



**Borsa Italiana**

<b>AVVISO n.11657</b>	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

<b>CONTRATTI OGGETTO DI RETTIFICA</b>	Contratti di opzione su azioni Brembo.
<b>TERMINI DELL'OPERAZIONE</b>	Distribuzione di un dividendo straordinario pari a € 0,20 (si veda l'Avviso di Borsa Italiana n. 6840 del 24 aprile 2015).
<b>DATA DI EFFICACIA DELL'INTERVENTO DI RETTIFICA</b>	Chiusura delle negoziazioni del 3 luglio 2015.
<b>INTERVENTI DI RETTIFICA</b>	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.
<b>DESCRIZIONE DELL'INTERVENTO DI RETTIFICA</b>	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

<b>RETTIFICA DEI PREZZI DI ESERCIZIO</b>	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <p>dove: <math>E_{cum} = \text{prezzo di esercizio prima della rettifica}</math> <math>E_{ex} = \text{prezzo di esercizio dopo la rettifica}</math></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>	$A_{ex} = 100 \times \frac{1}{K}$ <p>dove: <math>A_{ex} = \text{numero di azioni (lotto) dopo la rettifica}</math></p>
<b>CONTRATTI RETTIFICATI</b>	<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>
<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>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](mailto:IDEM.corporate-actions@borsaitaliana.it)



# IDEM

## EXTRAORDINARY DIVIDEND DISTRIBUTION: IMPACT ON STOCK OPTION CONTRACTS ON BREMBO

<b>CONTRACTS TO BE ADJUSTED</b>	Stock option contracts on Brembo shares.
<b>DETAILS OF THE CORPORATE ACTION</b>	Distribution of a extraordinary dividend component of € 0.20 per ordinary share (please refer to Borsa Italiana Announcement nr. 6840 dated 24 April 2015).
<b>DATE OF THE ADJUSTMENT</b>	At the close of the trading session on 3 July 2015.
<b>ADJUSTEMENT INTERVENTION</b>	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.
<b>DESCRIPTION OF THE ADJUSTMENT</b>	<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>
<b>ADJUSTMENT OF THE STRIKE PRICES</b>	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <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.
<b>ADJUSTMENT OF THE NUMBER OF SHARES (LOT) UNDERLYING THE STOCK OPTION CONTRACT</b>	$A_{ex} = 100 \times \frac{1}{K}$ where: $A_{ex}$ = number of underlying shares (lot) after the adjustment
<b>ADJUSTED CONTRACTS</b>	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.
<b>ISIN CODE</b>	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.
<b>SUSPENSION OF EARLY EXERCISE</b>	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](mailto:IDEM.corporate-actions@borsaitaliana.it)

