

AVVISO n.17990

27 Ottobre 2011

Idem

Mittente del comunicato : Borsa Italiana
Societa' oggetto dell'Avviso : BANCA POPOLARE DI MILANO
Oggetto : IDEM – CAPITAL INCREASE: IMPACT ON STOCK FUTURES CONTRACTS ON BANCA POPOLARE DI MILANO ORDINARY SHARES

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

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

Borsa Italiana, preso atto del comunicato stampa di cui all'avviso di Borsa Italiana n. 17980 del 27 ottobre 2011, diffonde le seguenti disposizioni che avranno efficacia a condizione che entro la prima mattinata di domani la società dia comunicazione circa la conclusione dell'iter deliberativo e autorizzativo dell'operazione.

CONTRATTI OGGETTO DI RETTIFICA	Contratti futures su azioni ordinarie Banca Popolare di Milano.
TERMINI DELL'OPERAZIONE	Aumento a pagamento del capitale sociale come descritto nell'Avviso di Borsa Italiana n. 17980 del 27 ottobre 2011.
DATA DI EFFICACIA DELL'INTERVENTO DI RETTIFICA	Chiusura delle negoziazioni del 28 ottobre 2011.
INTERVENTI DI RETTIFICA	Ai sensi degli art. IA.9.1.14 comma 1, lettera b) e IA.9.1.14 comma 3 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> <p>Si veda l'Avviso di Borsa Italiana n. 17985 del 27 ottobre 2011.</p>

<p>RETTIFICA DEI PREZZI DI CHIUSURA GIORNALIERI</p>	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <p>dove: E_{cum} = prezzo di chiusura giornaliero prima della rettifica E_{ex} = prezzo di chiusura giornaliero dopo la rettifica</p> <p>Il prezzo di chiusura giornaliero viene arrotondato alla quarta cifra decimale.</p>
<p>RETTIFICA DEL NUMERO DI AZIONI (LOTTO) OGGETTO DEL CONTRATTO FUTURES</p>	$A_{ex} = 500 \times \frac{1}{K}$ <p>dove: A_{ex} = numero di azioni (lotto) dopo la rettifica</p>
<p>CONTRATTI RETTIFICATI</p>	<p>Tutti i contratti futures su azioni ordinarie Banca Popolare di Milano in negoziazione al termine della seduta del 28 ottobre 2011.</p>
<p>CODICE ISIN</p>	<p>I contratti rettificati saranno generati con un nuovo codice ISIN e presenteranno una “X” al termine della serie identificativa.</p>

I contratti rettificati saranno disponibili sul web al seguente indirizzo internet a partire dalla serata del 28 ottobre 2011: <http://www.borsaitaliana.it/derivati/primopiano/serierettificate.htm>

Gli eventuali *long order* presenti sui book dei contratti futures su azioni ordinarie Banca Popolare di Milano al termine della seduta di negoziazione del 28 ottobre 2011 saranno cancellati.

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

CAPITAL INCREASE: IMPACT ON STOCK FUTURES CONTRACTS ON BANCA POPOLARE DI MILANO ORDINARY SHARES

Borsa Italiana, acknowledging the press release related to the Borsa Italiana Announcement nr. 17980 date October 27th, 2011, releases the following provisions to be effective subject to the communication of the conclusion of the procedures for the approval and authorization within early tomorrow morning.

CONTRACTS TO BE ADJUSTED	Stock futures contracts on Banca Popolare di Milano ordinary shares.
DETAILS OF THE CORPORATE ACTION	Capital increase as described in Borsa Italiana Announcement nr. 17980 dated October 27 th , 2011.
DATE OF THE ADJUSTMENT	At the close of the trading session on October 28 th , 2011.
ADJUSTMENT INTERVENTION	According to Borsa Italiana's Instructions, Articles IA.9.1.14 paragraph 1, subparagraph b) and IA.9.1.14 paragraph 3, Borsa Italiana notifies that the daily closing prices and the number of shares (lot) underlying the stock futures contracts shall be adjusted.
DESCRIPTION OF THE ADJUSTMENT	<p>The adjustment shall be done by applying the coefficient K calculated according to the following formula and rounded to six decimal places.</p> $K = \frac{P_{ex}}{P_{cum}}$ <p>where: P_{ex} = price "ex rights" P_{cum} = price "cum rights"</p> <p>Please refer to Borsa Italiana Announcement nr. 17985 dated October 27th, 2011.</p>

<p>ADJUSTMENT OF THE DAILY CLOSING PRICES</p>	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <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 four decimal places.</p>
<p>ADJUSTMENT OF THE NUMBER OF SHARES (LOT) UNDERLYING THE STOCK FUTURES CONTRACT</p>	$A_{ex} = 500 \times \frac{1}{K}$ <p>where: A_{ex} = number of underlying shares (lot) after the adjustment</p>
<p>ADJUSTED CONTRACTS</p>	<p>All stock futures contracts on Banca Popolare di Milano ordinary shares open for trade at the close of the trading session on October 28th, 2011.</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 October 28th, 2011:
<http://www.borsaitaliana.it/derivati/primopiano/serierettificate.en.htm>

The long orders on stock futures contracts on Banca Popolare di Milano ordinary shares active at the end of the trading session on October 28th, 2011 will be deleted.

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