

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NOT FOR PUBLICATION OR DISTRIBUTION, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA OR JAPAN OR IN OTHER COUNTRIES WHERE OFFERS OR SALES WOULD BE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

Il Consiglio di Gestione fissa le condizioni definitive dell'aumento di capitale in opzione

Sottoscritto il contratto di garanzia relativo all'aumento di capitale

Milano, 30 aprile 2014 - Banca Popolare di Milano S.c.a r.l. ("BPM") comunica che in data odierna il Consiglio di Gestione ha fissato le condizioni definitive dell'aumento di capitale in opzione, per massimi Euro 500 milioni, deliberato dall'Assemblea del 22 giugno e del 21 dicembre 2013 (l'"Offerta").

In particolare il Consiglio di Gestione ha deliberato di emettere massime n. 1.162.161.765 azioni ordinarie BPM di nuova emissione, senza indicazione del valore nominale, aventi le stesse caratteristiche delle azioni BPM in circolazione e godimento regolare, da offrire in opzione ai soggetti titolari di azioni BPM al prezzo di sottoscrizione pari a Euro 0,43 per ciascuna nuova azione BPM, da imputarsi interamente a capitale, nel rapporto di n. 9 azioni di nuova emissione BPM ogni n. 25 azioni BPM possedute.

Il controvalore massimo dell'Offerta sarà pertanto pari a Euro 499.729.558,95.

Il prezzo di sottoscrizione è stato determinato sulla base di quanto deliberato dall'Assemblea dei Soci di BPM e applicando uno sconto del 31,76% sul prezzo teorico ex diritto (c.d. Theoretical Ex Right Price - TERP) delle azioni BPM calcolato sulla base del prezzo ufficiale di Borsa del 29 aprile 2014 pari a Euro 0,7022.

Le condizioni definitive dell'Offerta saranno indicate in un supplemento al prospetto da pubblicarsi, previa approvazione della Consob, prima dell'avvio del Periodo di Offerta.

Inoltre, l'Offerta è integralmente assistita dalla garanzia di Barclays Bank PLC, Deutsche Bank AG, London Branch, J.P. Morgan Securities plc e Mediobanca Banca di Credito Finanziario S.p.A. che agiranno in qualità di Joint Global Coordinator e Joint Bookrunner e Citigroup Global Markets Limited che agirà in qualità di Joint Bookrunner ai sensi di un contratto di garanzia sottoscritto in data odierna. Nell'ambito dell'Offerta Banca Akros S.p.A. agirà quale Joint Global Coordinator.

Si ricorda che il calendario dell'Offerta prevede che i diritti di opzione, validi per la sottoscrizione di azioni BPM di nuova emissione, siano esercitabili a pena di decadenza dal 5 maggio 2014 al 23

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

maggio 2014, estremi inclusi . I diritti di opzione saranno inoltre negoziabili in Borsa dal 5 maggio 2014 al 16 maggio 2014, estremi inclusi.

Il prospetto e il supplemento saranno resi disponibili nei modi e nei termini di legge presso la sede legale dell'Emittente, in Milano, Piazza Filippo Meda, n. 4, nonché sul sito internet dell'Emittente, www.gruppobpm.it.

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.