



Borsa Italiana

AVVISO n.21988	24 Novembre 2016	Idem
---------------------------	------------------	------

Mittente del comunicato : BORSA ITALIANA

Societa' oggetto : BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA
dell'Avviso

Oggetto : IDEM - REVERSE STOCK SPLIT ON
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA
SHARES: IMPACT ON STOCK OPTION
CONTRACTS

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

IDEM

RAGGRUPPAMENTO DELLE AZIONI BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA: IMPATTO SUI CONTRATTI DI OPZIONE

Borsa Italiana, preso atto del comunicato stampa allegato, diffonde le seguenti disposizioni che avranno efficacia a condizione che la società dia comunicazione entro la giornata odierna circa la conclusione dell'iter deliberativo dell'operazione ed entro la mattinata di domani dell'avvenuta iscrizione della delibera assembleare presso il competente registro delle imprese.

CONTRATTI OGGETTO DI RETTIFICA	Contratti di opzione su azioni Banca Monte dei Paschi di Siena.
TERMINI DELL'OPERAZIONE	Raggruppamento delle azioni come descritto nell'Avviso di Borsa Italiana n. 21987 del 24 novembre 2016.
DATA DI EFFICACIA DELL'INTERVENTO DI RETTIFICA	Chiusura delle negoziazioni del 25 novembre 2016.
INTERVENTI DI RETTIFICA	Ai sensi degli art. IA.9.1.9 comma 1 e 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.
DESCRIZIONE DELL'INTERVENTO DI RETTIFICA	L'intervento di rettifica avviene mediante l'applicazione del coefficiente K, calcolato secondo la seguente formula: $K = \frac{V}{N} = \frac{100}{1} = 100$ dove: V = numero di vecchie azioni N = numero di nuove azioni

RETTIFICA DEI PREZZI DI ESERCIZIO	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <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 CONTRATTO DI OPZIONE	$A_{ex} = \text{lotto} \times \frac{1}{K}$ <p>dove:</p> $A_{ex} = \text{numero di azioni (lotto) dopo la rettifica}$
SERIE RETTIFICATE	<p>Tutte le serie di opzioni su azioni Banca Monte dei Paschi di Siena in negoziazione al termine della seduta del 25 novembre 2016.</p> <p>A partire dal 28 novembre 2016, le serie di nuova generazione avranno un lotto minimo pari a 100 azioni Banca Monte dei Paschi di Siena.</p>
CODICE ISIN	<p>Le serie rettificate saranno generate con un nuovo codice ISIN e presenteranno una "X" al termine della serie identificativa.</p> <p>Le serie precedentemente rettificate che presentano una "X" finale alla chiusura delle negoziazioni del 25 novembre 2016 avranno un nuovo codice ISIN e una "Y" finale.</p> <p>Le serie precedentemente rettificate che presentano una "Y" finale alla chiusura delle negoziazioni del 25 novembre 2016 avranno un nuovo codice ISIN e una "Z" finale.</p> <p>Le serie precedentemente rettificate che presentano una "Q" finale alla chiusura delle negoziazioni del 25 novembre 2016 avranno un nuovo codice ISIN e una "R" finale.</p>
SOSPENSIONE ESERCIZIO ANTICIPATO DEI CONTRATTI DI OPZIONE	<p>25 novembre 2016.</p>

Le serie rettificate saranno disponibili sul web al seguente indirizzo internet a partire dalla serata del 25 novembre 2016: <http://www.borsaitaliana.it/derivati/primopiano/serierettificate.htm>

Gli eventuali *long order* presenti sui book dei contratti di opzione su azioni Banca Monte dei Paschi di Siena al termine della seduta di negoziazione del 25 novembre 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

REVERSE STOCK SPLIT ON BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SHARES: IMPACT ON STOCK OPTION CONTRACTS

Borsa Italiana, acknowledging the press release attached, releases the following provisions to be effective subject to the communication of the conclusion of the procedures for the authorization within today and the conclusion of the procedures with the companies register within tomorrow morning.

CONTRACTS TO BE ADJUSTED	Stock option contracts on Banca Monte dei Paschi di Siena shares.
DETAILS OF THE CORPORATE ACTION	Reverse stock split as described in Borsa Italiana Announcement nr. 21987 dated 24 November 2016.
DATE OF THE ADJUSTMENT	At the close of the trading session on 25 November 2016.
ADJUSTMENT INTERVENTION	According to Borsa Italiana's Instructions, Articles IA.9.1.9 paragraph 1 and 3, 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 according to the following formula:</p> $K = \frac{O}{N} = \frac{100}{1} = 100$ <p>where:</p> <p>O = old number of shares N = new number of shares</p>

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 four decimal places.</p>
ADJUSTMENT OF THE NUMBER OF SHARES (LOT) UNDERLYING THE STOCK OPTION CONTRACT	$A_{ex} = lot \times \frac{1}{K}$ <p>where:</p> $A_{ex} = \text{number of underlying shares (lot) after the adjustment}$
ADJUSTED SERIES	<p>All stock option series on Banca Monte dei Paschi di Siena shares open for trade at the close of trading session on 25 November 2016.</p> <p>Starting from 28 November 2016, the lot size of the newly generated series will be equal to 100 Banca Monte dei Paschi di Siena shares.</p>
ISIN CODE	<p>The adjusted stock option series shall be generated with a new ISIN code and have an "X" at the end.</p> <p>The previously adjusted stock option series with a final "X" at the close of the trading session on 25 November 2016 will be generated with a new ISIN code and have only a "Y" at the end.</p> <p>The previously adjusted stock option series with a final "Y" at the close of the trading session on 25 November 2016 will be generated with a new ISIN code and have only a "Z" at the end.</p> <p>The previously adjusted stock option series with a final "Q" at the close of the trading session on 25 November 2016 will be generated with a new ISIN code and have only an "R" at the end.</p>
SUSPENSION OF EARLY EXERCISE	<p>25 November 2016.</p>

The adjusted contracts will be available on our web site at the following URL at the close of the trading day on 25 November 2016: <http://www.borsaitaliana.it/derivati/primopiano/serierettificate.en.htm>

The long orders on stock option contracts on Banca Monte dei Paschi di Siena shares active at the end of the trading session of 25 November 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

