

**Avviso sui risultati dell'offerta in opzione agli azionisti della
Banca Popolare di Milano e agli obbligazionisti del prestito
"Banca Popolare di Milano/CIC 2004-2009 Convertibile"
di massime n. 6.955.352 obbligazioni del prestito
"Convertendo BPM 2009/2013 - 6,75%", con abbinati
"Warrant azioni ordinarie BPM 2009/2013" e avviso di offerta
in Borsa dei diritti di opzione non esercitati**

ai sensi dell'articolo 89 del regolamento concernente la disciplina degli emittenti adottato dalla CONSOB con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato.

Si comunica che, a conclusione dell'offerta in opzione agli azionisti della Banca Popolare di Milano Scarl ("Bipiemme") e agli obbligazionisti del prestito "Banca Popolare di Milano/CIC 2004-2009 Convertibile" ("Offerta in Opzione") di massime n. 6.955.352 obbligazioni del prestito denominato "Convertendo BPM 2009/2013 - 6,75%" (le "Obbligazioni a Conversione Automatica"), con abbinati "Warrant azioni ordinarie BPM 2009/2013" (i "Warrant"), che ha avuto luogo dal 15 giugno 2009 al 3 luglio 2009 (il "Periodo di Offerta"), sono stati esercitati n. 138.360.978 diritti di opzione, pari al 31,58% dei diritti di opzione oggetto dell'Offerta in Opzione, corrispondenti a n. 2.196.206 Obbligazioni a Conversione Automatica per un controvalore complessivo di Euro 219.620.600.

Al termine del Periodo di Offerta risultano non esercitati n. 299.826.254 diritti di opzione, pari al 68,42% dei diritti di opzione oggetto dell'Offerta in Opzione, corrispondenti a n. 4.759.146 Obbligazioni a Conversione Automatica, pari a un controvalore complessivo di Euro 475.914.600.

Ai sensi dell'articolo 2441, comma 3, del codice civile, i diritti di opzione non esercitati saranno offerti sul Mercato Telematico Azionario di Borsa Italiana SpA, per conto di Bipiemme e per il tramite di Banca Akros SpA, nelle riunioni del 10, 13, 14, 15 e 16 luglio 2009 ("Offerta in Borsa"). Nella prima giornata di borsa disponibile sarà offerto il totale dei diritti; nelle sedute successive sarà offerto il quantitativo eventualmente non collocato nei giorni precedenti.

I diritti di opzione saranno messi a disposizione degli acquirenti presso Monte Titoli SpA e potranno essere utilizzati per la sottoscrizione delle Obbligazioni a Conversione Automatica, al prezzo di Euro 100 ciascuna,

maggiorato di un rateo pari ad Euro 0,2589 per interessi maturati dal 3 luglio 2009 (incluso) al 17 luglio 2009 (escluso) nel rapporto di sottoscrizione di n. 1 (una) Obbligazione a Conversione Automatica ogni n. 63 (sessantatre) diritti di opzione.

La sottoscrizione delle Obbligazioni a Conversione Automatica dovrà essere effettuata presso Monte Titoli SpA, per il tramite dei rispettivi depositari, entro e non oltre il 17 luglio 2009, a pena di decadenza. Le Obbligazioni a Conversione Automatica sottoscritte entro la fine dell'Offerta in Borsa - insieme ai Warrant assegnati gratuitamente nel rapporto di n. 1 (uno) Warrant ogni n. 1 (una) Obbligazione a Conversione Automatica - saranno messe a disposizione degli aventi diritto per il tramite degli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata gestito da Monte Titoli SpA.

Il Prospetto Informativo relativo all'Offerta in Opzione delle Obbligazioni a Conversione Automatica, depositato presso la Consob in data 12 giugno 2009, a seguito di comunicazione dell'avvenuto rilascio del nulla osta con nota del 10 giugno 2009, protocollo n. 9054707, è disponibile per la consultazione presso la sede sociale di Bipiemme in Milano, Piazza Filippo Meda 4, sul sito internet della società www.bpm.it, nonché sul sito internet della Borsa Italiana SpA, www.borsaitaliana.it.

Si comunica, inoltre, che in data 7 luglio 2009 il Consiglio di Amministrazione di Bipiemme ha ritenuto opportuno procedere - una volta terminata l'Offerta in Borsa dei diritti di opzione non esercitati e subordinatamente all'approvazione del relativo prospetto informativo da parte della CONSOB - a una nuova offerta fino al 31 dicembre 2009 delle Obbligazioni a Conversione Automatica non sottoscritte.

Milano, 9 luglio 2009



BANCA POPOLARE DI MILANO

Capogruppo del Gruppo Bancario Bipiemme - Banca Popolare di Milano