

IL PRESENTE COMUNICATO NON È DESTINATO ALLA PUBBLICAZIONE, DISTRIBUZIONE O CIRCOLAZIONE, DIRETTA O INDIRETTA, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, CANADA, AUSTRALIA O GIAPPONE O IN QUALSIASI ALTRO PAESE NEL QUALE L'OFFERTA O LA VENDITA SIANO VIETATE IN CONFORMITÀ ALLE LEGGI APPLICABILI O AI SOGGETTI IVI RESIDENTI

NOT FOR PUBLICATION OR DISTRIBUTION, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA OR JAPAN OR IN OTHER COUNTRIES WHERE OFFERS OR SALES WOULD BE FORBIDDEN UNDER APPLICABLE LAWS OR TO RESIDENTS THEREOF



BANCA POPOLARE DI MILANO

COMUNICATO STAMPA

Milano, 30 aprile 2013. Su richiesta della Consob, formulata ai sensi dell'art. 114, comma 5, del d.lgs. n. 58/1998, e facendo seguito a talune notizie di stampa apparse di recente in merito al progetto di trasformazione della Banca in società per azioni, si precisa quanto segue.

La bozza di statuto attualmente al vaglio delle competenti Autorità di Vigilanza prevede l'emissione, in favore di una costituenda Fondazione BPM, di azioni speciali munite del diritto di designare tre componenti del Consiglio di Sorveglianza e soggette alla normale disciplina di legge in materia di categorie di azioni (anche per ciò che attiene all'ipotesi di deliberazioni dell'assemblea generale pregiudizievoli per i diritti di categoria ai sensi dell'art. 2376 del codice civile).

E' previsto che tali azioni si convertano automaticamente in azioni ordinarie sia nel caso di trasferimento a soggetti terzi sia nell'ipotesi in cui venga promossa un'offerta pubblica di acquisto o scambio totalitaria sulle azioni ordinarie della Banca, in esito alla quale l'offerente si trovi a detenere la maggioranza del capitale con diritto di voto ma a condizione, in quest'ultimo caso, che l'offerente corrisponda ai titolari delle azioni speciali (i.e. alla Fondazione BPM) un indennizzo pari al 20% di un importo calcolato moltiplicando il numero delle azioni oggetto dell'offerta per la differenza tra il corrispettivo unitario dell'offerta e la media dei prezzi di mercato delle azioni BPM nei 6 mesi precedenti. Inoltre, qualora sia promossa un'offerta pubblica di acquisto o di scambio totalitaria a cui abbia aderito almeno la maggioranza del capitale sociale con diritto di voto verrebbe meno l'obbligo in capo alla Banca di corrispondere alla Fondazione BPM il contributo annuale statutariamente previsto.

La bozza di statuto contempla, inoltre, l'introduzione di un limite di possesso azionario pari al 10% del capitale con diritto di voto, computato avendo riguardo al singolo socio, alle sue controllanti, controllate e collegate. In caso di superamento del limite è prevista la sterilizzazione dei diritti sociali, sia di carattere amministrativo sia patrimoniale, inerenti alle azioni eccedenti, con conseguente acquisizione alla Società dei dividendi spettanti a tali azioni e obbligo per il socio di alienarle nei dodici mesi successivi alla data di superamento

IL PRESENTE COMUNICATO NON È DESTINATO ALLA PUBBLICAZIONE, DISTRIBUZIONE O CIRCOLAZIONE, DIRETTA O INDIRETTA, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, CANADA, AUSTRALIA O GIAPPONE O IN QUALSIASI ALTRO PAESE NEL QUALE L'OFFERTA O LA VENDITA SIANO VIETATE IN CONFORMITÀ ALLE LEGGI APPLICABILI O AI SOGGETTI IVI RESIDENTI

NOT FOR PUBLICATION OR DISTRIBUTION, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA OR JAPAN OR IN OTHER COUNTRIES WHERE OFFERS OR SALES WOULD BE FORBIDDEN UNDER APPLICABLE LAWS OR TO RESIDENTS THEREOF

del limite. Il limite non trova applicazione ai patti parasociali ed è destinato a venir meno nell'ipotesi in cui sia promossa un'offerta pubblica di acquisto o scambio totalitaria sulle azioni ordinarie della Banca, in esito alla quale l'offerente si trovi a detenere la maggioranza del capitale con diritto di voto.

Si ribadisce, infine, che tutte le previsioni di cui sopra (così come tutte le altre attualmente al vaglio dell'Autorità di Vigilanza) devono considerarsi, allo stato, provvisorie e soggette a possibili cambiamenti a valle dell'esame di Banca d'Italia e delle valutazioni che, anche all'esito di tale esame, il Consiglio di Gestione di BPM ritenesse necessario od opportuno formulare.

* * *

Per informazioni:

Investor Relations

Roberto Peronaglio
+39 02 7700 2057
investor.relations@bpm.it

Comunicazione

Matteo Cidda
+39 02 7700 7438
matteo.cidda@bpm.it

Ad Hoc Communication Advisors

Giorgio Zambelletti
Daniele Biolcati
+39 02 76 06 741
daniele.biolcati@ahca.it

* * *

Il presente comunicato è pubblicato a fini meramente informativi ai sensi della legge italiana e non deve essere inteso quale proposta di investimento né, in alcun caso, potrà essere utilizzato o considerato come un'offerta di vendita né come un invito volto a offrire di acquistare o vendere al pubblico strumenti finanziari.

Il presente comunicato non è stato distribuito e non potrà essere distribuito, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti (inclusi i relativi territori e domini, qualsiasi Stato degli Stati Uniti e il District of Columbia) o in qualsiasi altro paese in cui l'offerta o la vendita di strumenti finanziari siano vietate dalla legge.

Il presente comunicato non costituisce, né è parte di, un'offerta di vendita o una sollecitazione all'acquisto di strumenti finanziari, né vi sarà alcuna offerta di strumenti finanziari nei paesi nei quali tale offerta o sollecitazione sarebbe vietata ai sensi di legge. Gli strumenti finanziari menzionati nel presente comunicato non sono stati, e non saranno, oggetto di registrazione, ai sensi dello US Securities Act of 1933 (il "Securities Act") e non potranno essere offerti o venduti negli Stati Uniti d'America in assenza di registrazione o di un'apposita esenzione dalla registrazione ai sensi del Securities Act. Non è intenzione di BPM registrare, né in tutto né in

IL PRESENTE COMUNICATO NON È DESTINATO ALLA PUBBLICAZIONE, DISTRIBUZIONE O CIRCOLAZIONE, DIRETTA O INDIRETTA, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, CANADA, AUSTRALIA O GIAPPONE O IN QUALSIASI ALTRO PAESE NEL QUALE L'OFFERTA O LA VENDITA SIANO VIETATE IN CONFORMITÀ ALLE LEGGI APPLICABILI O AI SOGGETTI IVI RESIDENTI

NOT FOR PUBLICATION OR DISTRIBUTION, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA OR JAPAN OR IN OTHER COUNTRIES WHERE OFFERS OR SALES WOULD BE FORBIDDEN UNDER APPLICABLE LAWS OR TO RESIDENTS THEREOF

parte, l'offerta di strumenti finanziari negli Stati Uniti d'America o di effettuare un'offerta al pubblico di strumenti finanziari negli Stati Uniti d'America.

This press release is published for information purposes only pursuant to Italian law and shall not be meant to be an investment proposal and, in any case, it may not be used as or deemed to be an offer to sell or an invitation to offer to purchase or sell securities to the public.

This press release is not being distributed and shall not be distributed, whether directly or indirectly, in the United States (including its territories and possessions, any State of the United States and the District of Columbia) or in any other country where the offer or sale of securities would be forbidden by law.

This press release is not, and is not part of, an offer for sale or a solicitation to purchase securities, and there will be no offer of securities in any jurisdiction where such offer or solicitation would be forbidden by the law. The securities mentioned in this press release have not been and will not be registered under the United States Securities Act of 1933 (the "Securities Act") and may not be offered or sold in the United States absent registration or an exemption from registration under the Securities Act. BPM does not intend to register any portion of the offering of the securities in the United States or to conduct a public offering of the securities in the United States.