



Borsa Italiana

AVVISO n.7613	30 Aprile 2014	Idem
--------------------------	----------------	------

Mittente del comunicato : Borsa Italiana

Societa' oggetto dell'Avviso : BANCA POPOLARE DI MILANO

Oggetto : IDEM - CAPITAL INCREASE WITH PRE-EMPTIVE RIGHTS: IMPACT ON STOCK FUTURES CONTRACTS ON BANCA POPOLARE DI MILANO SHARES

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

AUMENTO A PAGAMENTO DEL CAPITALE SOCIALE: IMPATTO SUI CONTRATTI FUTURES SU AZIONI BANCA POPOLARE DI MILANO

CONTRATTI OGGETTO DI RETTIFICA	Contratti futures su azioni Banca Popolare di Milano.
TERMINI DELL'OPERAZIONE	Aumento a pagamento del capitale sociale come descritto nell'Avviso di Borsa Italiana n. 7540 del 30 aprile 2014.
DATA DI INTERVENTO DELLA RETTIFICA	Chiusura delle negoziazioni del 2 maggio 2014.
INTERVENTI DI RETTIFICA	Ai sensi dell'art. IA.9.1.18 delle "Istruzioni al Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A.", l'intervento di rettifica incide sul prezzo di chiusura giornaliero e sul numero di titoli (lotto) oggetto dei contratti futures.
DESCRIZIONE DELL'INTERVENTO DI RETTIFICA	<p>L'intervento di rettifica avviene mediante l'applicazione del coefficiente K, calcolato secondo la seguente formula e arrotondato alla sesta cifra decimale:</p> $K = \frac{P_{ex}}{P_{cum}}$ <p>dove: P_{ex} = prezzo "ex diritto" P_{cum} = prezzo "cum diritto"</p>
RETTIFICA DEI PREZZI DI CHIUSURA GIORNALIERI	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <p>dove: <i>E_{cum}</i> = prezzo di chiusura giornaliero prima della rettifica <i>E_{ex}</i> = prezzo di chiusura giornaliero dopo la rettifica</p> <p>Il prezzo di chiusura giornaliero viene arrotondato alla quarta cifra decimale.</p>

RETTIFICA DEL NUMERO DI AZIONI (LOTTO) OGGETTO DEL CONTRATTO FUTURES	$A_{ex} = 5000 \times \frac{1}{K}$ <p>dove: A_{ex} = numero di azioni (lotto) dopo la rettifica</p>
CONTRATTI RETTIFICATI	Applicazione a tutti i contratti futures su azioni Banca Popolare di Milano in negoziazione al termine della seduta del 2 maggio 2014.
CODICE ISIN	Le serie rettificate saranno generate con un nuovo codice ISIN e presenteranno una "X" al termine della serie identificativa.

I contratti rettificati saranno disponibili sul web al seguente indirizzo internet a partire dalla serata del 2 maggio 2014: <http://www.borsaitaliana.it/derivati/primopiano/serierettificate.htm>

Gli eventuali *long order* presenti sui book dei contratti futures su azioni Banca Popolare di Milano al termine della seduta di negoziazione del 2 maggio 2014 saranno cancellati.

Per qualunque tipo d'informazione sugli interventi di rettifica sui contratti di opzione su azioni, è possibile contattare il mercato IDEM al seguente indirizzo: IDEM.corporate-actions@borsaitaliana.it

CAPITAL INCREASE WITH PRE-EMPTIVE RIGHTS: IMPACT ON STOCK FUTURES CONTRACTS ON BANCA POPOLARE DI MILANO SHARES

CONTRACTS TO BE ADJUSTED	Stock futures contracts on Banca Popolare di Milano shares.
DETAILS OF THE CORPORATE ACTION	Capital increase with pre-emptive rights as described in Borsa Italiana Notice n. 7540 dated April 30 th 2014.
DATE OF THE ADJUSTMENT	At the close of the trading day on May 2 nd , 2014.
ADJUSTMENT INTERVENTION	According to Borsa Italiana's Instructions, Article IA.9.1.18, Borsa Italiana notifies that daily closing prices and the number of shares (lot) underlying the stock futures contracts shall be adjusted.
DESCRIPTION OF THE ADJUSTMENT	<p>The adjustment intervention shall be done by applying the coefficient K according to the following formula and rounded to sixth decimal digit.</p> $K = \frac{P_{ex}}{P_{cum}}$ <p>where: P_{ex} = price "ex rights" P_{cum} = price "cum rights"</p>
ADJUSTMENT OF THE DAILY CLOSING PRICES	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <p>where: E_{cum} = daily closing price before the adjustment E_{ex} = daily closing price after the adjustment</p> <p>Daily closing price shall be rounded to fourth decimal digit.</p>

<p>ADJUSTMENT OF THE NUMBER OF SHARES (LOT) UNDERLYING THE STOCK FUTURES CONTRACT</p>	$A_{ex} = 5000 \times \frac{1}{K}$ <p>where: A_{ex} = number of underlying shares (lot) after the adjustment</p>
<p>ADJUSTED CONTRACTS</p>	<p>The described intervention shall be applied to all stock futures contracts on Banca Popolare di Milano shares open for trade at the close of trading day on May 2nd, 2014.</p>
<p>ISIN CODE</p>	<p>The adjusted stock futures series will be generated with a new ISIN code and will have an “X” at the end of the series identification code.</p>

The adjusted contracts will be available on our web site at the following URL at the close of the trading day on May 2nd, 2014: <http://www.borsaitaliana.it/derivati/primopiano/serierettificate.en.htm>

The long orders on stock futures contracts on Banca Popolare di Milano shares active at the end of the trading session of on May 2nd, 2014 will be deleted.

For further information regarding the adjustment intervention on stock futures contracts, please contact the IDEM market at the following email address: IDEM.corporate-actions@borsaitaliana.it