



Borsa Italiana

AVVISO n.9297	21 Maggio 2015	Idem
--------------------------	----------------	------

Mittente del comunicato : BORSA ITALIANA

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

Oggetto : IDEM - CAPITAL INCREASE ON BANCA
MONTE DEI PASCHI DI SIENA SHARES:
IMPACT ON STOCK FUTURES
CONTRACTS

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

IDEM

AUMENTO A PAGAMENTO DEL CAPITALE SOCIALE SU AZIONI BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA: IMPATTO SUI CONTRATTI FUTURES

CONTRATTI OGGETTO DI RETTIFICA	Contratti futures su azioni Banca Monte dei Paschi di Siena.
TERMINI DELL'OPERAZIONE	Aumento a pagamento del capitale sociale come descritto nell'Avviso di Borsa Italiana n. 9290 del 21 maggio 2015.
DATA DI EFFICACIA DELL'INTERVENTO DI RETTIFICA	Chiusura delle negoziazioni del 22 maggio 2015.
INTERVENTI DI RETTIFICA	Ai sensi degli art. IA.9.1.18 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 chiusura giornaliero e sul numero di titoli (lotto) oggetto dei contratti futures.
DESCRIZIONE DELL'INTERVENTO DI RETTIFICA	L'intervento di rettifica avviene mediante l'applicazione del coefficiente K, calcolato secondo la seguente formula: $K = \frac{P_{ex}}{P_{cum}}$ dove: P _{ex} = prezzo "ex diritto" P _{cum} = prezzo "cum diritto"
RETTIFICA DEI PREZZI DI CHIUSURA GIORNALIERI	$E_{ex} = E_{cum} \times K$

Market Notice

21 May 2015

	<p>dove:</p> $E_{cum} = \text{prezzo di chiusura giornalier o prima della rettifica}$ $E_{ex} = \text{prezzo di chiusura giornalier o dopo la rettifica}$ <p>Il prezzo di chiusura giornaliero viene arrotondato alla quarta cifra decimale.</p>
RETTIFICA DEL NUMERO DI AZIONI (LOTTO) OGGETTO DEL CONTRATTO FUTURES	$A_{ex} = \text{lotto} \times \frac{1}{K}$ <p>dove: A_{ex} = numero di azioni (lotto) dopo la rettifica</p>
SERIE RETTIFICATE	Tutte le serie di contratti futures su azioni Banca Monte dei Paschi di Siena in negoziazione al termine della seduta del 22 maggio 2015.
CODICE ISIN	Le serie rettificate saranno generate con un nuovo codice ISIN e presenteranno una "X" al termine della serie identificativa. Le serie precedentemente rettificate che presentano una "X" finale alla chiusura delle negoziazioni del 22 maggio 2015 avranno un nuovo codice ISIN e una "Y" finale.

Le serie rettificate saranno disponibili sul web al seguente indirizzo internet a partire dalla serata del 22 maggio 2015: <http://www.borsaitaliana.it/derivati/primopiano/serierettificate.htm>

Gli eventuali *long order* presenti sui book dei contratti futures su azioni Banca Monte dei Paschi di Siena al termine della seduta di negoziazione del 22 maggio 2015 saranno cancellati.

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



IDEM

CAPITAL INCREASE ON BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SHARES: IMPACT ON STOCK FUTURES CONTRACTS

CONTRACTS TO BE ADJUSTED	Stock futures contracts on Banca Monte dei Paschi di Siena shares.
DETAILS OF THE CORPORATE ACTION	Capital increase as described in Borsa Italiana Announcement nr. 9290 dated 21 May 2015.
DATE OF THE ADJUSTMENT	At the close of the trading session on 22 May 2015.
ADJUSTMENT INTERVENTION	According to Borsa Italiana's Instructions, Articles IA.9.1.18 paragraph 1 and 3, the daily closing prices and the number of shares (lot) underlying the stock futures 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> $K = \frac{P_{ex}}{P_{cum}}$ <p>where: P_{ex} = price "ex rights" P_{cum} = price "cum rights"</p>
ADJUSTMENT OF THE DAILY CLOSING PRICES	$E_{ex} = E_{cum} \times K$

Market Notice

21 May 2015

	<p>where:</p> $E_{cum} = \text{daily closing price before the adjustment}$ $E_{ex} = \text{daily closing price after the adjustment}$ <p>Daily closing price shall be rounded to four decimal digits.</p>
ADJUSTMENT OF THE NUMBER OF SHARES (LOT) UNDERLYING THE STOCK 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 series on Banca Monte dei Paschi di Siena shares open for trade at the close of trading session on 22 May 2015.
ISIN CODE	The adjusted stock futures series shall be generated with a new ISIN code and have an "X" at the end. The previously adjusted stock futures series with a final "X" at the close of the trading session on 22 May 2015 will be generated with a new ISIN code and have only a "Y" at the end.

The adjusted contracts will be available on our web site at the following URL at the close of the trading day on 22 May 2015: <http://www.borsaitaliana.it/derivati/primopiano/serierettificate.en.htm>

The long orders on stock futures contracts on Banca Monte dei Paschi di Siena shares active at the end of the trading session of 22 May 2015 will be deleted.

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

