

AVVISO n.36071	20 Settembre 2022	Idem
---------------------------	-------------------	------

Mittente del comunicato : BORSA ITALIANA

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

Oggetto : IDEM – REVERSE STOCK SPLIT:
IMPACT ON STOCK OPTIONS AND
STOCK FUTURES ON BANCA MONTE
PASCHI SIENA SHARES

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

IDEM – OPERAZIONI STRAORDINARIE SUL CAPITALE

Società:	Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.
Contratti:	Contratti di opzione su azioni ordinarie BANCA MONTE PASCHI SIENA Contratti futures su azioni ordinarie BANCA MONTE PASCHI SIENA
Corporate action:	Raggruppamento
Riferimenti:	Avviso di Borsa Italiana n. 35946 del 20 settembre 2022
Dettagli:	Raggruppamento in ragione di n. 1 nuova azione ordinaria ogni n. 100 azioni ordinarie possedute.
Data di efficacia:	26 settembre 2022
Rettifiche:	Determinazione del coefficiente K

L'intervento di rettifica avviene mediante l'applicazione del coefficiente K, calcolato secondo la seguente formula:

$$\mathbf{K} = \frac{\text{Numero di azioni prima del raggruppamento}}{\text{Numero di azioni dopo il raggruppamento}} = \mathbf{100}$$

$$\mathbf{Lotto: A_{ex}} = A \times \frac{1}{K} = \mathbf{1}$$

dove:

- $A = 100$
- A_{ex} = numero di azioni sottostanti dopo la rettifica

Contratti di opzione:

$$\mathbf{Prezzi di esercizio: E_{ex}} = E_{cum} \times K$$

dove:

- E_{cum} = prezzo di esercizio prima della rettifica
- E_{ex} = prezzo di esercizio dopo la rettifica
- **Arrotondamento:** Il prezzo di esercizio viene arrotondato alla quarta cifra decimale.

Contratti futures:

$$\mathbf{Prezzi di chiusura giornalieri: E_{ex}} = E_{cum} \times K$$

dove:

- E_{cum} = prezzo di chiusura giornaliero prima della rettifica
- E_{ex} = prezzo di chiusura giornaliero dopo la rettifica

- **Arrotondamento:** Il prezzo di chiusura giornaliero viene arrotondato alla quarta cifra decimale.

Serie rettificate: Tutte le serie di opzioni e futures su azioni BANCA MONTE PASCHI SIENA in negoziazione al termine della seduta del 23 settembre 2022.

Codice Isin: Le serie rettificate saranno generate con nuovi codici ISIN e presenteranno una "X" al termine della serie identificativa.

A partire dal 26 settembre 2022 le serie di nuova generazione avranno un lotto minimo pari a 1 azione BANCA MONTE PASCHI SIENA.

Esercizio anticipato: L'esercizio anticipato sarà sospeso nella seduta del 23 settembre 2022.

Ordini: Gli eventuali *long order* presenti sui book dei contratti di opzioni e futures su azioni BANCA MONTE PASCHI SIENA al termine della seduta di negoziazione del 23 settembre 2022 saranno cancellati.

Dimensione minima per operazioni concordate e per il differimento dell'informativa post-trade: Nessuna modifica.

Pubblicità serie rettificate: Le serie rettificate saranno disponibili sul web al seguente indirizzo internet a partire dalla mattina di ciascuna delle due date di efficacia:

<http://www.borsaitaliana.it/derivati/primopiano/serierettificate.htm>

IDEM – CORPORATE ACTIONS

Company: Banca Monte dei Paschi di Siena S.p.A.

Contracts:

Stock option contracts on BANCA MONTE PASCHI SIENA ordinary shares.

Stock futures contracts on BANCA MONTE PASCHI SIENA ordinary shares.

Corporate action: Reverse stock split

Reference: Borsa Italiana Announcement nr. 35946 dated 20 September 2022

Details: Reverse stock split in the ratio of nr. 1 new ordinary share every nr. 100 ordinary shares held.

Effective date: 26 September 2022

Adjustments

Calculation of the K coefficient

The adjustment intervention shall be done by applying the coefficient K according to the following formula:

- $K = \frac{\text{Number of shares before the reverse stock split}}{\text{Number of shares after the reverse stock split}} = 100$
- **Lot:** $A_{ex} = A \times \frac{1}{K} = 1$

where:

- $A = 100$
- A_{ex} = number of the underlying shares after the adjustment

Option contracts:

- **Strike prices:** $E_{ex} = E_{cum} \times K$

where:

- E_{cum} = strike price before the adjustment
- E_{ex} = strike price after the adjustment
- **Rounding:** The adjusted strike price shall be rounded to four decimals.

Futures contracts:

- **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

- **Rounding:** The adjusted daily closing price shall be rounded to four decimals.

Adjusted series: All stock option and futures series on BANCA MONTE PASCHI SIENA shares at the close of the trading session of 23 September 2022.

Starting from 26 September 2022, the lot size of the newly generated series will be equal to 1 BANCA MONTE PASCHI SIENA share.

Isin code: The adjusted series will receive a new ISIN code and their names will receive the "X" suffix.

Early exercise: Early exercise will be suspended on the 23 September 2022 trading session

Orders: The long orders on stock options and futures contracts on BANCA MONTE PASCHI SIENA shares active at the end of the trading session of 23 September 2022 will be deleted.

Minimum size for negotiated transactions and deferred publication: No change.

Communication of the adjusted series: The adjusted contracts will be available at the following URL at the opening of the trading day on both effective dates:

<http://www.borsaitaliana.it/derivati/primopiano/serierettificate.en.htm>