

IL PRESENTE COMUNICATO NON È DESTINATO ALLA PUBBLICAZIONE, DISTRIBUZIONE O CIRCOLAZIONE, DIRETTA O INDIRETTA, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, CANADA, AUSTRALIA O GIAPPONE O IN QUALSIASI ALTRO PAESE NEL QUALE L'OFFERTA O LA VENDITA SIANO VIETATE IN CONFORMITÀ ALLE LEGGI APPLICABILI O AI SOGGETTI IVI RESIDENTI

NOT FOR PUBLICATION OR DISTRIBUTION, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA OR JAPAN OR IN OTHER COUNTRIES WHERE OFFERS OR SALES WOULD BE FORBIDDEN UNDER APPLICABLE LAWS OR TO RESIDENTS THEREOF



BANCA POPOLARE DI MILANO

## PRESS RELEASE

### **Bank of Italy authorises the full redemption of Tremonti Bonds and amendment to by-laws in connection with rights issue**

It is hereby announced that the Bank of Italy has authorised Banca Popolare di Milano (“**BPM**”) to fully redeem the financial instruments pursuant to Legislative Decree no. 185/08, converted with amendments into Law 2/09, issued by BPM for a total nominal amount of Euro 500 million and subscribed for on 4 December 2009 by the Ministry of Economy and Finance (so-called “**Tremonti Bonds**”). The Bank will thus take the necessary steps with the Ministry of Economy and Finance for the redemption of the above mentioned instruments by 30 June 2013.

Note that the Bank of Italy has also authorised an amendment to art. 17 of BPM's Articles of Association, which was approved by the General Meeting of Members on 22 June, relating to a rights issue of ordinary shares of up to Euro 500 million (including any share premium) to be offered to current shareholders.

Milan, 26 June 2013

\* \* \*

For information:

**Investor Relations**

Roberto Peronaglio  
+39 02 7700 2057  
investor.relations@bpm.it

**Communication**

Matteo Cidda  
+39 02 7700 7438  
matteo.cidda@bpm.it

**Ad Hoc Communication Advisors**

Giorgio Zambelletti  
Daniele Biolcati  
+39 02 76 06 741  
daniele.biolcati@ahca.it

\* \* \*

*Il presente comunicato è pubblicato a fini meramente informativi ai sensi della legge italiana e non deve essere inteso quale proposta di investimento né, in alcun caso, potrà essere utilizzato o considerato come un'offerta di vendita né come un invito volto a offrire di acquistare o vendere al pubblico strumenti finanziari.*

*Il presente comunicato non è stato distribuito e non potrà essere distribuito, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti (inclusi i relativi territori e domini, qualsiasi Stato degli Stati Uniti e il*

IL PRESENTE COMUNICATO NON È DESTINATO ALLA PUBBLICAZIONE, DISTRIBUZIONE O CIRCOLAZIONE, DIRETTA O INDIRETTA, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, CANADA, AUSTRALIA O GIAPPONE O IN QUALSIASI ALTRO PAESE NEL QUALE L'OFFERTA O LA VENDITA SIANO VIETATE IN CONFORMITÀ ALLE LEGGI APPLICABILI O AI SOGGETTI IVI RESIDENTI

NOT FOR PUBLICATION OR DISTRIBUTION, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA OR JAPAN OR IN OTHER COUNTRIES WHERE OFFERS OR SALES WOULD BE FORBIDDEN UNDER APPLICABLE LAWS OR TO RESIDENTS THEREOF

*District of Columbia) o in qualsiasi altro paese in cui l'offerta o la vendita di strumenti finanziari siano vietate dalla legge.*

*Il presente comunicato non costituisce, né è parte di, un'offerta di vendita o una sollecitazione all'acquisto di strumenti finanziari, né vi sarà alcuna offerta di strumenti finanziari nei paesi nei quali tale offerta o sollecitazione sarebbe vietata ai sensi di legge. Gli strumenti finanziari menzionati nel presente comunicato non sono stati, e non saranno, oggetto di registrazione, ai sensi dello US Securities Act of 1933 (il "Securities Act") e non potranno essere offerti o venduti negli Stati Uniti d'America in assenza di registrazione o di un'apposita esenzione dalla registrazione ai sensi del Securities Act. Non è intenzione di BPM registrare, né in tutto né in parte, l'offerta di strumenti finanziari negli Stati Uniti d'America o di effettuare un'offerta al pubblico di strumenti finanziari negli Stati Uniti d'America.*

*This press release is published for information purposes only pursuant to Italian law and shall not be meant to be an investment proposal and, in any case, it may not be used as or deemed to be an offer to sell or an invitation to offer to purchase or sell securities to the public.*

*This press release is not being distributed and shall not be distributed, whether directly or indirectly, in the United States (including its territories and possessions, any State of the United States and the District of Columbia) or in any other country where the offer or sale of securities would be forbidden by law.*

*This press release is not, and is not part of, an offer for sale or a solicitation to purchase securities, and there will be no offer of securities in any jurisdiction where such offer or solicitation would be forbidden by the law. The securities mentioned in this press release have not been and will not be registered under the United States Securities Act of 1933 (the "Securities Act") and may not be offered or sold in the United States absent registration or an exemption from registration under the Securities Act. BPM does not intend to register any portion of the offering of the securities in the United States or to conduct a public offering of the securities in the United States.*