



Borsa Italiana

AVVISO n.13588	04 Luglio 2017	Idem
---------------------------	----------------	------

Mittente del comunicato : BORSA ITALIANA

Societa' oggetto
dell'Avviso : BANCO SANTANDER

Oggetto : IDEM - CAPITAL INCREASE ON BANCO
SANTANDER ORDINARY SHARES:
IMPACT ON STOCK FUTURES AND
DIVIDEND FUTURES CONTRACTS

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

IDEM

AUMENTO A PAGAMENTO DEL CAPITALE SOCIALE SU BANCO SANTANDER: IMPATTO SUI CONTRATTI FUTURES SU AZIONI E FUTURES SU DIVIDENDI

CONTRATTI OGGETTO DI RETTIFICA	Contratti futures su azioni e futures su dividendi Banco Santander.
TERMINI DELL'OPERAZIONE	Aumento a pagamento del capitale sociale come da Avvisi di Borsa n. 13568 e 13585 del 4 luglio 2017.
DATA DI EFFICACIA DELL'INTERVENTO DI RETTIFICA	Chiusura delle negoziazioni del 5 luglio 2017.
INTERVENTI DI RETTIFICA	Ai sensi degli artt. IA.9.1.13 commi 1 e 3 e IA.9.1.4 comma 6 delle "Istruzioni al Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A.", l'intervento di rettifica incide sul prezzo di chiusura giornaliero, sul numero di titoli (lotto) oggetto dei contratti futures e sui prezzi di liquidazione per i dividendi del 2017 già pagati alla data odierna.
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: $K = \frac{P_{ex}}{P_{cum}}$ dove: P _{ex} = prezzo "ex diritto" P _{cum} = prezzo "cum diritto"
RETTIFICA DEI PREZZI DI CHIUSURA GIORNALIERI	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ dove: $E_{cum} = \text{prezzo di chiusura giornaliero prima della rettifica}$ $E_{ex} = \text{prezzo di chiusura giornaliero dopola rettifica}$ Il prezzo di chiusura giornaliero viene arrotondato alla quarta cifra decimale.

RETTIFICA DEL NUMERO DI AZIONI (LOTTO) OGGETTO DEI CONTRATTI FUTURES E DIVIDEND FUTURES	$A_{ex} = lotto \times \frac{1}{K}$ <p>dove:</p> $A_{ex} = \text{numero di azioni (lotto) dopola rettifica}$
SERIE RETTIFICATE	Tutte le serie di contratti futures su azioni e futures su dividendi Banco Santander in negoziazione al termine della seduta del 5 luglio 2017 con open interest non nullo.
CODICE ISIN	Le serie rettificate saranno generate con un nuovo codice ISIN e presenteranno una "X" al termine della serie identificativa.

Le serie rettificate saranno disponibili sul web al seguente indirizzo internet entro la mattina del 6 luglio 2017:
<http://www.borsaitaliana.it/derivati/primopiano/serierettificate.htm>

Gli eventuali *long order* presenti sui book dei contratti futures su azioni e dei contratti futures su dividendi Banco Santander al termine della seduta di negoziazione del 5 luglio 2017 saranno cancellati.

Per ulteriori informazione sugli interventi di rettifica è possibile contattare il mercato IDEM al seguente indirizzo:
IDEM.corporate-actions@borsaitaliana.it



IDEM

CAPITAL INCREASE ON BANCO SANTANDER ORDINARY SHARES: IMPACT ON STOCK FUTURES AND DIVIDEND FUTURES CONTRACTS

CONTRACTS TO BE ADJUSTED	Stock futures and dividend futures contracts on Banco Santander.
DETAILS OF THE CORPORATE ACTION	Capital increase as described in Borsa Italiana announcements n. 13568 and 13585 dated 4 July 2017.
DATE OF THE ADJUSTEMENT	At the close of the trading session on 5 July 2017.
ADJUSTMENT INTERVENTION	According to Borsa Italiana's Instructions, Articles IA.9.1.13 paragraphs 1 and 3 and IA.9.1.4 paragraph 6, the daily closing prices and the number of shares (lot) underlying the stock futures and dividend futures contracts and the settlement prices for those dividends already paid in 2017 until today shall be adjusted.
DESCRIPTION OF THE ADJUSTEMENT	<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> $K = \frac{P_{ex}}{P_{cum}}$ <p>where: P_{ex} = price "ex rights" P_{cum} = price "cum rights"</p>
ADJUSTMENT OF THE DAILY CLOSING PRICES	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <p>where: <i>E_{cum}</i> = <i>daily closing price before the adjustment</i> <i>E_{ex}</i> = <i>daily closing price after the adjustment</i></p> <p>Daily closing price shall be rounded to four decimal digits.</p>

ADJUSTMENT OF THE NUMBER OF SHARES (LOT) UNDERLYING STOCK FUTURES AND DIVIDEND FUTURES CONTRACT	$A_{ex} = lot \times \frac{1}{K}$ <p>where:</p> $A_{ex} = \text{number of underlying shares (lot) after the adjustment}$
ADJUSTED SERIES	All stock futures and dividend futures series on Banco Santander open for trade at the close of trading session on 5 July 2017 (subject to open interest).
ISIN CODE	The adjusted series shall be generated with a new ISIN code and have an "X" at the end.

The adjusted contracts will be available on our web site at the following URL at least on the morning of 6 July 2017: <http://www.borsaitaliana.it/derivati/primopiano/serierettificate.en.htm>

The long orders on stock futures and dividend futures contracts on Banco Santander active at the end of the trading session of 5 July 2017 will be deleted.

For further information regarding the adjustment intervention, please contact the IDEM market at the following email address: IDEM.corporate-actions@borsaitaliana.it

