



BANCA POPOLARE  
DI MILANO

Banca Popolare di Milano - Società Cooperativa a r.l. fondata nel 1865  
Capitale sociale al 31 marzo 2014 Euro 2.865.709.760,07  
Iscr. Reg. Imp. Milano - Cod. Fisc. e P. IVA 00715120150  
Iscrizione all'Albo nazionale delle Società Cooperative n. A109641  
Capogruppo del Gruppo Bipiemme - Banca Popolare di Milano

## AUMENTO DI CAPITALE

# AVVISO DI OFFERTA IN BORSA DEI DIRITTI DI OPZIONE NON ESERCITATI

(pubblicato ai sensi dell'art. 89 del Regolamento approvato con delibera Consob n. 11971 del 14 maggio 1999, come successivamente modificato e integrato)

Banca Popolare di Milano S.c.r.l. ("BPM") informa che in data 23 maggio 2014 si è concluso il periodo per l'esercizio dei diritti di opzione (a norma dell'articolo 2441, comma 2, del codice civile) (il "Periodo di Offerta") relativo all'offerta in opzione agli azionisti BPM di massime n. 1.162.161.765 azioni ordinarie BPM di nuova emissione (le "Nuove Azioni"). Durante il Periodo di Offerta sono stati esercitati n. 3.211.543.225 diritti di opzione per la sottoscrizione di n. 1.156.155.561 Nuove Azioni, pari al 99,48% del totale delle Nuove Azioni offerte, per un controvalore complessivo di Euro 497.146.891,23.

Al termine del Periodo di Offerta risultano non esercitati n. 16.683.900 diritti di opzione che danno diritto alla sottoscrizione di complessive n. 6.006.204 Nuove Azioni, per un controvalore di Euro 2.582.667,72.

I diritti di opzione non esercitati nel Periodo di Offerta (i "Diritti Inoptati" o "Diritti"), saranno offerti in Borsa da BPM, ai sensi dell'art. 2441, comma 3, del codice civile, per il tramite di Banca Akros S.p.A., nelle sedute del 27, 28, 29, 30 maggio e del 2 giugno 2014, salvo chiusura anticipata (l'"Offerta in Borsa"). Nel corso della prima seduta sarà offerto l'intero quantitativo dei Diritti Inoptati; nelle sedute successive alla prima saranno offerti i Diritti eventualmente non collocati nelle sedute precedenti.

I Diritti potranno essere utilizzati per la sottoscrizione delle Nuove Azioni, al prezzo di Euro 0,43 per Nuova Azione, sulla base di un rapporto di n. 9 Nuove Azioni ogni n. 25 Diritti.

L'esercizio dei Diritti acquistati nell'ambito dell'Offerta in Borsa e conseguentemente la sottoscrizione delle Nuove Azioni dovrà essere effettuato tramite gli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A., a pena di decadenza, entro e non oltre il 3 giugno 2014, con pari valuta, salvo il caso in cui l'Offerta in Borsa si chiuda anticipatamente, a seguito della vendita di tutti i Diritti offerti nella seduta del 27 maggio 2014.

### Data di pagamento in caso di chiusura anticipata dell'Offerta in Borsa

Nel caso di chiusura anticipata dell'Offerta in Borsa, l'esercizio dei Diritti acquistati nell'ambito della predetta offerta dovrà essere effettuato anticipatamente, a pena di decadenza, entro e non oltre il terzo giorno di borsa aperta successivo a quello di comunicazione della chiusura anticipata e quindi entro e non oltre il 30 maggio 2014, con pari valuta, in caso di chiusura anticipata il 27 maggio 2014.

In tutte le altre ipotesi, il termine ultimo per la sottoscrizione delle Nuove Azioni rimarrà il giorno 3 giugno 2014.

Le Nuove Azioni rivenienti dall'esercizio dei Diritti Inoptati saranno accreditate sui conti degli intermediari autorizzati aderenti al sistema di gestione accentrata di Monte Titoli S.p.A. al termine della giornata contabile dell'ultimo giorno di esercizio dei Diritti e saranno pertanto disponibili dal giorno di liquidazione successivo.

Si ricorda che 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. in qualità di *Joint Global Coordinator* e *Joint Bookrunner*, e Citigroup Global Markets Limited quale *Joint Bookrunner*, ai sensi di un contratto di garanzia sottoscritto con BPM in data 30 aprile 2014. Banca Akros S.p.A. agisce altresì in qualità di *Joint Global Coordinator*.

Il prospetto e il supplemento sono disponibili presso la sede legale di BPM, in Milano, Piazza Filippo Meda, n. 4, nonché sul sito internet di BPM [www.gruppobpm.it](http://www.gruppobpm.it).

Milano, 26 maggio 2014