



Borsa Italiana

AVVISO n.8638	14 Maggio 2015	Idem
--------------------------	----------------	------

Mittente del comunicato : BORSA ITALIANA

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

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

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

IDEM

RAGGRUPPAMENTO DELLE 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	Raggruppamento delle azioni come descritto nell'Avviso di Borsa Italiana n.8608 del 14 maggio 2015.
DATA DI EFFICACIA DELL'INTERVENTO DI RETTIFICA	Chiusura delle negoziazioni del 15 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: $K = \frac{V}{N} = \frac{20}{1} = 20$ dove: V = numero di vecchie azioni N = numero di nuove azioni
RETTIFICA DEI PREZZI DI CHIUSURA GIORNALIERI	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ dove: $E_{cum} = \text{prezzo di chiusura giornaliero o prima della rettifica}$

Market Notice

14 May 2015

	$E_{ex} = \text{prezzo di chiusura giornaliero dopo la rettifica}$ Il prezzo di chiusura giornaliero viene arrotondato alla quarta cifra decimale.
RETTIFICA DEL NUMERO DI AZIONI (LOTTO) OGGETTO DEL CONTRATTO FUTURES	$A_{ex} = \text{lotto} \times \frac{1}{K}$ dove: $A_{ex} = \text{numero di azioni (lotto) dopo la rettifica}$
SERIE RETTIFICATE	Tutte le serie di contratti futures su azioni Banca Monte dei Paschi di Siena in negoziazione al termine della seduta del 15 maggio 2015. A partire dal 18 maggio le serie di nuova generazione avranno un lotto minimo pari a 50 azioni Banca Monte dei Paschi di Siena.
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 a partire dalla serata del 15 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 15 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

REVERSE STOCK SPLIT 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	Reverse stock split as described in Borsa Italiana Announcement nr. 8608 dated 14 May 2015.
DATE OF THE ADJUSTMENT	At the close of the trading session on 15 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> $K = \frac{O}{N} = \frac{20}{1} = 20$ <p>where: O = old number of shares N = new number of shares</p>
ADJUSTMENT OF THE DAILY CLOSING PRICES	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <p>where:</p>

Market Notice

14 May 2015

	E_{cum} = daily closing price before the adjustment E_{ex} = daily closing price after the adjustment Daily closing price shall be rounded to four decimal digits.
ADJUSTMENT OF THE NUMBER OF SHARES (LOT) UNDERLYING THE STOCK FUTURES CONTRACT	$A_{ex} = lot \times \frac{1}{K}$ where: A_{ex} = 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 15 May 2015. Starting from 18 May 2015 the lot size of the new series will be equal to 50 Banca Monte dei Paschi di Siena shares.
ISIN CODE	The adjusted stock futures 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 the close of the trading day on 15 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 15 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

