conseguenza, la Condizione di Nuova Emissione è stata soddisfatta.

La Scadenza dell'Offerta era fissata per le ore 17:00 CEST del 21 ottobre 2026. Alla Scadenza, l'ammontare nominale complessivo di Titoli Esistenti validamente offerti ai sensi dell'Offerta ammontava a € 143.194.000. Ai sensi dei termini e delle condizioni dell'Offerta, Banco BPM intende accettare il riacquisto per l'ammontare nominale complessivo dei Titoli Esistenti validamente offerti dagli Obbligazionisti pari a € 143.194.000 (l'"**Ammontare Accettato**").

Per informazioni:

Media Relations e-mail: stampa@bancobpm.it
Investor Relations e-mail: investor.relations@bancobpm.it

RIEPILOGO DEI RISULTATI DELL'OFFERTA

Di seguito il riepilogo dei risultati dell'Offerta:

Descrizione dei Titoli Esistenti	ISIN / Common Code	Prima Data Reset/ Prima Data Call	Tasso di Interesse sino alla Prima Data Reset	Prezzo di Acquisto	Ammontare soggetto all'Offerta	Ammontare Accettato
€300.000.000 7.000% Additional Tier 1 Notes	XS2398286471 / 239828647	12 Aprile 2027	7,000%	101,450%	Tutto o parte	€ 143.194.000

La Data di Regolamento dell'Offerta (*Settlement Date*) è prevista per il 26 ottobre 2026. Alla Data di Regolamento, l'Emittente pagherà (o farà sì che sia pagato) il Corrispettivo del Prezzo di Acquisto e l'Ammontare degli Interessi Maturati agli Obbligazionisti le cui adesioni all'Offerta sono state accettate dall'Emittente ai sensi dei termini previsti per l'Offerta.

Gli Obbligazionisti che non hanno partecipato all'Offerta (incluso qualsiasi Obbligazionista che non era legittimato a partecipare all'Offerta, sia a causa delle restrizioni all'offerta e alla distribuzione indicate nella sezione intitolata "*Invitation and Distribution Restrictions*" del Tender Offer Memorandum sia per altre ragioni), ovvero i cui Titoli Esistenti non sono stati accettati per il riacquisto dall'Emittente, continueranno a detenere i propri Titoli Esistenti alle condizioni previste per i Titoli Esistenti.

Ai sensi dei termini e delle condizioni dei Titoli Esistenti, l'Emittente può, a propria discrezione, rimborsare i Titoli Esistenti alla pari, per intero ma non in parte, il 12 aprile 2027 e in ogni Data di Pagamento degli Interessi successiva.

Citigroup Global Markets Europe AG e Goldman Sachs International (gli "**Structuring Agents**"), Banca Akros S.p.A. (parte correlata dell'Emittente[1]), Barclays Bank Ireland PLC, BNP Paribas, Crédit Agricole Corporate and Investment Bank (parte correlata dell'Emittente[1]) e Deutsche Bank Aktiengesellschaft (insieme agli Structuring Agents, i "**Dealer Managers**" e ciascuno, un "**Dealer Manager**") agiscono come *Dealer Managers* dell'Offerta.

Kroll Issuer Services Limited agisce come *Tender Agent* dell'Offerta.

[1] L'operazione in argomento si configura come operazione con parti correlate ai sensi del Regolamento Consob n. 17221 del 12 marzo 2010 e successive modifiche (il "Regolamento OPC Consob") e della relativa normativa aziendale adottata dalla Banca ("Regolamento in materia di gestione delle operazioni con soggetti in conflitto di interesse", disponibile sul sito internet www.gruppo.bancobpm.it, sezione Corporate Governance, Documenti societari) e si qualifica in particolare come operazione "di importo esiguo", potendo quindi beneficiare delle esclusioni previste dal Regolamento OPC Consob e dal Regolamento in materia di gestione delle operazioni con soggetti in conflitto di interesse del Banco BPM.

TENDER AGENT

Kroll Issuer Services Limited
The News Building
3 London Bridge Street
London SE1 9SG
United Kingdom
Telephone: +44 20 7704 0880
Attention: Jacek Kusion
Email: bpm@is.kroll.com
Invitation Website: https://deals.is.kroll.com/bpm

STRUCTURING AGENTS E DEALER MANAGERS

Citigroup Global Markets Europe AG
Börsenplatz 9
60313 Frankfurt am Main
Germany
Telephone: +44 20 7986 8969
Email: liabilitymanagement.europe@citi.com
Attention: Liability Management Group

Goldman Sachs International
Plumtree Court
25 Shoe Lane
London EC4A 4AU
United Kingdom
Telephone: +44 207 7744 836
Email: liabilitymanagement.eu@gs.com
Attention: Liability Management Group

DEALER MANAGERS

Banca Akros S.p.A. – Gruppo Banco BPM
Viale Eginardo, 29
20149 Milan
Italy
Telephone: +39 02 4344 4957
E-mail: dcm.origin@bancaakros.it
Attention: Head of DCM

Barclays Bank Ireland PLC
One Molesworth Street
Dublin 2
D02 RF29
Ireland
Email: eu.lm@barclays.com
Attention: Liability Management Group

BNP PARIBAS
16, boulevard des Italiens
75009 Paris
France
Telephone: +33 1 55 77 78 94
Email: liability.management@bnpparibas.com
Attention: Liability Management Group

Crédit Agricole Corporate and Investment Bank
12, Place des Etats-Unis
CS 70052
92547 Montrouge Cedex
France
Telephone: +44 20 7214 5733
Email: liability.management@ca-cib.com
Attention: Liability Management

Deutsche Bank Aktiengesellschaft
Mainzer Landstr. 11-17
60329 Frankfurt am Main
Germany
Telephone: +44 207 545 8011
Attention: Liability Management Group

DISCLAIMER. Il presente comunicato deve essere letto congiuntamente al *Tender Offer Memorandum* e al comunicato pubblicato in data 14 ottobre 2026. L'investitore che abbia qualsiasi dubbio in merito al contenuto del presente comunicato, del *Tender Offer Memorandum*, del comunicato pubblicato in data 14 ottobre 2026, o in relazione alle azioni da intraprendere o in relazione all'impatto dell'Offerta, è invitato a ottenere proprie consulenze finanziarie, contabili e legali, anche in merito a qualsiasi conseguenza fiscale, immediatamente presso il proprio *stock broker*, *bank manager*, legale, contabile o altri consulenti finanziari, fiscali o legali indipendenti.

DISCLAIMER This announcement must be read in conjunction with the Tender Offer Memorandum and the announcement published on 14 October 2026. If you are in any doubt as to the contents of this announcement, the Tender Offer Memorandum, the announcement published on 14 October 2026, or the action you should take or you are unsure of the impact of the Invitation, you are recommended to seek your own financial, accounting and legal advice, including as to any tax consequences, immediately from your stockbroker, bank manager, solicitor, accountant or other independent financial, tax or legal adviser.