

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 POSSEDIMENTI, 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.



## COMUNICATO STAMPA

**Offerta di riacquisto di obbligazioni di Banco BPM (originariamente emesse da BPM, Banca di Legnano e Cassa di Risparmio di Alessandria) per un valore nominale massimo di riacquisto pari a euro 200 milioni.**

**Periodo di adesione all'offerta dal 12 maggio 2017 al 9 giugno 2017**

**Salvo chiusura anticipata, proroga o riapertura dell'offerta**

**Data di pagamento: 14 giugno 2017**

(salvo ulteriori date di pagamento rispetto a quella sopra indicata in caso di Proroga ovvero Riapertura del Periodo di Adesione)

Milano, 11 maggio 2017 – Banco BPM S.p.A. ("**Banco BPM**" o l'"**Offerente**") annuncia un'offerta pubblica volontaria di riacquisto di alcuni prestiti obbligazionari originariamente emessi da Banca Popolare di Milano S.C. a r.l., Banca di Legnano S.p.A. e Cassa di Risparmio di Alessandria S.p.A., collocati presso la clientela *retail* (i "**Titoli Esistenti**") fino ad un valore nominale massimo oggetto di riacquisto pari ad Euro 200.000.000 (l'"**Offerta**" o l'"**Operazione**").

L'Offerta è finalizzata alla razionalizzazione e alla ottimizzazione del debito dell'Offerente ed alla creazione di valore per i Portatori e per l'Offerente stesso.

L'Offerta sarà promossa secondo i termini e subordinatamente alle condizioni indicate nel documento informativo, che sarà messo a disposizione dei portatori dei Titoli Esistenti mediante pubblicazione dello stesso sul sito internet dell'Offerente [www.bancobpm.it](http://www.bancobpm.it), entro l'inizio del Periodo di Adesione (come di seguito definito) (il "**Documento Informativo**"). Si segnala che non saranno oggetto dell'Offerta i Titoli Esistenti detenuti da Banco BPM o da altre società del Gruppo Banco BPM nel corso del Periodo di Adesione (come di seguito definito).

Ai sensi del combinato disposto degli articoli 101-bis, comma 3-bis, del D. Lgs. 58/1998 e 35-bis, comma 4, del Regolamento Consob 11971/1999, l'Offerta sarà promossa in regime di esenzione dall'applicazione della disciplina sulle offerte pubbliche di acquisto e scambio prevista dai summenzionati provvedimenti normativi e regolamentari.

Il periodo di adesione all'Offerta avrà inizio il 12 maggio 2017 (incluso) alle ore 9:30 e si concluderà il 9 giugno 2017 (incluso) alle ore 16:00, salvo chiusura anticipata, proroga ovvero riapertura dell'Offerta (il "**Periodo di Adesione**").

Nella tabella di seguito riportata sono indicati i Titoli Esistenti oggetto dell'Offerta. I Titoli Esistenti che saranno validamente conferiti in adesione all'Offerta saranno riacquistati dall'Offerente, ai termini e alle condizioni stabilite nel Documento Informativo, al prezzo di riacquisto di seguito indicato per ciascuna serie.

Denominazione	ISIN	Ammontare totale in circolazione (Euro)	Prezzo di Riacquisto (%)
Banca Popolare di Milano 31 Marzo 2011/2018 Tasso Fisso 4,10%	IT0004693963	119.325.000	102,487
Banca di Legnano 31 Marzo 2011/2018 Tasso Fisso 4,10%	IT0004692999	22.146.000	102,487
Cassa di Risparmio di Alessandria 6 Aprile 2011/2018 Tasso Fisso 4,10%	IT0004693948	14.270.000	102,526
Banca Popolare di Milano 30 Giugno 2010/2018 Tasso Fisso 3,50%	IT0004613946	144.531.000	102,267
Banca di Legnano 5 Luglio 2010/2018 Tasso Fisso 3,50%	IT0004613995	23.682.000	102,289
Banca Popolare di Milano 31 Ottobre 2013/2018 MIN-MAX	IT0004956501	201.660.000	100,792
Banca Popolare di Milano 23 Aprile 2010/2020 Tasso Fisso 4,00%	IT0004597495	91.577.000	106,216

A fronte dell'adesione all'Offerta, il portatore dei Titoli Esistenti riceverà un corrispettivo pari alla somma tra (A) (i) il prezzo di riacquisto della serie di Titoli Esistenti apportati in adesione indicato nella tabella sopraesposta e nel Documento Informativo, moltiplicato per (ii) il valore nominale complessivo dei Titoli Esistenti della stessa serie apportati in adesione all'Offerta e regolati dall'Offerente (sommato, se del caso, al prezzo di riacquisto spettante in relazione ad altre serie di Titoli Esistenti apportati in adesione all'Offerta da parte del medesimo investitore e calcolato con le modalità sopra indicate) e (B) (i) il rateo di interessi maturato da ciascun Titolo Esistente apportato in adesione e riacquistato dall'Offerente nell'ambito dell'Offerta, dall'ultima data di pagamento degli interessi della rispettiva serie di Titoli Esistenti (inclusa) alla data di pagamento dell'Offerta (esclusa), moltiplicato per (ii) il valore nominale dei Titoli Esistenti della stessa serie apportati in adesione all'Offerta e regolati dall'Offerente (il "**Corrispettivo**").

La data di pagamento dell'Offerta sarà il 14 giugno 2017 (la "**Data di Pagamento**"), anche nel caso di chiusura anticipata del Periodo di Adesione. In caso di proroga del Periodo di Adesione o riapertura dell'Offerta, l'Offerente fisserà un'apposita data di pagamento per le adesioni effettuate nel corso del periodo di proroga o di riapertura dell'Offerta, successivamente alla chiusura del Periodo di Adesione originariamente stabilito. Tale data di pagamento sarà annunciata con il comunicato con cui l'Offerente comunicherà la propria intenzione di esercitare il diritto di prorogare ovvero di riaprire il Periodo di Adesione.

Coloro che intendano conferire i propri Titoli Esistenti in adesione all'Offerta dovranno rivolgersi ai rispettivi intermediari depositari, secondo le modalità e gli orari generalmente praticati ai fini dell'accesso ai servizi da loro prestati. Le adesioni saranno raccolte dagli intermediari depositari mediante la compilazione e la sottoscrizione di una scheda di adesione e i relativi flussi saranno convogliati all'Offerente mediante l'intermediario incaricato del coordinamento

della raccolta delle adesioni, ovvero Banca Akros S.p.A. Per ulteriori informazioni in merito alle modalità ed ai termini per l'adesione all'Offerta, si rinvia al Documento Informativo.

Qualora per effetto delle adesioni pervenute il valore nominale dei Titoli Esistenti validamente conferiti in adesione all'Offerta sia superiore alla soglia di Euro 200.000.000, l'Offerente si riserva la facoltà di procedere, comunque, all'acquisto dei Titoli Esistenti che siano stati portati validamente in adesione all'Offerta, anche se superiori alla suddetta soglia.

L'Offerta sarà promossa in Italia con espressa esclusione degli Stati Uniti di America, Canada, Giappone e Australia e di qualsiasi altro Stato in cui tale Offerta non sia consentita in assenza dell'autorizzazione delle competenti autorità.

Il presente comunicato ha solo valenza informativa. Per le condizioni e i termini dell'Offerta, nonché per le relative avvertenze e fattori di rischio, anche in merito ai potenziali conflitti di interesse in capo a Banco BPM in relazione all'Offerta, si rinvia al Documento Informativo, che sarà reso disponibile, congiuntamente agli ulteriori documenti relativi all'Offerente in esso menzionati, sul sito [www.bancobpm.it](http://www.bancobpm.it), entro l'inizio del Periodo di Adesione.

\* \* \*

Per informazioni:

**Investor Relations**

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

**Comunicazione**

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

**Ufficio Stampa**

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

**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 l'Offerente, né Banca Akros S.p.A., 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 the Offeror or Banca Akros S.p.A. makes any recommendation as to the 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.