

21 Settembre 2022

IDEM – Raggruppamento di Azioni Ordinarie Banca Monte dei Paschi di Siena

| | |
|----------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| To the attention of: | Partecipanti ai Comparti Derivati |
| Priority: | Media |
| Topic: | Raggruppamento di Azioni Ordinarie BMPS: Impatto sui contratti di Opzione e sui contratti Futures su azioni ordinarie Banca Monte dei Paschi di Siena (BMPS) |

Premessa

A decorrere da Lunedì 26 Settembre 2022 avrà efficacia in Borsa l'operazione di raggruppamento di azioni ordinarie Banca Monte dei Paschi di Siena (BMPS).

Al fine di mantenere il rispetto della condizione d'indifferenza nella gestione, da parte di Euronext Clearing, si renderà necessario procedere alla rettifica delle posizioni in derivati in essere al termine della sessione di Venerdì 23 Settembre 2022, secondo le modalità degli Avvisi di Borsa Italiana n° 35946 del 20 Settembre 2022, n° 36071 del 20 Settembre 2022 e dell'art. B.3.1.6 del Regolamento di Euronext Clearing.

This publication is for information purposes only and is not a recommendation to engage in investment activities. This publication is provided "as is" without representation or warranty of any kind. Whilst all reasonable care has been taken to ensure the accuracy of the content, Euronext does not guarantee its accuracy or completeness. Euronext will not be held liable for any loss or damages of any nature ensuing from using, trusting or acting on information provided. No information set out or referred to in this publication shall form the basis of any contract. The creation of rights and obligations in respect of financial products that are traded on the exchanges operated by Euronext's subsidiaries shall depend solely on the applicable rules of the market operator. All proprietary rights and interest in or connected with this publication shall vest in Euronext. No part of it may be redistributed or reproduced in any form without the prior written permission of Euronext.

Euronext refers to Euronext N.V. and its affiliates. Information regarding trademarks and intellectual property rights of Euronext is located at [euronext.com/terms-use](https://www.euronext.com/terms-use).

© 2022, Euronext N.V. - All rights reserved.

1. Operazione di rettifica

Al termine della sessione di Venerdì 23 Settembre p.v. e dopo l'elaborazione del Batch serale, le posizioni aperte saranno rettificate come di seguito riportato.

1.1 Posizioni in opzioni¹

- a) I prezzi di esercizio saranno moltiplicati per il coefficiente K^2 , diffuso da Borsa Italiana, e arrotondati alla quarta cifra decimale:

$$\text{Prezzo di Esercizio Ex} = \text{Prezzo di Esercizio Cum} \times K;$$

- b) il numero di azioni sottostanti sarà diviso per il medesimo coefficiente K e arrotondato all'unità:

$$\text{Numero Azioni} = 100 \times \frac{1}{K}$$

1.2 Posizioni in futures

- a) I prezzi di regolamento giornaliero saranno moltiplicati per il coefficiente K diffuso da Borsa Italiana e arrotondati alla quarta cifra decimale:

$$\text{Prezzo Ex} = \text{Prezzo Cum} \times K.$$

- b) il numero di azioni sottostanti sarà diviso per il medesimo coefficiente K e arrotondato all'unità:

$$\text{Numero Azioni BMPS Ex} = 100 \times \frac{1}{K}$$

Di seguito si descrivono gli interventi che dovranno essere effettuati nei sistemi di Back Office dai Partecipanti che replicano la metodologia dei margini di Euronext Clearing.

* * *

¹ Le posizioni in opzioni esercitate e/o assegnate fino a giovedì 22 Settembre 2022 non saranno rettificate. Per tali posizioni l'obbligo di consegna rimane pertanto riferito a n. 100 azioni ordinarie Cum BMPS.

² Il coefficiente K è determinato secondo la seguente formula: $K = \frac{\text{Old Shares Number}}{\text{New Shares Number}} = 100$

2) Classificazione delle posizioni con consegna fisica e cash

Le posizioni Options and Futures saranno identificate nei *reports di Clearing* come indicato nella tabella seguente:

| Up to the last cum trading day | | | Starting from the first ex trading day | | | | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|---------------------|-----------------------------------------------|------------------------------------|---------------------|--------------------|----------------------|
| Description | Number of Underlying Shares | Class Symbol | Description | Number of Underlying Shares | Class Symbol | Class Group | Product Group |
| BMPS Ordinary Shares | 100 | BMPS | BMPS Shares Adjusted | 100 / K | BMPS1 | BMPS | MPS |
| BMPS Ordinary Shares | 100 | BMPS E/A* | BMPS Shares Cum | 100 cum | BMPSA | BMPSA | MPS |
| BMPS Stock futures cash | 100 | 2BMPS | BMPS Stock futures cash Adjusted | 100 / K | 2BMPS1 | BMPS | MPS |
| *) Class dedicated only to options exercised or assigned up to 22 September 2022 and expiring Futures September 2022 | | | | | | | |
| Series that will be generated | | | BMPS Ordinary Shares | 1 EX | BMPS | BMPS | MPS |
| | | | BMPS Stock futures cash | 1 EX | 2BMPS | BMPS | MPS |

3) Parametri necessari ai fini della marginazione

| <i>Class</i> | <i>Multiplier</i> | <i>Share</i> | <i>Margin Interval</i> | <i>Futures Straddle Margin</i> | <i>Minimum Margin</i> | <i>Short Option Adjustment</i> |
|--------------|-------------------|--------------|------------------------|--------------------------------|-----------------------|--------------------------------|
| BMPS | 1 | EX | 25.25% | 66 | 33 | 20% |
| 2BMPS | 1 | EX | 25.25% | 66 | 33 | |
| BMPS1 | 100/K | RETT | 25.25% | 2 | 1 | 20% |
| 2BMPS1 | 100/K | RETT | 25.25% | 2 | 1 | |
| BMPSA | 100 | CUM | 25.25% | | 33 | 20% |

ISIN ante-raggruppamento IT0005218752

ISIN post-raggruppamento IT0005508921

5) Deposito di titoli azionari a fronte di posizioni corte call e futures

Per ogni nuovo deposito di azioni a fronte di posizioni corte, si dovrà indicare nel messaggio di Euronext Securities Milan il simbolo della classe che si intende coprire.

Euronext Securities Milan provvederà, secondo tempi e modalità proprie ad effettuare gli appositi interventi su titoli oggetto di rettifica.

* * *

L'esercizio anticipato è sospeso **Venerdì 23 Settembre 2022.**