

IL PRESENTE COMUNICATO NON E' DESTINATO ALLA DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE AD ALCUNA U.S. PERSON O AD ALCUNA PERSONA RESIDENTE O UBICATA NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, NEI SUOI TERRITORI O POSSEDDIMENTI, OVVERO AD ALCUNA PERSONA RESIDENTE O UBICATA IN CANADA, AUSTRALIA O GIAPPONE O IN ALCUNA ALTRA GIURISDIZIONE IN CUI SIA ILLEGALE DISTRIBUIRE IL PRESENTE COMUNICATO.

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION TO ANY U.S. PERSON OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN, THE UNITED STATES OF AMERICA OR IN OR INTO THE UNITED STATES OF AMERICA, ITS TERRITORIES AND POSSESSIONS OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN CANADA, AUSTRALIA OR JAPAN OR IN ANY OTHER JURISDICTION WHERE IT IS UNLAWFUL TO DISTRIBUTE THIS ANNOUNCEMENT.



BANCA POPOLARE DI MILANO

COMUNICATO STAMPA

OFFERTA DI RIACQUISTO PARZIALE DI OBBLIGAZIONI SENIOR AVENTI COME EMITTENTE BANCA POPOLARE DI MILANO FINO A UN VALORE NOMINALE MASSIMO DI EURO 365 MILIONI

RISULTATI DEFINITIVI E MANCATO AVVERAMENTO DELLA CONDIZIONE MAC

Milano, 22 aprile 2015 – Banca Popolare di Milano S.C. a r.l. ("**BPM**" o l'"**Offerente**") comunica che, nell'ambito dell'offerta pubblica volontaria di riacquisto parziale di alcuni prestiti obbligazionari dalla stessa emessi (i "**Titoli Esistenti**") fino a un importo nominale massimo pari a Euro 365.000.000 (l'"**Offerta**"), il valore nominale aggregato dei Titoli Esistenti validamente conferiti in adesione all'Offerta e accettati in acquisto dalla stessa BPM è pari a Euro 358.450.000.

In relazione alla Condizione MAC al mancato verificarsi della quale è sottoposta l'efficacia dell'Offerta (come indicato nel Documento Informativo), BPM comunica che, alla data odierna, non si sono verificati, a livello nazionale e/o internazionale, eventi negativi che possano essere qualificati come *material adverse change* ai sensi della Condizione MAC, e che, pertanto, l'Offerta ha efficacia.

Il regolamento del Corrispettivo sarà pertanto effettuato, in conformità a quanto previsto nel Documento Informativo, in data odierna.

Si riporta di seguito il dettaglio dei Titoli Esistenti portati in adesione all'Offerta e accettati in acquisto dall'Offerente per ciascuna serie.

Denominazione	ISIN	Valore Nominale portato in Adesione (Euro)	Valore nominale portato in adesione / Ammontare totale in circolazione ¹ (%)
Banca Popolare di Milano 30 Giugno 2010/2018 Tasso Fisso 3,50%	IT0004613946	69.765.000	34,01%
Banca di Legnano 5 Luglio 2010/2018 Tasso Fisso 3,50%	IT0004613995	11.693.000	36,04%
Banca Popolare di Milano 30 Agosto 2010/2016 Tasso Fisso 2,90%	IT0004624687	17.319.000	34,03%
Banca di Legnano 3 Settembre 2010/2016 Tasso Fisso 2,90%	IT0004624992	6.404.000	35,68%
Banca Popolare di Milano 30 Settembre 2010/2017 Tasso Fisso 3,10%	IT0004632151	10.183.000	32,34%
Cassa di Risparmio di Alessandria 6 Ottobre 2010/2017 Tasso Fisso 3,10%	IT0004633548	5.110.000	35,68%
Cassa di Risparmio di Alessandria 4 Marzo 2011/2016 Tasso Fisso 3,25%	IT0004680242	12.300.000	33,27%
Banca di Legnano 18 Marzo 2011/2016 Tasso Fisso 3,25%	IT0004680259	10.939.000	31,93%
Banca Popolare di Milano 4 Marzo 2011/2016 Tasso Fisso 3,25%	IT0004680267	74.262.000	34,94%
Banca di Legnano 19 Aprile 2013/2016 Tasso Misto	IT0004906365	24.655.000	41,03%
Banca Popolare di Milano 19 Aprile 2013/2016 Tasso Misto	IT0004906373	26.181.000	35,52%
Banca di Legnano 17 Maggio 2013/2016 Tasso Misto	IT0004909245	12.966.000	37,72%
Banca Popolare di Milano 17 Maggio 2013/2016 Tasso Misto	IT0004909302	16.931.000	34,69%
Banca Popolare di Milano 25 Giugno 2013/2016 Tasso Misto	IT0004923246	40.568.000	41,30%
Banca di Legnano 25 Giugno 2013/2016 Tasso Misto	IT0004923881	19.174.000	36,02%

* * *

Per informazioni:

Banca Popolare di Milano

Comunicazione

Matteo Cidda
+39 02.77.00.7438
matteo.cidda@bpm.it

Ufficio stampa

Monica Provini
+39 02.77.00.3515
monica.provini@bpm.it

Investor Relations

Roberto Peronaglio
+39 02.77.00.2057
investor.relations@bpm.it

¹ Per ammontare totale in circolazione si intende il valore nominale dei Titoli Esistenti al netto del valore nominale di tali titoli detenuti da BPM e da società appartenenti al Gruppo alla data del 20 marzo 2015.

DISCLAIMER Il presente comunicato deve essere letto congiuntamente al Documento Informativo. Il presente comunicato e il Documento Informativo contengono importanti informazioni che dovrebbero essere lette attentamente prima dell'assunzione di qualsiasi decisione in merito all'Offerta. L'investitore che abbia qualche dubbio in merito al contenuto del presente comunicato o del Documento Informativo o in relazione alle decisioni da assumere, è invitato a consultare il proprio consulente finanziario o legale, anche in merito a qualsiasi conseguenza fiscale. Ciascuna persona fisica o giuridica i cui i Titoli Esistenti siano depositati presso un intermediario finanziario, una banca, un custode, un trust o un qualsiasi altro soggetto terzo o intermediario deve contattare tale soggetto se intende apportare i Titoli Esistenti in adesione all'Offerta. Né Banca Akros S.p.A., né l'Offerente hanno espresso alcuna raccomandazione in merito all'Offerta.

DISCLAIMER This announcement must be read in conjunction with the Tender Offer Memorandum. This announcement and the Tender Offer Memorandum contain important information which should be read carefully before any decision is made with respect to the Offer. If you are in any doubt as to the contents of this announcement or the Tender Offer Memorandum or the action you should take, you are recommended to seek your own financial and legal advice, including in respect of any tax consequences. Any individual or company whose Existing Notes are held on its behalf by a broker, dealer, bank, custodian, trust company or other nominee or intermediary must contact such entity if it wishes to tender the Existing Notes to the Offer. None of Banca Akros S.p.A. or the Offeror makes any recommendation as to Offer.

RESTRIZIONI ALL'OFFERTA E ALLA DISTRIBUZIONE Il presente comunicato e il Documento Informativo non costituiscono un'offerta ad acquistare o una sollecitazione di un'offerta a vendere i Titoli Esistenti in alcuna giurisdizione in cui, o nei confronti di alcuna persona verso cui o da cui, effettuare tale offerta o sollecitazione sia illegale, ai sensi della normativa sui titoli applicabile o di qualsiasi altra legge. La distribuzione del presente comunicato e del Documento Informativo in talune giurisdizioni (in particolare, Stati Uniti d'America, Canada, Australia e Giappone) potrebbe essere vietata dalla legge. Ai soggetti che venissero in possesso del presente comunicato o del Documento Informativo è richiesto da parte dell'Offerente di informarsi relativamente a, e di osservare, ciascuna di tali restrizioni.

OFFER AND DISTRIBUTION RESTRICTIONS Neither this announcement nor the Tender Offer Memorandum constitute an offer to buy or a solicitation of an offer to sell Existing Notes in any jurisdiction in which, or to or from any person to or from whom, it is unlawful to make such offer or solicitation under applicable securities laws or otherwise. The distribution of this announcement and the Tender Offer Memorandum in certain jurisdictions (in particular, the United States, Canada, Australia, and Japan) may be restricted by law. Persons into whose possession this announcement or the Tender Offer Memorandum comes are required by the Offeror to inform themselves about, and to observe, any such restrictions.