

**OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO
SU DUE STRUMENTI INNOVATIVI DI CAPITALE
EMESSI DA BANCA POPOLARE DI MILANO S.C.A.R.L. E BPM CAPITAL TRUST I
(l'Offerta)**

PROMOSSA DA BANCA POPOLARE DI MILANO S.C. a r.l.

Spett.le

Intermediario

Depositario

Il/la sottoscritto/a (nome, cognome/ragione sociale) _____

codice fiscale/partita IVA |_|_|_|_|_|_|_|_|_|_|_|_|_|_|_|_|, nato/a a _____

il _____, cittadinanza/nazionalità _____ residente/con sede legale in _____

Prov. _____, via _____ n. _____

CAP _____, titolare dei titoli (indicare con una x i titoli detenuti):

☐ "8.393% Noncumulative Perpetual Trust Preferred Securities" (codice ISIN XS0131749623);

☐ "9 per cent. Perpetual Subordinated Fixed/Floating Rate Notes" (codice ISIN XS0372300227);

liberamente trasferibili e altresì liberi da oneri e vincoli di ogni genere e natura, reali o personali, e di cui garantisce la legittima e piena proprietà e disponibilità;

(Tutti i termini indicati con la lettera maiuscola hanno il medesimo significato indicato nel Documento di Offerta)

DICHIARA

- di aver preso conoscenza di tutte le avvertenze, condizioni, termini e modalità della presente Offerta come dal Documento di Offerta approvato dalla CONSOB con provvedimento n. 9101145 del 3 dicembre 2009, predisposto ai fini della stessa e messo a disposizione del pubblico presso la sede legale dell'Offerente, presso il sito internet dell'Offerente (www.bpm.it);
- di essere consapevole che l'Adesione all'Offerta è irrevocabile, salvo il caso di recesso indicato nel Documento di Offerta, e che con l'Adesione i Titoli divengono indisponibili per l'Aderente;

ADERISCE

alla presente Offerta con i Titoli di seguito indicati (indicare con una x i titoli conferiti in adesione all'Offerta):

☐ "8.393% Noncumulative Perpetual Trust Preferred Securities" (codice ISIN XS0131749623), per un valore nominale di Euro _____ (i "Titoli");

e/o

☐ "9 per cent. Perpetual Subordinated Fixed/Floating Rate Notes" (codice ISIN XS0372300227), per un valore nominale di Euro _____ (i "Titoli");

che:

☐ risultano già depositati presso di Voi nel deposito titoli n. _____ intestato a _____ ;

☐ vengono depositati presso di Voi, contestualmente alla sottoscrizione della presente scheda;

☐ verranno a Voi trasferiti/depositati presso di Voi, in tempo utile, per incarico espressamente accettato in calce alla presente, dall'intermediario depositario degli stessi;

AUTORIZZA

- a comunicare a Euroclear/Clearstream l'adesione all'Offerta in relazione ai Titoli, dandoVi istruzioni irrevocabili di vincolare fino alla Data di Pagamento (come definita nel Documento di Offerta) i relativi Titoli sul Vostro conto presso Euroclear/Clearstream, secondo le procedure dagli stessi previste; e

- ad inviare copia della presente scheda di adesione all'Intermediario Incaricato del Coordinamento e della Raccolta delle Adesioni via e-mail (attenzione: Lee Pellicci, email: bpm@lucid-is.com)

CONSENTE

sin d'ora al trasferimento all'Offerente dei Titoli vincolati, conferendoVi mandato irrevocabile ad eseguire o far eseguire, in nome e per conto del sottoscritto accettante, tutte le formalità necessarie per il trasferimento dei Titoli, il tutto contro regolamento del corrispettivo alla Data di Pagamento come definita nel Documento di Offerta;

DICHIARA

di accettare sin d'ora lo storno dell'operazione qualora venissero riscontrate irregolarità nei dati contenuti nella presente

scheda di adesione ovvero a seguito delle verifiche e dei controlli successivi alla consegna dei Titoli;

PRENDE ATTO

- che nel Documento di Offerta è previsto che il pagamento del Corrispettivo verrà effettuato, fatte salve le proroghe o le modifiche all'Offerta pubblicate secondo le disposizioni vigenti, il 30 dicembre 2009, per il tramite delle Clearing House;
- che resta ad esclusivo carico dei soggetti aderenti il rischio di omissioni o ritardi da parte degli Intermediari Depositari nel trasmettere le adesioni a Euroclear/Clearstream;
- che resta ad esclusivo carico dei soggetti aderenti il rischio che gli Intermediari Depositari non provvedano a trasferire il corrispettivo, ovvero ne ritardino il pagamento;
- che l'Offerta è condizionata al mancato verificarsi, entro il giorno di calendario antecedente la Data di Pagamento dell'Offerta, a livello nazionale e/o internazionale, (a) di eventi o circostanze straordinarie da cui derivino, o possano derivare, gravi mutamenti nella situazione politica, finanziaria, economica, valutaria o di mercato che abbiano, o possano avere, effetti sostanzialmente negativi in relazione all'Offerta o (b) di eventi o circostanze che peggiorino la situazione patrimoniale, economica, finanziaria, fiscale, normativa, societaria o giudiziaria dell'Offerente rispetto alla situazione risultante dal resoconto intermedio sulla gestione al 30 settembre 2009, in modo che ne derivi, o possa derivarne, un effetto sostanzialmente negativo in relazione all'Offerta o (c) di modifiche normative tali da limitare, o comunque pregiudicare, l'acquisto dei Titoli ovvero l'esercizio del diritto di proprietà sugli stessi ovvero degli altri diritti inerenti i Titoli;
- che il trasferimento della proprietà dei Titoli dagli Aderenti all'Offerente avverrà alla Data di Pagamento.
- che l'Intermediario Depositario potrà applicare una commissione per l'operazione.

AUTORIZZA

codesto rispettabile Intermediario Depositario a regolare/far regolare mediante accredito sul c/cn n. _____
_____ intestato a _____ presso _____ ABI
CAB _____ il Corrispettivo.

L'Aderente dichiara sotto la propria responsabilità: (i) di non aver inviato né ricevuto copie del Documento d'Offerta o della scheda di adesione negli o dagli Stati Uniti d'America, Canada, Australia e Giappone nonché in altro Stato in cui tale Offerta non è consentita in assenza dell'autorizzazione delle competenti autorità, né di aver in qualsiasi altro modo utilizzato, in relazione all'Offerta, direttamente o indirettamente, la posta degli Stati Uniti d'America, Canada, Australia e Giappone nonché in altro Stato in cui tale Offerta non è consentita in assenza dell'autorizzazione delle competenti autorità o altro mezzo o strumento di comunicazione o commercio internazionale (quali in via esemplificativa e non limitativa, il servizio postale, il fax, il telex, il telefono, la posta elettronica e Internet) né qualsivoglia struttura o attraverso alcuno dei mercati regolamentati nazionali degli Stati Uniti d'America, Canada, Australia e Giappone nonché in altro Stato in cui tale Offerta non è consentita in assenza dell'autorizzazione delle competenti autorità; (ii) di non essere residente negli Stati Uniti d'America, Canada, Australia e Giappone nonché in altro Stato in cui tale Offerta non è consentita in assenza dell'autorizzazione delle competenti autorità; e (iii) di non agire in qualità di mandatario o intestatario fiduciario di un soggetto che abbia impartito istruzioni con riferimento all'Offerta negli o dagli Stati Uniti d'America, Canada, Australia e Giappone nonché in altro Stato in cui tale Offerta non è consentita in assenza dell'autorizzazione delle competenti autorità o per conto o nell'interesse di un soggetto residente negli Stati Uniti d'America, Canada, Australia e Giappone nonché in altro Stato in cui tale Offerta non è consentita in assenza dell'autorizzazione delle competenti autorità.

L'Intermediario Depositario presso il quale è stata depositata la presente scheda di adesione dichiara all'atto della presentazione da parte dell'aderente e sotto la propria responsabilità di essere depositario dei sopraindicati Titoli e di provvedere alle formalità necessarie al vincolo dei Titoli presso Euroclear/Clearstream, entro e non oltre il termine del Periodo di Adesione (come definito nel Documento di Offerta). (Si ricorda che prima dell'invio della Scheda di Adesione all'Intermediario Incaricato del Coordinamento e della Raccolta delle Adesioni, l'Intermediario Depositario dovrà compilare il campo relativo al numero di Clearing House reference posto in apice alla presente Scheda di Adesione).

_____, _____
(Luogo) (Data)

(L'Intermediario Depositario)

(L'Aderente)

(Timbro e firma)

(Firma)

Dopo aver ricevuto l'informativa di cui al Decreto Legislativo 30 giugno 2003, n. 196, l'aderente esprime il proprio consenso al

Clearing House reference n.: _____
(a cura dell'Intermediario Depositario)

trattamento dei suoi dati personali anche da parte dell'Intermediario Incaricato del Coordinamento della Raccolta delle Adesioni, dell'Offerente e degli Intermediari Depositari o di società da questi individuate che svolgono attività funzionali o di supporto in quanto necessario all'esecuzione dell'operazione.

_____, _____
(Luogo) (Data)

(L'Aderente)

(Firma)

Decreto Legislativo 30 giugno 2003, n. 196

(...omissis...)

Articolo 7 - Diritto di accesso ai dati personali ed altri diritti

1. L'interessato ha diritto di ottenere la conferma dell'esistenza o meno di dati personali che lo riguardano, anche se non ancora registrati, e la loro comunicazione in forma intelligibile.
2. L'interessato ha diritto di ottenere l'indicazione:
 - (a) dell'origine dei dati personali;
 - (b) delle finalità e modalità del trattamento;
 - (c) della logica applicata in caso di trattamento effettuato con l'ausilio di strumenti elettronici;
 - (d) degli estremi identificativi del titolare, dei responsabili e del rappresentante designato ai sensi dell'articolo 5, comma 2;
 - (e) dei soggetti o delle categorie di soggetti ai quali i dati personali possono essere comunicati o che possono venirne a conoscenza in qualità di rappresentante designato nel territorio dello Stato, di responsabili o incaricati.
3. L'interessato ha diritto di ottenere:
 - (a) l'aggiornamento, la rettificazione ovvero, quando vi ha interesse, l'integrazione dei dati;
 - (b) la cancellazione, la trasformazione in forma anonima o il blocco dei dati trattati in violazione di legge, compresi quelli di cui non è necessaria la conservazione in relazione agli scopi per i quali i dati sono stati raccolti o successivamente trattati;
 - (c) l'attestazione che le operazioni di cui alle lettere a) e b) sono state portate a conoscenza, anche per quanto riguarda il loro contenuto, di coloro ai quali i dati sono stati comunicati o diffusi, eccettuato il caso in cui tale adempimento si rivela impossibile o comporta un impiego di mezzi manifestamente sproporzionato rispetto al diritto tutelato.
4. L'interessato ha diritto di opporsi, in tutto o in parte:
 - (a) per motivi legittimi al trattamento dei dati personali che lo riguardano, ancorché pertinenti allo scopo della raccolta;
 - (b) al trattamento di dati personali che lo riguardano a fini di invio di materiale pubblicitario o di vendita diretta o per il compimento di ricerche di mercato o di comunicazione commerciale.

(...omissis...)