

**AVVISO n.17989**

**27 Ottobre 2011**

**Idem**

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

<b>CONTRATTI OGGETTO DI RETTIFICA</b>	Contratti di opzione su azioni ordinarie Banca Popolare di Milano.
<b>TERMINI DELL'OPERAZIONE</b>	Aumento a pagamento del capitale sociale come descritto nell'Avviso di Borsa Italiana n. 17980 del 27 ottobre 2011.
<b>DATA DI EFFICACIA DELL'INTERVENTO DI RETTIFICA</b>	Chiusura delle negoziazioni del 28 ottobre 2011.
<b>INTERVENTI DI RETTIFICA</b>	Ai sensi degli art. IA.9.1.9 comma 1, lettera b) e IA.9.1.9 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.
<b>DESCRIZIONE DELL'INTERVENTO DI RETTIFICA</b>	<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:  <math>P_{ex}</math> = prezzo "ex diritto"  <math>P_{cum}</math> = prezzo "cum diritto"</p> <p>Si veda l'Avviso di Borsa Italiana n. 17985 del 27 ottobre 2011.</p>

<b>RETTIFICA DEI PREZZI DI ESERCIZIO</b>	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <p>dove:  <math>E_{cum}</math> = prezzo di esercizio prima della rettifica  <math>E_{ex}</math> = prezzo di esercizio dopo la rettifica</p> <p>Il prezzo di esercizio viene arrotondato alla quarta cifra decimale.</p>
<b>RETTIFICA DEL NUMERO DI AZIONI (LOTTO) OGGETTO DEL CONTRATTO DI OPZIONE</b>	$A_{ex} = 500 \times \frac{1}{K}$ <p>dove:  <math>A_{ex}</math> = numero di azioni (lotto) dopo la rettifica</p>
<b>SERIE RETTIFICATE</b>	<p>Tutte le serie di opzioni su azioni ordinarie Banca Popolare di Milano in negoziazione al termine della seduta del 28 ottobre 2011.</p>
<b>CODICE ISIN</b>	<p>Le serie rettificate saranno generate con un nuovo codice ISIN e presenteranno una "X" al termine della serie identificativa.</p>
<b>SOSPENSIONE ESERCIZIO ANTICIPATO DEI CONTRATTI DI OPZIONE</b>	<p>28 ottobre 2011.</p>

Le serie rettificate 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 di opzione 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 di opzione su azioni, è possibile contattare il mercato IDEM al seguente indirizzo: [IDEM.corporate-actions@borsaitaliana.it](mailto:IDEM.corporate-actions@borsaitaliana.it)

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

Borsa Italiana, acknowledging the press release related to Borsa Italiana Announcement nr. 17980 dated October 27<sup>th</sup>, 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.

<b>CONTRACTS TO BE ADJUSTED</b>	Stock option contracts on Banca Popolare di Milano ordinary shares.
<b>DETAILS OF THE CORPORATE ACTION</b>	Capital increase as described in Borsa Italiana Announcement nr. 17980 dated October 27 <sup>th</sup> , 2011.
<b>DATE OF THE ADJUSTMENT</b>	At the close of the trading session on October 28 <sup>th</sup> , 2011.
<b>ADJUSTMENT INTERVENTION</b>	According to Borsa Italiana's Instructions, Articles IA.9.1.9 paragraph 1, subparagraph b) and IA.9.1.9 paragraph 3, Borsa Italiana notifies that the strike prices and the number of shares (lot) underlying the stock option contracts shall be adjusted.
<b>DESCRIPTION OF THE ADJUSTMENT</b>	<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:  <math>P_{ex}</math> = price "ex rights"  <math>P_{cum}</math> = price "cum rights"</p> <p>Please refer to Borsa Italiana Announcement nr. 17985 dated October 27<sup>th</sup>, 2011.</p>

<p><b>ADJUSTMENT OF THE STRIKE PRICES</b></p>	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <p>where:  <math>E_{cum}</math> = strike price before the adjustment  <math>E_{ex}</math> = strike price after the adjustment</p> <p>Strike price shall be rounded to four decimal places.</p>
<p><b>ADJUSTMENT OF THE NUMBER OF SHARES (LOT) UNDERLYING THE STOCK OPTION CONTRACT</b></p>	$A_{ex} = 500 \times \frac{1}{K}$ <p>where:  <math>A_{ex}</math> = number of underlying shares (lot) after the adjustment</p>
<p><b>ADJUSTED SERIES</b></p>	<p>All stock option series on Banca Popolare di Milano ordinary shares open for trade at the close of the trading session on October 28<sup>th</sup>, 2011.</p>
<p><b>ISIN CODE</b></p>	<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>
<p><b>SUSPENSION OF EARLY EXERCISE</b></p>	<p>October 28<sup>th</sup>, 2011.</p>

The adjusted series will be available on our web site at the following URL at the close of the trading day on October 28<sup>th</sup>, 2011: <http://www.borsaitaliana.it/derivati/primopiano/serierettificate.en.htm>

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

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