



BANCA POPOLARE DI MILANO

**INFORMATIVA RELATIVA ALL'OPZIONE DI RIMBORSO ANTICIPATO
DEGLI STRUMENTI INNOVATIVI DI CAPITALE "BPM CAPITAL TRUST I – 8,393%
NONCUMULATIVE PERPETUAL TRUST PREFERRED SECURITIES"**

Con riferimento agli strumenti innovativi di capitale denominati "**BPM CAPITAL TRUST I – 8,393% NONCUMULATIVE PERPETUAL TRUST PREFERRED SECURITIES**", emessi in data 2 luglio 2001 (i "**Titoli**"), Banca Popolare di Milano S.c. a r.l. (la "**Banca**" o "**Bipiemme**") comunica che, alla data del 2 luglio 2011, prima data utile per il rimborso dei Titoli ai sensi della relativa documentazione contrattuale, non procederà all'esercizio dell'opzione di rimborso anticipato.

Pertanto, a seguito del mancato esercizio dell'opzione, a partire dalla data del 2 settembre 2011 il pagamento della cedola avverrà, qualora ne ricorrano le condizioni, con cadenza trimestrale e ad un tasso di interesse pari all'Euribor 3 mesi + 470 *basis points*.

Si ricorda, inoltre, che i Titoli sono stati oggetto, a fine 2009, di una *Tender Offer* da parte della Banca, ad esito della quale quest'ultima ha proceduto al riacquisto di nominali Euro 88.866.000, pari al 55,54% dei nominali Euro 160.000.000 originariamente emessi. Pertanto sono attualmente in circolazione Titoli per nominali Euro 71.134.000.

Al riguardo, rammentiamo che, ai sensi della normativa di vigilanza attualmente vigente in Italia, il rimborso anticipato dei Titoli può avvenire, previa autorizzazione della Banca d'Italia, a condizione che gli stessi siano sostituiti integralmente e preventivamente con strumenti di qualità patrimoniale almeno equivalente.

Alla luce di tali previsioni, la decisione della Banca di non procedere al rimborso risiede nella particolare condizione di incertezza in cui versa il quadro normativo di riferimento (ci si riferisce, essenzialmente, agli sviluppi relativi al quadro regolamentare noto come Basilea 3), che non consente, al momento, di definire puntualmente le caratteristiche delle nuove emissioni di titoli rientranti nel patrimonio di base della Banca.

In ogni caso, in considerazione dell'aumento di capitale per complessivi massimi euro 1,2 miliardi annunciato il 12 maggio u.s., si comunica che, previo ottenimento delle prescritte autorizzazioni da parte della Banca d'Italia, Bipiemme è intenzionata a dar corso al richiamo dei Titoli alla prima data utile successiva al regolamento di tale aumento di capitale, che sarà sottoposto all'approvazione dell'Assemblea Straordinaria dei Soci in data 24/25 giugno 2011.

Milano, 14 giugno 2011

Per maggiori informazioni

Relazioni Esterne – Ufficio Stampa

tel. +39 02 77 00 3784
relazioni.esterne@bpm.it

Relazioni con gli investitori

tel. +39 02 77 00 2057
investor.relations@bpm.it

Ad Hoc Communications

tel. +39 02 76 06 741
paolo.mazzoni@ahca.it