

| | | |
|---------------------|------------------------|----------------------------------|
| AVVISO n.523 | 14 Gennaio 2011 | SeDeX – PLAIN VANILLA |
|---------------------|------------------------|----------------------------------|

Mittente del comunicato : BANCA IMI
Societa' oggetto dell'Avviso : BANCA IMI
Oggetto : Securitised Derivatives – Rettifica Strike Price e Parità

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

Dal giorno 17/1/2011 il listino ufficiale verrà modificato di conseguenza.

Spettabile
BORSA ITALIANA S.p.A
Piazza degli Affari, 6
20123 Milano

Milano, 14 gennaio 2011

Oggetto: **Covered Warrant Banca IMI su Azioni Italiane – Rettifica Strike e Multipli a seguito di aumento a pagamento del capitale sociale di BANCO POPOLARE – Società Cooperativa (codice ISIN IT0004231566).**

A seguito dell'operazione di aumento a pagamento del capitale sociale – come da Avviso di Borsa Italiana n° 443 del 13 gennaio 2011 – agli azionisti di Banco Popolare e ai portatori delle obbligazioni convertibili del prestito obbligazionario “Banco Popolare 2010/2014 4,75% convertibile con facoltà di rimborso in azioni” (il “POC”), in data 17 gennaio 2011, verranno offerti in opzione azioni ordinarie Banco Popolare (codice ISIN IT0004231566) in ragione di n. 7 nuove azioni ordinarie ogni n. 5 azioni ordinarie e/o obbligazioni del POC possedute, al prezzo di sottoscrizione di Euro 1,77 per azione.

Banca IMI S.p.A., ai sensi del Regolamento contenuto nella Nota Informativa-Programma, a seguito del verificarsi dell'Evento Rilevante relativo all'azione sottostante indicato nel medesimo Regolamento, procede alla rettifica dei Covered Warrant applicando i criteri del Mercato degli Strumenti Derivati (IDEM), come da Avviso n° 454 del 13 gennaio 2011, utilizzando il fattore di rettifica “K” pari a 0,724986, come determinato dal mercato IDEM alla chiusura delle negoziazioni del 14 gennaio 2011.

In particolare il Multiplo viene rettificato dividendo il precedente valore per il coefficiente di rettifica “K”, mentre lo Strike Price viene rettificato moltiplicando il precedente valore per il coefficiente di rettifica “K”.

Banca IMI S.p.A. rettifica gli Strike e i Multipli dei Covered Warrant in oggetto come segue:

| ISIN | SOTTOSTANTE | TIPO | CATEGORIA | SCADENZA | Vecchio Strike | Nuovo Strike | Vecchio Multiplo | Nuovo Multiplo |
|--------------|----------------|------|-----------------|------------|----------------|--------------|------------------|----------------|
| IT0004640998 | Banco Popolare | Call | Covered Warrant | 07/03/2011 | 5,00 | 3,6249 | 0,1 | 0,137933 |
| IT0004641004 | Banco Popolare | Call | Covered Warrant | 07/03/2011 | 6,00 | 4,3499 | 0,1 | 0,137933 |
| IT0004662422 | Banco Popolare | Call | Covered Warrant | 07/03/2011 | 4,00 | 2,8999 | 0,1 | 0,137933 |
| IT0004662430 | Banco Popolare | Call | Covered Warrant | 07/03/2011 | 4,50 | 3,2624 | 0,1 | 0,137933 |
| IT0004662448 | Banco Popolare | Call | Covered Warrant | 06/06/2011 | 4,00 | 2,8999 | 0,1 | 0,137933 |
| IT0004662455 | Banco Popolare | Call | Covered Warrant | 06/06/2011 | 4,50 | 3,2624 | 0,1 | 0,137933 |
| IT0004662463 | Banco Popolare | Call | Covered Warrant | 06/06/2011 | 5,00 | 3,6249 | 0,1 | 0,137933 |

La rettifica avrà effetto a partire da lunedì 17 gennaio 2011.

Distinti saluti

BANCA IMI S.p.A.