

IL PRESENTE COMUNICATO NON È DESTINATO ALLA PUBBLICAZIONE, DISTRIBUZIONE O CIRCOLAZIONE, DIRETTA O INDIRECTA, 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NOT FOR PUBLICATION OR DISTRIBUTION, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA OR JAPAN OR IN OTHER COUNTRIES WHERE OFFERS OR SALES WOULD BE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

**Banca Popolare di Milano prosegue il percorso di rilancio:**

- **aumento di capitale per massimi Euro 500 milioni nei tempi previsti**
- **rafforzamento patrimoniale e ulteriori interventi per la rimozione degli *add-on***

Preso atto degli esiti dell'Assemblea Straordinaria del 12 aprile scorso, il Consiglio di Gestione di Banca Popolare di Milano S.c.a r.l. - nel confermare il proprio impegno nell'attuazione del Piano Industriale 2014-2016/2018 (il "Piano"), approvato in data 11 marzo, e delle azioni e degli interventi previsti dallo stesso - comunica che la mancata approvazione della proposta di revisione della *governance* della Banca non ritarderà l'esecuzione del programmato aumento di capitale di massimi Euro 500 milioni, il cui avvio è previsto nei primi giorni del prossimo mese di maggio, dopo l'ottenimento delle necessarie autorizzazioni da parte delle Autorità competenti. L'aumento di capitale unitamente al positivo contributo della recente cessione di Anima Holding e alle altre azioni previste dal Piano porterà all'ulteriore rafforzamento patrimoniale della Banca.

Inoltre, in occasione di recenti interlocuzioni con l'Autorità di Vigilanza, la Banca ha rappresentato che, una volta concluso l'aumento di capitale, sottoporrà alla stessa i risultati degli interventi realizzati per la risoluzione delle criticità tecnico-operative che avevano portato a suo tempo all'imposizione degli *add-on* patrimoniali affinché l'Autorità di Vigilanza possa valutarne la rimozione integrale o parziale, anche in considerazione del fatto che la mancata approvazione della riforma della *governance* non pregiudica - di per sé - tale rimozione.

Si comunica infine che la consolidata posizione di liquidità della Banca consentirà un ulteriore rimborso di LTRO per Euro 750 milioni entro la fine del mese di aprile, con l'obiettivo di un rimborso integrale degli stessi entro fine 2014.

Milano, 16 aprile 2014

IL PRESENTE COMUNICATO NON È DESTINATO ALLA PUBBLICAZIONE, DISTRIBUZIONE O CIRCOLAZIONE, DIRETTA O INDIRECTA, 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

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 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.*