



BANCA POPOLARE DI MILANO

Società cooperativa a responsabilità limitata fondata nel 1865

Capogruppo del Gruppo Bipiemme - Banca Popolare di Milano
Capitale sociale al 30/06/2016: Euro 3.365.439.319,02
Iscrizione al Registro delle Imprese di Milano - Codice Fiscale e Partita IVA 00715120150
Iscrizione all'Albo nazionale delle Società Cooperative n° A109641

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

**MODULO DI ADESIONE (*)
ALL'OFFERTA IN OPZIONE DI N. 178.936.966 AZIONI ORDINARIE DI
BANCA POPOLARE DI MILANO
OGGETTO DI RECESSO**

ai sensi dell'art. 2437-*quater* cod. civ.

Rapporto di opzione: n. 1 Azione al prezzo unitario di Euro 0,4918

ogni n. 23,53335712 Diritti di Opzione posseduti

Periodo di adesione: dal 25 novembre 2016 al 27 dicembre 2016, estremi inclusi

Il/La sottoscritto/a.....
(cognome e nome o denominazione sociale)

(per le sole persone fisiche) nato/a a.....(.....), il...../...../.....
(luogo) (prov.)

codice fiscale/P.IVA.....nazionalità.....
residenza/sede legale in.....(.....)
(luogo) (prov.)

Via/piazza/altro.....n.....CAP.....,

in qualità di titolare di azioni della società **Banca Popolare di Milano Scarl**, con sede legale in Milano, Piazza Meda n.4, iscritta presso il Registro delle Imprese di Milano al numero 00715120150 (la "Società")

(ove applicabile)

rappresentato/a dal seguente soggetto munito dei necessari poteri in qualità di

.....
nome e cognome.....

nato/a a(.....), il...../...../.....
(luogo) (prov.)

codice fiscale.....nazionalità.....
residenza.....(.....)

(luogo) (prov.)

Via/piazza/altro.....n.....CAP.....,

DICHIARA

1. di aver preso conoscenza dell'offerta in opzione di azioni ordinarie della Società per le quali è stato esercitato il diritto di recesso (le "**Azioni**") – depositata presso il Registro delle Imprese di Milano, ai sensi dell'art. 2437-*quater*, comma 2, cod. civ., in data 24 novembre 2016, nonché pubblicata in data 24 novembre 2016 sul sito *internet* della Società www.gruppobpm.it (sezione Assemblea dei soci 14/15 ottobre 2016) e pubblicata in data 25 novembre 2016 sui quotidiani "Il Sole 24 Ore" e "MF" – e di accettarne integralmente le condizioni, i termini e le modalità (l'**Offerta in Opzione**");
2. di non aver esercitato entro la scadenza del termine previsto dall'art. 2437-*bis* cod. civ., relativamente alle azioni della Società alle quali corrispondono i Diritti di Opzione (come di seguito precisati e definiti), il diritto di recesso di cui all'art. 2437, comma 1, cod. civ. (il "**Diritto di Recesso**") a seguito dell'adozione della delibera dell'Assemblea straordinaria della Società del 15 ottobre 2016 che ha approvato il Progetto di Fusione relativo alla fusione tra la Società e Banco Popolare - Società Cooperativa (la "**Fusione**"), da attuarsi mediante costituzione di una nuova società bancaria denominata Banco BPM Società per Azioni ("**Banco BPM**");
3. di essere a conoscenza della circostanza che l'adesione all'Offerta in Opzione è irrevocabile;
4. di essere a conoscenza della circostanza che il regolamento dell'Offerta in Opzione e, quindi, il pagamento del controvalore complessivo delle Azioni acquistate esercitando i Diritti di Opzione e il diritto di prelazione nonché il trasferimento della titolarità delle Azioni assegnate nell'ambito dell'Offerta in Opzione – come concambiate in azioni della società risultante dalla Fusione, Banco BPM, sulla base del rapporto di cambio della Fusione – potranno avvenire solo successivamente alla data di efficacia della Fusione e subordinatamente alla stessa;
5. di essere a conoscenza che, subordinatamente all'efficacia della Fusione, la data di regolamento dell'Offerta in Opzione, ai sensi di quanto precisato al precedente punto 4, sarà comunicata successivamente (tale data, la "**Data di Regolamento**") e che, a tale data, coloro che avranno il diritto di acquistare Azioni al termine dell'Offerta in Opzione riceveranno azioni ordinarie di nuova emissione della società risultante dalla Fusione, Banco BPM, sulla base del rapporto di cambio relativo alla Fusione, dato da n. 1 azione ordinaria Banco BPM per ogni n. 6,386 azioni della Società (il "**Rapporto di Cambio**");
6. di essere titolare di n..... azioni ordinarie della Società depositate sul conto titoli n..... intestato a presso l'intermediario che riceve il presente modulo (l'**Intermediario**) e di essere, quindi, titolare di n. diritti di opzione (i "**Diritti di Opzione**") e di non aver esercitato con riferimento a tali azioni il Diritto di Recesso;
7. di essere a conoscenza che i Diritti di Opzione potranno essere esercitati solo per un numero intero di Azioni e che il numero di Azioni acquistabili a fronte dei Diritti di Opzione esercitati è determinato con arrotondamento per difetto all'unità;
8. di essere residente e di trovarsi fisicamente in Italia o, comunque, in un Paese in cui l'Offerta in Opzione non richiede autorizzazione da parte di alcuna autorità e di essere autorizzato ad acquistare azioni della Società senza essere soggetto ad alcuna limitazione legale e senza che sia necessario alcun altro intervento da parte della Società, nonché di essere a conoscenza che le Azioni e i Diritti di Opzione non sono stati e non saranno registrati negli Stati Uniti d'America ai sensi dello *United States Securities Act* del 1933 e che le Azioni e i Diritti di Opzione non sono né potranno essere offerti o venduti negli Stati Uniti d'America, in Australia, Giappone, Canada o in qualsiasi altro Paese nel quale l'offerta non sia consentita in assenza di specifiche autorizzazioni in conformità alla normativa ivi applicabile ovvero in deroga alla stessa.

ESERCITA

n..... **(A) Diritti di Opzione** e, per l'effetto,

ACQUISTA

n..... (**B = A/23,53335712 (con arrotondamento all'unità inferiore)**) **Azioni** oggetto dell'Offerta in Opzione a un prezzo di Euro 0,4918 per ciascuna Azione, per un controvalore complessivo pari a Euro.....(.....//.....) (**C = B x Euro 0,4918**);

RICHIESTE INOLTRE DI ACQUISTARE IN PRELAZIONE

ai sensi dell'art. 2437-*quater*, comma 3, cod. civ., massime n..... **Azioni (D)** per le quali non dovessero essere esercitati i Diritti di Opzione al termine del periodo di Offerta in Opzione (le "**Azioni Residue**") a un prezzo unitario di Euro 0,4918 per Azione e per un controvalore massimo complessivo pari a Euro.....(.....//.....) (**E = D x Euro 0,4918**), prendendo atto che qualora il numero delle Azioni Residue complessivamente richiesto in prelazione fosse superiore al quantitativo delle Azioni Residue, si procederà a riparto secondo i termini e le modalità indicati nell'Offerta in Opzione;

SI IMPEGNA A VERSARE

all'Intermediario il controvalore complessivo pari a Euro..... (.....//.....) (**C+E**) alla **Data di Regolamento** (o il minor controvalore nel caso in cui si proceda a un riparto delle Azioni Residue secondo i termini e le modalità indicati nell'Offerta in Opzione);

CONFERISCE

all'Intermediario mandato irrevocabile a versare alla Società il controvalore complessivo, come sopra determinato (o il minor controvalore nel caso in cui si proceda ad un riparto delle Azioni Residue secondo i termini e le modalità indicati nell'Offerta in Opzione), per l'acquisto delle Azioni assegnate, fermo restando che il pagamento del suddetto controvalore complessivo e il trasferimento delle Azioni assegnate (come concambiate in azioni Banco BPM in base al Rapporto di Cambio) avverranno alla Data di Regolamento che verrà successivamente comunicata nelle forme di legge (e subordinatamente all'efficacia della Fusione);

RICHIESTE

che, alla Data di Regolamento, le Azioni acquistate (*i.e.*, le azioni Banco BPM in cui le stesse saranno concambiate in base al Rapporto di Cambio) siano immesse nello deposito titoli n..... acceso pressoCAB.....ABI..... CONTO MONTE TITOLI..... tramite l'Intermediario che riceve il presente modulo.

PRENDE ATTO

- che l'irregolarità della sottoscrizione del presente modulo di adesione comporterà l'annullamento dello stesso e l'inefficacia della relativa adesione;
- che il rischio della mancata comunicazione dell'adesione da parte dell'Intermediario entro il termine del periodo di adesione è a esclusivo carico dell'aderente;
- che il numero di Azioni Residue assegnate all'esito dell'eventuale esercizio del diritto di prelazione sarà comunicato agli interessati dal rispettivo intermediario secondo le modalità indicate nell'Offerta in Opzione;

CONFERMA

sotto la propria responsabilità, a tutti gli effetti di legge, l'esattezza dei dati riportati nel presente modulo di adesione.

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 13 del Codice in materia di protezione dei dati personali (D.Lgs. 196/2003) si informano gli aderenti all'Offerta in Opzione che i dati personali da essi indicati nel presente modulo di adesione saranno oggetto di trattamento, anche mediante l'utilizzo di procedure informatiche e telematiche, per finalità direttamente connesse e strumentali all'offerta.

Relativamente al suddetto trattamento l'interessato potrà esercitare tutti i diritti di cui all'art. 7 del D.Lgs. 196/2003. Titolare del trattamento sono la Società e l'Intermediario che riceve il presente modulo, ognuno per quanto di propria competenza.

In fede

(luogo e data) -----

(Firma dell'aderente all'offerta o di suo rappresentante) -----

INTERMEDIARIO DEPOSITARIO INCARICATO

(Denominazione) -----

(Riferimenti) Tel-----E-mail-----

(Timbro e Firma dell'Intermediario)

(*) *Il presente modulo di adesione deve essere compilato in tre copie, una per la Società, una per l'intermediario e una per l'azionista/socio aderente.*