

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO OR TO ANY PERSON LOCATED OR RESIDENT IN THE UNITED STATES, ITS TERRITORIES AND POSSESSIONS (INCLUDING PUERTO RICO, THE U.S. VIRGIN ISLANDS, GUAM, AMERICAN SAMOA, WAKE ISLAND AND THE NORTHERN MARIANA ISLANDS, ANY STATE OF THE UNITED STATES AND THE DISTRICT OF COLUMBIA) OR TO ANY U.S. PERSON OR IN OR INTO ANY OTHER JURISDICTION WHERE IT IS UNLAWFUL TO RELEASE, PUBLISH OR DISTRIBUTE THIS DOCUMENT



COMUNICATO STAMPA

BANCO BPM COMPLETA IL RIACQUISTO DELLE PROPRIE OBBLIGAZIONI "€500,000,000 6.00 PER CENT. SENIOR NON-PREFERRED NOTES DUE 13 SEPTEMBER 2026"

Milano, 24 Ottobre 2025 – Banco BPM S.p.A. ("**Banco BPM**" o l' "**Emittente**") annuncia i risultati finali dell'offerta di riacquisto per cassa (l' "**Offerta**") rivolta alla totalità del prestito obbligazionario denominato "€500,000,000 6.00 per cent. Senior Non-Preferred Notes due 13 September 2026" (ISIN n. XS2530053789, i "**Titoli Esistenti**"). Alla scadenza dell'Offerta, l'ammontare nominale complessivo di Titoli Esistenti validamente offerti per il riacquisto ammonta ad €216.424.000, che rappresenta approssimativamente il 43,3% dell'importo nominale complessivo dei Titoli Esistenti in circolazione (pari a €500.000.000).

L'Offerta è stata effettuata contemporaneamente all'emissione dei Nuovi Titoli (New Notes Offering) ed è in linea con la gestione proattiva da parte dell'Emittente delle proprie passività.

RIEPILOGO DEI RISULTATI FINALI DEL RIACQUISTO

Di seguito il riepilogo dei risultati finali dell'Offerta:

Descrizione dei Titoli Esistenti	ISIN	Scadenza	Tasso di Interesse	Ammontare in linea capitale in circolazione	Prezzo di Acquisto	Ammontare di Titoli Esistenti soggetti all'Offerta	Ammontare Accettato
€500,000,000 6.00 per cent. SNP due 13 September 2026	XS2530053789	13 Settembre 2026	6,000%	€500.000.000	103,3%	Any and All	€216.424.000

La Data di Regolamento dell'Offerta (*Settlement Date*) è prevista per il 28 ottobre 2025. Alla Data di Regolamento, l'Emittente pagherà (o farà sì che sia pagato) il Corrispettivo del Prezzo di Acquisto e l'Ammontare degli Interessi Maturati agli obbligazionisti le cui adesioni all'Offerta sono state accettate dall'Emittente ai sensi dei termini previsti per l'Offerta.

L'Offerta è stata effettuata secondo i termini e le condizioni previste nel *memorandum* datato 16 ottobre 2025 (il "**Tender Offer Memorandum**"). I termini in maiuscolo utilizzati nel presente comunicato ma non definiti hanno il medesimo significato ad essi attribuito nel **Tender Offer Memorandum**.

JP Morgan SE e Natwest N.V. (gli "**Structuring Agents**"), Banca Akros¹, Crédit Agricole Corporate and Investment Bank, Commerzbank Aktiengesellschaft, Intesa Sanpaolo S.p.A. e Société Générale (unitamente agli Structuring Agents, i "**Dealer Managers**" e, ciascuno di essi, un "**Dealer Manager**") agiscono in qualità di Dealer Managers dell'Offerta.

Kroll Issuer Services Limited, il quale agisce come *Tender Agent* in relazione all'Offerta.

¹ L'operazione in argomento si configura come operazione con parti correlate ai sensi del Regolamento Consob n. 17221 del 12 marzo 2010 e successive modifiche (il "Regolamento OPC Consob") e della relativa normativa aziendale adottata dalla Banca ("Regolamento in materia di gestione delle operazioni con soggetti in conflitto di interesse", disponibile sul sito internet www.gruppo.bancobpm.it, sezione Corporate Governance, Documenti societari) e si qualifica in particolare come operazione "di importo esiguo", potendo quindi beneficiare delle esclusioni previste dal Regolamento OPC Consob e dal Regolamento in materia di gestione delle operazioni con soggetti in conflitto di interesse del Banco BPM

TENDER AGENT

Kroll Issuer Services Limited
 The News Building
 3 London Bridge Street
 London SE1 9SG
 United Kingdom
 Tel: +44 20 7704 0880
 Attention: Owen Morris
 Email: bancobpm@is.kroll.com
 Offer Website: <https://deals.is.kroll.com/bpm>

STRUCTURING AGENTS TO THE ISSUER E DEALER MANAGERS

J.P. Morgan SE
Taunustor 1 (TaunusTurm)
60310 Frankfurt am Main
Germany
E-mail:
liability_management_EMEA@jpmorgan.com
Attention: EMEA Liability Management

NatWest Markets N.V.
Claude Debussylaan 94
Amsterdam 1082 MD
The Netherlands
Telephone: +44207 678 5222
E-mail:
nwmliabilitymanagement@natwestmarkets.com

DEALER MANAGERS**Banca Akros S.p.A. – Gruppo Banco BPM**

Viale Eginardo, 29
 20149 Milan
 Italy
 Telephone: +39 02 43445203
 E-mail: dcm@bancaakros.it
 Attention: Debt Capital Markets

Commerzbank Aktiengesellschaft

Kaiserstraße 16 (Kaiserplatz)
 60311 Frankfurt am Main
 Federal Republic of Germany
 Telephone: +33144947734
 E-mail:
liability.management@commerzbank.com
 Attention: Group Legal Debt Securities

Crédit Agricole Corporate and Investment Bank

12, Place des Etats-Unis
 CS 70052
 92547 Montrouge Cedex
 France
 Telephone: +44 207 214 5553
 E-mail: liability.management@ca-cib.com
 Attention: Liability Management

Intesa Sanpaolo S.p.A.

Divisione IMI Corporate & Investment Banking
 Via Manzoni, 4
 20121 Milan
 Italy
 Telephone: +39 02 7261 4755/5040
 E-mail: IMI-
liability.management@intesasanpaolo.com
 Attention: Liability Management Group

Société Générale

Immeuble Basalte
 17 Cours Valmy
 CS 50318
 92972 Paris La Défense Cedex
 France
 Telephone: +33 1 42 13 32 40
 E-mail: liability.management@sgcib.com
 Attention: Liability Management

DISCLAIMER

Il presente comunicato deve essere letto congiuntamente al *Tender Offer Memorandum* e all'comunicato pubblicato il 16 ottobre 2025. Nessuna offerta o invito all'riacquisto di titoli viene effettuata ai sensi del presente comunicato. La distribuzione del presente comunicato e del *Tender Offer Memorandum* in alcune giurisdizioni potrebbe essere limitata dalla legge. Le persone in possesso del presente comunicato e/o del *Tender Offer Memorandum* sono tenute ad informarsi presso l'*Emittente*, i *Dealer Managers* e il *Tender Agent* e ad osservare tali restrizioni.