

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

PAGAMENTO DELLE CEDOLE SUI TITOLI (ORIGINARIAMENTE EMESSE DAL BANCO POPOLARE S.C.) STEP- UP e NON STEP-UP

RIMBORSO ANTICIPATO DEL TITOLO STEP-UP

Milano, 11 maggio 2017 – Si rende noto che in data odierna il Consiglio di Amministrazione del Banco BPM S.p.A. ("**Banco BPM**") ha deliberato di procedere al pagamento della cedola annuale su due serie di strumenti Tier 1 in essere emessi da Banco Popolare di Verona e Novara S.C.a r.l., ora Banco BPM(*) e di seguito indicati ("**Titoli**"), alla prossima data di pagamento prevista per il 21 giugno 2017, in conformità alle previsioni contenute nel regolamento dei Titoli.

(*) Il Banco Popolare di Verona e Novara S.C.a r.l. si è fuso in Banco Popolare Società Cooperativa che, a sua volta, si è fusa in Banco BPM con efficacia dal 1° gennaio 2017.

Descrizione dello strumento	ISIN	Valore nominale	Prima data di rimborso anticipato	Valore nominale /ammontare di liquidazione in circolazione
6.156% Perpetual Step-up Subordinated Fixed/Floating Rate Notes emesse dal Banco BPM (già Banco Popolare di Verona e Novara S.c.a.r.l.) (" Titolo Step-Up ")	XS0304963290	€ 350.000.000	21 giugno 2017	€ 51.450.000

6.756% Perpetual Non Step-up Subordinated Fixed/Floating Rate Notes emesse dal Banco BPM (già Banco Popolare di Verona e Novara S.c.a.r.l.) (" Titolo Non Step-Up ")	XS0304963373	€ 300.000.000	21 giugno 2017	€ 104.950.000
---	--------------	---------------	----------------	---------------

* * * *

Il Consiglio di Amministrazione del Banco BPM ha, inoltre, deliberato di (i) procedere al rimborso anticipato del Titolo Step-Up al 21 giugno 2017, ossia alla prima potenziale data di rimborso anticipato, e di (ii) non rimborsare il Titolo Non Step-Up.

Si segnala che tali decisioni sono state assunte in coerenza con quanto comunicato dal Banco Popolare Soc. Coop. in occasione dell'ultima offerta di riacquisto dei Titoli annunciata il 16 maggio 2013, relativamente a considerazioni di convenienza economica, requisiti patrimoniali di vigilanza e condizioni di mercato.

La decisione di esercitare la facoltà di rimborso anticipato del Titolo Step-Up tiene anche conto del fatto che tali strumenti, finora inclusi nel Tier 1 del Banco BPM, a decorrere dalla prima potenziale data di rimborso anticipato, saranno esclusi dal Tier 1 in virtù della disciplina transitoria (c.d. *grandfathering*) ad essi applicabile.

Il Titolo Non Step-Up, essendo invece soggetto ad una disciplina transitoria differente, in virtù dell'assenza di un incentivo al rimborso, continuerà ad essere computabile nel Tier 1 di Banco BPM.

* * *

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