



Borsa Italiana

AVVISO n.7612	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 OPTION 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 DI OPZIONE SU AZIONI BANCA POPOLARE DI MILANO

CONTRATTI OGGETTO DI RETTIFICA	Contratti di opzione 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.9.1.13 delle "Istruzioni al Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A.", l'intervento di rettifica incide sul prezzo di esercizio e sul numero di titoli (lotto) oggetto dei contratti di opzione.
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 ESERCIZIO	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <p>dove: E_{cum} = prezzo di esercizio prima della rettifica E_{ex} = prezzo di esercizio dopo la rettifica</p> <p>Il prezzo di esercizio viene arrotondato alla quarta cifra decimale.</p>

RETTIFICA DEL NUMERO DI AZIONI (LOTTO) OGGETTO DEL CONTRATTO DI OPZIONE	$A_{ex} = 5000 \times \frac{1}{K}$ <p>dove: A_{ex} = numero di azioni (lotto) dopo la rettifica</p>
SERIE RETTIFICATE	Applicazione a tutte le serie di opzioni 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.
SOSPENSIONE ESERCIZIO ANTICIPATO DEI CONTRATTI DI OPZIONE	2 maggio 2014.

Le serie rettificate 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 di opzione 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 OPTION CONTRACTS ON BANCA POPOLARE DI MILANO SHARES

CONTRACTS TO BE ADJUSTED	Stock option 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.9.1.13, Borsa Italiana notifies that the strike prices and the number of shares (lot) underlying the stock option 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 STRIKE PRICES	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <p>where: E_{cum} = strike price before the adjustment E_{ex} = strike price after the adjustment</p> <p>Strike price shall be rounded to fourth decimal digit.</p>
ADJUSTMENT OF THE NUMBER OF SHARES (LOT) UNDERLYING THE STOCK OPTION CONTRACT	$A_{ex} = 5000 \times \frac{1}{K}$ <p>where: A_{ex} = number of underlying shares (lot) after the adjustment</p>
ADJUSTED CONTRACTS	<p>The described intervention shall be applied to all stock option series on Banca Popolare di Milano shares open for trade at the close of the trading day on May 2nd, 2014.</p>
ISIN CODE	<p>The adjusted stock option series will be generated with a new ISIN code and will have an “X” at the end of the series identification code.</p>
SUSPENSION OF EARLY EXERCISE	<p>May 2nd, 2014.</p>

The adjusted series 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 option contracts on Banca Popolare di Milano shares active at the end of the trading session of May 2nd, 2014 will be deleted.

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