



Borsa Italiana

AVVISO n.11657	02 Luglio 2015	MTA - Star
---------------------------	----------------	------------

Mittente del comunicato : BORSA ITALIANA

Societa' oggetto
dell'Avviso : BREMBO

Oggetto : IDEM: EXTRAORDINARY DIVIDEND
DISTRIBUTION: IMPACT ON STOCK
OPTION CONTRACTS ON BREMBO
SHARES

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

IDEM

DISTRIBUZIONE DI DIVIDENDO STRAORDINARIO: IMPATTO SUI CONTRATTI DI OPZIONE SU AZIONI BREMBO

CONTRATTI OGGETTO DI RETTIFICA	Contratti di opzione su azioni Brembo.
TERMINI DELL'OPERAZIONE	Distribuzione di un dividendo straordinario pari a € 0,20 (si veda l'Avviso di Borsa Italiana n. 6840 del 24 aprile 2015).
DATA DI EFFICACIA DELL'INTERVENTO DI RETTIFICA	Chiusura delle negoziazioni del 3 luglio 2015.
INTERVENTI DI RETTIFICA	Ai sensi dell'articolo 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	L'intervento di rettifica avviene mediante l'applicazione del coefficiente K, calcolato secondo la seguente formula e arrotondato alla sesta cifra decimale: $K = \frac{P_{last} - \text{dividendo straordinario}}{P_{last}}$ dove: dividendo straordinario = € 0,20

RETTIFICA DEI PREZZI DI ESERCIZIO	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <p>dove: $E_{cum} = \text{prezzo di esercizio prima della rettifica}$ $E_{ex} = \text{prezzo di esercizio dopo la rettifica}$</p> <p>Il prezzo di esercizio viene arrotondato alla quarta cifra decimale.</p>
RETTIFICA DEL NUMERO DI AZIONI (LOTTO) OGGETTO DEL CONTRATTO DI OPZIONE	$A_{ex} = 100 \times \frac{1}{K}$ <p>dove: $A_{ex} = \text{numero di azioni (lotto) dopo la rettifica}$</p>
CONTRATTI RETTIFICATI	<p>Tutte le serie di opzioni su azioni Brembo in negoziazione al termine della seduta del 3 luglio 2015.</p> <p>A partire dal 6 luglio 2015 le serie di nuova generazione avranno un nuovo lotto minimo pari a 100 azioni Brembo.</p>
CODICE ISIN	<p>Le serie rettificate saranno generate con un nuovo codice ISIN e presenteranno una "X" al termine della serie identificativa.</p>
SOSPENSIONE ESERCIZIO ANTICIPATO DEI CONTRATTI DI OPZIONE	<p>3 luglio 2015.</p>

I contratti rettificati saranno disponibili sul web al seguente indirizzo internet a partire dalla serata del 3 luglio 2015: <http://www.borsaitaliana.it/derivati/primopiano/serierettificate.htm>

Gli eventuali long order presenti sui book dei contratti di opzione su azioni Brembo al termine della seduta di negoziazione del 3 luglio 2015 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



IDEM

EXTRAORDINARY DIVIDEND DISTRIBUTION: IMPACT ON STOCK OPTION CONTRACTS ON BREMBO

CONTRACTS TO BE ADJUSTED	Stock option contracts on Brembo shares.
DETAILS OF THE CORPORATE ACTION	Distribution of a extraordinary dividend component of € 0.20 per ordinary share (please refer to Borsa Italiana Announcement nr. 6840 dated 24 April 2015).
DATE OF THE ADJUSTMENT	At the close of the trading session on 3 July 2015.
ADJUSTEMENT 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 calculated according to the following formula and rounded to six decimal digits.</p> $K = \frac{P_{last} - \text{extraordinary dividend amount}}{P_{last}}$ <p>where: extraordinary dividend amount = € 0.20</p>
ADJUSTMENT OF THE STRIKE PRICES	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <p>where:</p>



Market Notice

2 July 2015

	E_{cum} = strike price before the adjustment E_{ex} = strike price after the adjustment Strike price shall be rounded to four decimal digits.
ADJUSTMENT OF THE NUMBER OF SHARES (LOT) UNDERLYING THE STOCK OPTION CONTRACT	$A_{ex} = 100 \times \frac{1}{K}$ where: A_{ex} = number of underlying shares (lot) after the adjustment
ADJUSTED CONTRACTS	All stock options series on Brembo shares open for trade at the close of the trading session on 3 July 2015. Starting from 6 July 2015 the lot size of new series will be equal to 100 Brembo shares.
ISIN CODE	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.
SUSPENSION OF EARLY EXERCISE	3 July 2015.

The adjusted contracts will be available on our web site at the following URL at the close of the trading day on 3 July 2015: <http://www.borsaitaliana.it/derivati/primopiano/serierettificate.en.htm>

The long orders on stock option contracts on Brembo shares active at the end of the trading session on 3 July 2015 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

