



Borsa Italiana

| | | |
|---------------------------|------------------|------|
| AVVISO n.23410 | 14 Dicembre 2016 | Idem |
|---------------------------|------------------|------|

Mittente del comunicato : BORSA ITALIANA

Societa' oggetto dell'Avviso : BANCO POPOLARE
BANCA POPOLARE DI MILANO

Oggetto : IDEM: Merger of Banco Popolare and Banca Popolare di Milano through the creation of Banco BPM: impact on stock options on BPM shares

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

IDEM

Fusione tra Banco Popolare e Banca Popolare di Milano mediante la costituzione di Banco BPM: impatto sui contratti di opzione di Banca Popolare di Milano

Dal giorno 2 gennaio 2017 - subordinatamente alla conclusione dell'iter autorizzativo - avrà efficacia borsistica la fusione tra Banco Popolare – Società Cooperativa e Banca Popolare di Milano S.c. a r.l. mediante la costituzione di Banco BPM S.p.A.

| | |
|---|---|
| CONTRATTI OGGETTO DI RETTIFICA | Contratti di opzione su azioni ordinarie Banca Popolare di Milano. |
| TERMINI DELL'OPERAZIONE | Fusione tra Banco Popolare e Banca Popolare di Milano mediante la costituzione di Banco BPM (si veda avviso n. 23391 del 14 dicembre 2016). |
| DATA DI EFFICACIA DELL'INTERVENTO DI RETTIFICA | Chiusura delle negoziazioni del 30 dicembre 2016. |
| INTERVENTI DI RETTIFICA | Ai sensi dell'art. IA.9.1.9 delle "Istruzioni al Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A.", l'intervento di rettifica prevede che i contratti di opzione su azioni ordinarie Banca Popolare di Milano vengano sostituiti con i contratti di opzione su azioni ordinarie Banco BPM applicando il rapporto di concambio, pari a nr. 1 nuova azione Banco BPM per ogni nr. 6,386 azioni Banca Popolare di Milano, al prezzo di esercizio e al numero di titoli (lotto) oggetto dei contratti di opzione. |
| RETTIFICA DEI PREZZI DI ESERCIZIO | $E_{ex} = E_{cum} \times 6,386$ <p>dove:</p> $E_{cum} = \text{prezzo di esercizio prima della rettifica}$ $E_{ex} = \text{prezzo di esercizio dopo la rettifica}$ <p>Il prezzo di esercizio viene arrotondato alla quarta cifra decimale.</p> |
| RETTIFICA DEL NUMERO DI AZIONI (LOTTO) OGGETTO DEL | $A_{ex} = 5000 \times 1 / 6,386 = 783$ <p>dove:</p> |



| | |
|--|---|
| CONTRATTO DI OPZIONE | $A_{ex} = \text{numero di azioni (lotto) Banco BPM dopo la rettifica}$ I nuovi contratti di opzione su azioni Banco BMP in negoziazione dal 2 gennaio 2017 avranno lotto pari a 1000 azioni. |
| SERIE RETTIFICATE | Tutte le serie di opzioni su azioni ordinarie Banca Popolare di Milano in negoziazione al termine della seduta del 30 dicembre 2016. |
| CODICE ISIN | Le serie rettificate saranno generate con un nuovo codice ISIN, sigla BAMI e presenteranno una "Z" al termine della serie identificativa. |
| SOSPENSIONE ESERCIZIO ANTICIPATO NEL GIORNO ANTECEDENTE LA PARTENZA DELL'OPERAZIONE | 30 dicembre 2016. |

Le serie rettificate saranno disponibili sul web al seguente indirizzo internet a partire dalla serata del 30 dicembre 2016: <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 30 dicembre 2016 saranno cancellati.

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

IDEM

Merger of Banco Popolare and Banca Popolare di Milano through the creation of Banco BPM: impact on stock options on Banca Popolare di Milano shares

As of January 2, 2017 – subject to the conclusion of the procedures for authorization - the merger of Banco Popolare Soc. Coop. and Banca Popolare di Milano S.c.a.r.l. through the creation of Banco BPM S.p.A. will become effective.

| | |
|--|--|
| CONTRACTS TO BE ADJUSTED | Stock option contracts on Banca Popolare di Milano ordinary shares. |
| DETAILS OF THE CORPORATE ACTION | Merger of Banco Popolare and Banca Popolare di Milano through the creation of Banco BPM (see notice n. 23391 dated December 14, 2016). |
| DATE OF THE ADJUSTMENT | At the close of the trading session on 30 December 2016. |
| ADJUSTMENT INTERVENTION | According to Borsa Italiana's Instructions, article IA.9.1.9, Borsa Italiana notifies that stock option contracts on Banca Popolare di Milano ordinary shares will be substituted with stock option contracts on Banco BPM ordinary shares applying the exchange ratio of n. 1 new Banco BPM share for every n. 6.386 Banca Popolare di Milano shares to the strike prices and the number of shares (lot) underlying the stock option contracts. |
| ADJUSTMENT OF THE STRIKE PRICES | $E_{ex} = E_{cum} \times 6.386$ <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 four decimal places.</p> |
| ADJUSTMENT OF THE NUMBER OF SHARES (LOT) UNDERLYING THE STOCK OPTION CONTRACT | $A_{ex} = 5000 \times 1 / 6.386 = 783$ <p>where:</p> $A_{ex} = \text{number of underlying shares (lot) Banco BPM after the adjustment}$ |

| | |
|--|---|
| | The new stock option contracts on Banco BPM available for trading starting from 2 nd January 2017 will have lot size equal to 1000 shares. |
| ADJUSTED SERIES | All stock option series on Banca Popolare di Milano ordinary shares open for trade at the close of trading session on 30 December 2016. |
| ISIN CODE | The adjusted stock option series shall be generated with a new ISIN code, ticker BAMI and have an "Z" at the end. |
| SUSPENSION OF EARLY EXERCISE THE DAY BEFORE THE BEGINNING OF THE CORPORATE ACTION | 30 December 2016. |

The adjusted contracts will be available on our web site at the following URL at the close of the trading day on 30 December 2016: <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 of 30 December 2016 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

