

Banca Monte Paschi Siena (Italy): Highly Dilutive Rights Issue (FTSE MIB Index)

22 May 2015

Banca Monte Paschi Siena (Italy, IT0005092165) has announced a rights issue 10 new shares for every 1 share held at EUR 1.17, to trade ex-rights on Monday 25 May 2015. As Borsa Italiana k-factor is below 0.50, according to article 7.5.3 of FTSE MIB Ground Rules it has been defined by FTSE as highly dilutive.

In order to avoid potential issues in index tracking as a result of discrepancies between theoretical and trading prices, FTSE will apply the ad-hoc rules dedicated to such corporate events.

The FTSE MIB Index will therefore contain three lines for BMPS (Ordinary, Nil Paid Rights and Dummy). The Ordinary line and the Nil Paid Rights line will be priced at market prices, while the Dummy line will be fixed at the subscription price of 1.17 euro. After its last day of trading (8 June 2015) the Nil Paid Rights line will have a fixed price (based on last available price).

At the end of the Subscription period on 12 June 2015 (effective from the opening of 15 June 2015) the Nil Paid Rights Line and the Dummy Call Line will be deleted, while the ordinary line will be increased to the number of shares before the ex date after application of the K factor ensuring an unchanged divisor for FTSE MIB.

Upon completion of the event and once the issuer has officially published the new total shares in issue figure, FTSE will publish a notice detailing the new number of shares, the effective date and the timing of the divisor change in the FTSE MIB Index.

Please find attached the details of the treatment in the FTSE MIB Index:

Company Name	Sedol	Effective Date	Old Shares	New Shares
Banca Monte Paschi Siena	BWX4DD6	25 May 2015	255,409,508	114,119,143
Banca Monte Paschi Siena (Nil Paid Rights)	BXVMJD1	25 May 2015	-	114,119,143
Banca Monte Paschi Siena (Dummy Line)	BXVMJK8	25 May 2015	-	1,141,191,430

Banca Monte Paschi Siena (Italia):

Aumento di Capitale fortemente diluitivo (Indice FTSE MIB)

22 maggio 2015

Banca Monte Paschi Siena (Italia, IT0005092165) ha annunciato un aumento di capitale a pagamento nel rapporto di 10 azioni di nuova emissione per ciascuna azione posseduta, al prezzo di sottoscrizione di 1,17 euro, dal 25 maggio 2015. Dal momento che il coefficiente di rettifica (k-factor) calcolato da Borsa Italiana è inferiore a 0.50, come previsto dall'articolo 7.5.3 delle Regole di Base dell'Indice FTSE MIB, FTSE ha definito l'aumento fortemente diluitivo.

Al fine di evitare problemi nel *tracking* dell'indice a seguito di differenze tra i prezzi teorici ed effettivi, FTSE applicherà le apposite regole dedicate a questo tipo di operazioni.

L'indice FTSE MIB conterrà pertanto tre linee per BMPS (Ordinaria, Diritti e Dummy).

La linea ordinaria e quella dei diritti (Nil Paid Rights) saranno valorizzate ai prezzi di mercato, mentre la linea Dummy sarà valorizzata al prezzo di sottoscrizione di 1,17 euro.

Dopo l'ultimo giorno di negoziazione (8 giugno 2015), la linea dei diritti sarà valorizzata all'ultimo prezzo disponibile.

Dopo la chiusura del periodo di sottoscrizione il 12 giugno 2015 (con efficacia dall'apertura del 15 giugno 2015) la linea dummy e la linea dei diritti saranno cancellate e il numero di azioni della linea ordinaria sarà aumentato fino al numero di azioni precedente l'ex-date applicando il coefficiente di rettifica e, di conseguenza, senza aggiustamento del Divisor.

Al termine dell'evento, non appena l'emittente avrà comunicato il nuovo numero di azioni, FTSE pubblicherà un avviso con il nuovo numero di azioni, la data di efficacia e la data dell'aggiustamento del Divisor.

Di seguito sono indicate i dettagli del trattamento nell'indice FTSE MIB:

Nome	Isin	Data di efficacia	Azioni pre-evento	Azioni post-evento
Banca Monte Paschi Siena	IT0005092165	25 mag 2015	255,409,508	114.119.143
Banca Monte Paschi Siena (Nil Paid Rights)	IT0005091993	25 mag 2015	-	114.119.143
Banca Monte Paschi Siena (Dummy Line)	QU0000104525	25 mag 2015	-	1.141.191.430

For further information or general enquiries please contact us at info@ftse.com or call:

Client Services in UK: Tel: +44 (0) 20 7866 1810
Client Services in EMEA: Tel: +44 (0) 20 7866 1810
Client Services in US: New York: (Domestic) + 1 888 747 FTSE (3873) / (International): +1 212 314 1139
Client Services in Italy: Milan: +39 0272426637

Alternatively please visit our website at www.ftse.com