



Borsa Italiana

AVVISO n.16223	02 Agosto 2018	Idem
---------------------------	----------------	------

Mittente del comunicato : BORSA ITALIANA

Societa' oggetto
dell'Avviso : INTESA SANPAOLO

Oggetto : IDEM - CONVERSION OF INTESA
SANPAOLO SAVING SHARES INTO
INTESA SANPAOLO ORDINARY
SHARES: IMPACT ON STOCK FUTURES
ON INTESA SANPAOLO SAVING
SHARES

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

IDEM

CONVERSIONE DELLE AZIONI DI RISPARMIO INTESA SANPAOLO IN AZIONI ORDINARIE INTESA SANPAOLO: IMPATTO SUI CONTRATTI FUTURES SU AZIONI DI RISPARMIO INTESA SANPAOLO

CONTRATTI OGGETTO DI RETTIFICA	Contratti futures su azioni di risparmio Intesa Sanpaolo.
TERMINI DELL'OPERAZIONE	Conversione obbligatoria delle azioni di risparmio Intesa Sanpaolo in azioni ordinarie Intesa Sanpaolo, sulla base di un <i>rapporto di conversione</i> pari a 1,04 azioni ordinarie per ciascuna azione di risparmio (si veda Avviso n. 16208 del 2 agosto 2018).
DATA DI EFFICACIA DELL'INTERVENTO DI RETTIFICA	Chiusura delle negoziazioni del 6 agosto 2018.
INTERVENTI DI RETTIFICA	Ai sensi dell'art. IA 8.1.14 delle "Istruzioni al Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A.", l'intervento di rettifica prevede la sostituzione delle azioni sottostanti con le azioni ordinarie Intesa Sanpaolo, applicando al prezzo di chiusura giornaliero e al numero di titoli (lotto) oggetto dei contratti futures il coefficiente di rettifica K, arrotondato alla sesta cifra decimale: $K = (1 / \text{rapporto di conversione}) = 0,961538$
RETTIFICA DEI PREZZI DI CHIUSURA GIORNALIERI	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ dove: E_{cum} = prezzo di chiusura prima della rettifica E_{ex} = prezzo di chiusura dopo la rettifica, arrotondato alla quarta cifra decimale
RETTIFICA DEL NUMERO DI AZIONI (LOTTO) OGGETTO DEL CONTRATTO FUTURES	$A_{ex} = \text{lotto} \times (1 / K) = 1040$ dove: A_{ex} = numero di azioni (lotto) dopo la rettifica
SERIE RETTIFICATE	Tutte le serie futures su azioni di risparmio Intesa Sanpaolo in negoziazione al termine della seduta del 6 agosto 2018.

CODICE ISIN	Le serie rettificate saranno generate con un nuovo codice ISIN, sigla ISP e presenteranno una "X" al termine della serie identificativa.
--------------------	--

Le serie rettificate saranno disponibili sul web al seguente indirizzo internet entro la mattina del 7 agosto 2018:
<http://www.borsaitaliana.it/derivati/primopiano/serierettificate.htm>

Gli eventuali *long order* presenti sui book dei contratti futures su azioni di risparmio Intesa Sanpaolo al termine della seduta di negoziazione del 6 agosto 2018 saranno cancellati.

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



IDEM

CONVERSION OF INTESA SANPAOLO SAVING SHARES INTO INTESA SANPAOLO ORDINARY SHARES: IMPACT ON STOCK FUTURES CONTRACTS ON INTESA SANPAOLO SAVING SHARES

CONTRACTS TO BE ADJUSTED	Stock futures on Intesa Sanpaolo saving shares.
DETAILS OF THE CORPORATE ACTION	Conversion of Intesa Sanpaolo saving shares into Intesa Sanpaolo ordinary shares at a <i>conversion ratio</i> equal to 1.04 ordinary shares for each saving share (please refer to Notice no. 16208 dated 2 August 2018).
DATE OF THE ADJUSTMENT	At the close of the trading session on 6 August 2018.
ADJUSTMENT INTERVENTION	According to Borsa Italiana's Instructions, article IA 8.1.14, the underlying shares will be substituted with Intesa Sanpaolo ordinary shares by applying the K coefficient (rounded to six decimal digits) to the daily closing price and to the number of shares (lot) underlying the stock futures contracts: $K = (1 / \text{conversion ratio}) = 0.961538$
ADJUSTMENT OF THE DAILY CLOSING PRICES	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ where: E_{cum} = daily closing price before the adjustment E_{ex} = daily closing price after the adjustment, rounded to four decimal digits
ADJUSTMENT OF THE NUMBER OF SHARES (LOT) UNDERLYING STOCK FUTURES CONTRACTS	$A_{ex} = \text{lot} \times (1 / K) = 1040$ where: A_{ex} = number of underlying shares (lot) after the adjustment
ADJUSTED SERIES	All stock futures series on Intesa Sanpaolo saving shares open for trade at the close of trading session on 6 August 2018.
ISIN CODE	The adjusted stock futures series will be generated with a new ISIN code, ticker ISP and an "X" at the end.

Market Notice

The adjusted contracts will be available on our web site at the following URL within the morning of 7 August 2018:
<http://www.borsaitaliana.it/derivati/primopiano/serierettificate.en.htm>

The long orders on stock futures contracts on Intesa Sanpaolo saving shares active at the end of the trading session of 6 August 2018 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

