

AVVISO n.9959	11 Giugno 2009	Idem
----------------------	-----------------------	-------------

Mittente del comunicato : Borsa Italiana
Societa' oggetto dell'Avviso : BANCA POPOLARE DI MILANO
Oggetto : IDEM – BANCA POPOLARE DI MILANO:
IMPACT ON STOCK OPTION CONTRACTS

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

OFFERTA IN OPZIONE DI OBBLIGAZIONI CON ABBINATI WARRANT AGLI AZIONISTI E AGLI OBBLIGAZIONISTI: IMPATTO SUI CONTRATTI DI OPZIONE SU AZIONI BANCA POPOLARE DI MILANO

CONTRATTO OGGETTO DI RETTIFICA	Contratti di opzione su azioni Banca Popolare di Milano.
TERMINI DELL'OPERAZIONE	Offerta in opzione di obbligazioni del prestito "convertendo BPM 2009/2013 - 6,75%" con abbinati "warrant azioni ordinarie BPM 2009/2013" emessi da Banca Popolare di Milano agli azionisti e agli obbligazionisti del prestito "Banca Popolare di Milano/CIC 2004-2009 convertibile" (cfr. Avviso di Borsa Italiana n. 9955 del 11 giugno 2009).
DATA DI INTERVENTO DELLA RETTIFICA	Chiusura delle negoziazioni del 12 giugno 2009.
INTERVENTI DI RETTIFICA	Ai sensi degli art. IA.9.1.7 comma 1, lettera c) e IA.9.1.7 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 esercizio e sul numero di titoli (lotto) oggetto dei contratti di opzione.
MODALITÀ DI RETTIFICA	L'intervento di rettifica avviene mediante l'applicazione del coefficiente K, calcolato secondo la formula riportata nell'Avviso di Borsa Italiana n. 9958 del 11 giugno 2009 e arrotondato alla sesta cifra decimale.
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	$A_{ex} = 500 \times \frac{1}{K}$ <p>dove: $A_{ex} = \text{numero di azioni (lotto) dopo la rettifica}$</p>
SERIE RETTIFICATE	Applicazione a tutte le serie di opzioni su azioni in negoziazione al termine della seduta del 12 giugno 2009.
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	12 giugno 2009.

Le serie rettificate saranno disponibili sul web al seguente indirizzo internet a partire dalla serata del 12 giugno 2009:

<http://www.borsaitalia.it/quotazioni/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 12 giugno 2009 saranno cancellati.

Per qualunque tipo di informazione relativa agli interventi di rettifica sui contratti di opzione su singole azioni, è possibile contattare direttamente la Divisione Derivati di Borsa Italiana S.p.A. tramite:

- ✓ Tel. : +39 02 72426 231
- ✓ Email: IDEM.corporate-actions@borsaitaliana.it

PRE-EMPTIVE OFFER OF BONDS WITH FREE ATTRIBUTION OF WARRANT TO THE EXISTING SHAREHOLDERS AND TO THE EXISTING BONDHOLDERS: IMPACT ON STOCK OPTION CONTRACTS ON BANCA POPOLARE DI MILANO SHARES

CONTRACT OBJECT TO ADJUSTMENT	Stock option contracts on Banca Popolare di Milano shares.
DETAILS OF THE CORPORATE ACTION	Pre-emptive offer of bonds “convertendo BPM 2009/2013 - 6,75%” with free attribution of “warrant azioni ordinarie BPM 2009/2013” issued by Banca Popolare di Milano to the existing shareholders and to the existing bondholders of “Banca Popolare di Milano/CIC 2004-2009 convertibile” (see Avviso di Borsa Italiana n. 9955 dated June 11 th , 2009).
ADJUSTMENT INTERVENTION DATE	At the close of the trading day on June 12 th , 2009.
ADJUSTMENT INTERVENTION	According to Borsa Italiana’s Instructions, Articles IA.9.1.7 paragraph 1, subparagraph c) and IA.9.1.7 paragraph 3, Borsa Italiana notifies that the strike prices and the number of shares (lot) underlying the stock option contracts shall be adjusted.
ADJUSTMENT CONDITIONS	The adjustment intervention shall be done by applying the coefficient K according to the formula included in the Avviso di Borsa Italiana n. 9958 dated June 11 th , 2009 and rounded to sixth decimal digit.
ADJUSTMENT OF THE STRIKE PRICES	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <p>where:</p> $E_{cum} = \text{strike price before the adjustment}$ $E_{ex} = \text{strike price after the adjustment}$ <p>Strike price shall be rounded to fourth decimal digit.</p>

ADJUSTMENT OF THE NUMBER OF SHARES (LOT) UNDERLYING THE STOCK OPTION CONTRACT	$A_{ex} = 500 \times \frac{1}{K}$ <p>where: A_{ex} = number of underlying shares (lot) after the adjustment</p>
ADJUSTED SERIES	<p>The described intervention shall be applied to all stock option series open for trade at the close of the trading day on June 12th, 2009.</p>
ISIN CODE	<p>The adjusted stock option series shall be generated with a new ISIN code and have an “X” at the end of this.</p>
SUSPENSION OF EARLY EXERCISE	<p>On June 12th, 2009.</p>

The adjusted series will be available on our web site at the following URL at the close of the trading day on June 12th, 2009:

<http://www.borsaitalia.it/quotazioni/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 June 12th, 2009 will be deleted.

For further information regarding the adjustment intervention on stock option contracts, please contact the IDEM Market of Borsa Italiana S.p.A. at:

- ✓ Tel. : +39 02 72426 231
- ✓ Email: IDEM.corporate-actions@borsaitaliana.it