

Aviso di pubblicazione del Documento di Offerta ai sensi dell'art. 38, comma 2, del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni.

Offerta Pubblica di Acquisto

ai sensi degli articoli 102 e seguenti del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58, avente ad oggetto i seguenti strumenti innovativi di capitale emessi da società del Gruppo Bipiemme, per un valore nominale massimo di Euro 460.000.000:

Emittente	Titoli	Valore nominale dei Titoli (in euro)	Ammontare totale (in euro)	ISIN
BPM Capital Trust I	8.393% Noncumulative Perpetual Trust Preferred Securities "Strumenti Tier I a tasso fisso con clausola di step-up"	1.000	160.000.000	XS0131749623
Banca Popolare di Milano S.c.a r.l.	9 per cent. Perpetual Subordinated Fixed/Floating Rate Notes "Strumenti Tier I a tasso fisso con clausola di step-up"	50.000	300.000.000	XS0372300227

Offerente



BANCA POPOLARE
DI MILANO

Intermediario incaricato del coordinamento e della gestione delle adesioni



Sole structuring e dealer manager



Corrispettivo offerto

Ai soggetti che aderiranno validamente all'Offerta BPM riconoscerà gli importi in contanti di seguito indicati:

- 93% del relativo valore nominale per i Noncumulative Perpetual Trust Preferred Securities;
- 95% del relativo valore nominale per i Perpetual Subordinated Fixed/Floating Rate Notes.

Gli importi sopra indicati rappresentano i Valori Iniziali dei Prezzi di Acquisto. Entro le ore 9.00 del 10 dicembre 2009, BPM comunicherà i Valori Finali dei relativi prezzi. Oltre all'importo in contanti sopra indicato, BPM corrisponderà agli aderenti all'Offerta anche il rateo degli interessi maturati tra l'ultima data di pagamento della cedola dei suddetti Titoli e la data di pagamento del corrispettivo dell'Offerta (esclusa).

Periodo di adesione concordato con la CONSOB

Dalle ore 9.00 del 7 dicembre 2009 alle ore 17.00 del 16 dicembre 2009 estremi inclusi, salvo proroga.

Data di pagamento

30 dicembre 2009.

Si informa che a partire dalla data odierna, il Documento di Offerta, approvato dalla Consob in data 3 dicembre 2009, è a disposizione del pubblico presso la sede legale della Banca Popolare di Milano S.c.a r.l. in Milano, Piazza F. Meda 4, nonché sul sito www.bpm.it.