



**Borsa Italiana**

<b>AVVISO n.16224</b>	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 OPTIONS  
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 DI OPZIONE SU AZIONI DI RISPARMIO INTESA SANPAOLO

<b>CONTRATTI OGGETTO DI RETTIFICA</b>	Contratti di opzione su azioni di risparmio Intesa Sanpaolo.
<b>TERMINI DELL'OPERAZIONE</b>	Conversione obbligatoria delle azioni di risparmio Intesa Sanpaolo in azioni ordinarie Intesa Sanpaolo (si veda Avviso 16208 n. del 2 agosto 2018).
<b>DATA DI EFFICACIA DELL'INTERVENTO DI RETTIFICA</b>	Chiusura delle negoziazioni del 6 agosto 2018.
<b>INTERVENTI DI RETTIFICA</b>	Ai sensi dell'art. IA 8.1.10 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 esercizio e al numero di titoli (lotto) oggetto dei contratti di opzione il coefficiente di rettifica K, arrotondato alla sesta cifra decimale: $K = (1 / \text{rapporto di conversione}) = 0,961538$
<b>RETTIFICA DEI PREZZI DI ESERCIZIO</b>	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <p>dove: <math>E_{cum}</math> = prezzo di esercizio prima della rettifica <math>E_{ex}</math> = prezzo di esercizio dopo la rettifica, arrotondato alla quarta cifra decimale</p>
<b>RETTIFICA DEL NUMERO DI AZIONI (LOTTO) OGGETTO DEI CONTRATTI DI OPZIONE</b>	$A_{ex} = \text{lotto} \times (1 / K) = 1040$ <p>dove: <math>A_{ex}</math> = numero di azioni (lotto) dopo la rettifica</p>
<b>SERIE RETTIFICATE</b>	Tutte le serie di opzioni su azioni di risparmio Intesa Sanpaolo in negoziazione al termine della seduta del 6 agosto 2018.
<b>CODICE ISIN</b>	Le serie rettificate saranno generate con un nuovo codice ISIN, sigla ISP e presenteranno una "X" al termine della serie identificativa.



<b>SOSPENSIONE DELL'ESERCIZIO ANTICIPATO</b>	6 agosto 2018.
--	----------------

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 di opzione 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](mailto:IDEM.corporate-actions@borsaitaliana.it)



# IDEM

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

<b>CONTRACTS TO BE ADJUSTED</b>	Stock option contracts on Intesa Sanpaolo saving shares.
<b>DETAILS OF THE CORPORATE ACTION</b>	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).
<b>DATE OF THE ADJUSTMENT</b>	At the close of the trading session on 6 August 2018.
<b>ADJUSTMENT INTERVENTION</b>	According to Borsa Italiana's Instructions, article IA 8.1.10, the underlying shares will be substituted with Intesa Sanpaolo ordinary shares by applying the K coefficient (rounded to six decimal digits) to the strike price and to the number of shares (lot) underlying the stock option contracts:  $K = (1 / \text{conversion ratio}) = 0.961538$
<b>ADJUSTMENT OF THE STRIKE PRICES</b>	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ where: $E_{cum} = \text{strike price before the adjustment}$ $E_{ex} = \text{strike price after the adjustment, rounded to four decimal digits}$
<b>ADJUSTMENT OF THE NUMBER OF SHARES (LOT) UNDERLYING STOCK OPTION CONTRACTS</b>	$A_{ex} = \text{lot} \times (1 / K) = 1040$ where: $A_{ex} = \text{number of underlying shares (lot) after the adjustment}$
<b>ADJUSTED SERIES</b>	All stock option series on Intesa Sanpaolo saving shares open for trade at the close of trading session on 6 August 2018.
<b>ISIN CODE</b>	The adjusted stock option series will be generated with a new ISIN code, ticker ISP and an "X" at the end.

---

# Market Notice

<b>SUSPENSION OF EARLY EXERCISE</b>	6 August 2018.
-------------------------------------	----------------

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 option 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](mailto:IDEM.corporate-actions@borsaitaliana.it)

