



Borsa Italiana

AVVISO n.24583	24 Settembre 2020	Idem
---------------------------------	-------------------	------

Mittente del comunicato : BORSA ITALIANA

Societa' oggetto
dell'Avviso : SIEMENS

Oggetto : IDEM - SPIN OFF OF SIEMENS AG TO
SIEMENS ENERGY AG: IMPACT ON
SINGLE STOCK DIVIDEND FUTURES
CONTRACTS ON SIEMENS AG
ORDINARY SHARES

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

IDEM

SCISSIONE DI SIEMENS AG IN FAVORE DI SIEMENS ENERGY AG: IMPATTO SUI CONTRATTI FUTURES SU DIVIDENDI DI AZIONI ORDINARIE SIEMENS AG

CONTRATTI OGGETTO DI RETTIFICA	Tutti i contratti futures su dividendi di azioni ordinarie Siemens AG.
TERMINI DELL'OPERAZIONE	Scissione di Siemens AG ("Siemens") in favore di Siemens Energy AG mediante assegnazione agli azionisti Siemens di 1 nuova azione Siemens Energy per ogni 2 azioni Siemens possedute (come da Avviso n. 24246 del 21 settembre 2020).
DATA DI EFFICACIA DELL'INTERVENTO DI RETTIFICA	Chiusura delle negoziazioni del 25 settembre 2020.
INTERVENTI DI RETTIFICA	Ai sensi dell'articolo IA.8.1.14 delle "Istruzioni al Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A.", la rettifica prevede la sostituzione del sottostante con un paniere contenente i dividendi di Siemens AG e i dividendi di Siemens Energy in proporzione al rapporto di scissione.
RETTIFICA DEL NUMERO DI AZIONI (LOTTO) OGGETTO DEL CONTRATTO FUTURES SU AZIONI	$A_{ex} = (1000 \text{ azioni Siemens} + 500 \text{ azioni Siemens Energy})$ $A_{ex} = \text{numero di azioni (lotto) dopo la rettifica}$
CONTRATTI RETTIFICATI	Tutti i contratti futures su dividendi di azioni ordinarie Siemens in negoziazione al termine della seduta del 25 settembre 2020. A partire da lunedì 28 settembre 2020 le serie di nuova generazione avranno un lotto minimo pari a 1000 azioni Siemens.
CODICE ISIN	I contratti rettificati saranno generati con un nuovo codice ISIN e presenteranno una "X" al termine della serie identificativa.

I contratti rettificati saranno disponibili sul web al seguente indirizzo internet a partire dalla mattina del 28 settembre 2020: <http://www.borsaitaliana.it/derivati/primopiano/serierettificate.htm>



Market Notice

Gli eventuali *long order* presenti sui book dei contratti futures su azioni Siemens al termine della seduta di negoziazione del 25 settembre 2020 saranno cancellati.

La dimensione minima per le operazioni concordate, la dimensione minima per quelle “outside BBO” e quella per differimento informativa post-trade rimangono invariate.

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



IDEM

SPIN OFF OF SIEMENS AG TO SIEMENS ENERGY AG: IMPACT ON SINGLE STOCK DIVIDEND FUTURES CONTRACTS ON SIEMENS AG ORDINARY SHARES

CONTRACTS TO BE ADJUSTED	All single stock dividend futures contracts on Siemens AG ordinary shares.
DETAILS OF THE CORPORATE ACTION	Siemens AG (“Siemens”) has announced the spin-off of Siemens Energy AG, whereby Siemens shareholders will receive 1 Siemens Energy share for every 2 Siemens shares held (as reported in Notice n. 24246 date September 21, 2020).
DATE OF THE ADJUSTMENT	At the close of the trading session on 25 September 2020.
ADJUSTMENT INTERVENTION	According to Borsa Italiana’s Instructions, article IA.8.1.14, Borsa Italiana notifies that the current underlying will be replaced by a basket of Siemens dividends and Siemens Energy dividends according to the spin off ratio.
ADJUSTMENT OF THE NUMBER OF SHARES (LOT) UNDERLYING THE STOCK FUTURES CONTRACTS	$A_{ex} = (1000 \text{ Siemens shares} + 500 \text{ Siemens Energy shares})$ where: $A_{ex} = \text{number of underlying shares (lot) after the adjustment}$
ADJUSTED SERIES	All single stock dividend futures contracts on Siemens ordinary shares open for trade at the close of the trading session on September 25, 2020. Starting from September 28, 2020 the lot size of the new contracts will be equal to 1000 Siemens ordinary shares.
ISIN CODE	The adjusted contracts shall be generated with a new ISIN code and have an “X” at the end of the series identification code.

Market Notice

The adjusted contracts will be available on our web site at the following URL at the opening of the trading day on on 28 September 2020: <http://www.borsaitaliana.it/derivati/primopiano/serierettificate.en.htm>

The long orders on single stock dividend future contracts on Siemens ordinary shares active at the end of the trading session on September 25, 2020 will be deleted.

The minimum size for negotiated transactions, the minimum size for negotiated transactions “outside BBO” and the minimum size for post-trade deferrals are unchanged.

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

