



Borsa Italiana

AVVISO n.8003	08 Maggio 2015	Idem
--------------------------	----------------	------

Mittente del comunicato : BORSA ITALIANA
Societa' oggetto : AZIMUT HOLDING
dell'Avviso
Oggetto : IDEM - EXTRAORDINARY DIVIDEND
DISTRIBUTION: IMPACT ON STOCK
FUTURES CONTRACTS ON AZIMUT

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

IDEM

DISTRIBUZIONE DIVIDENDO STRAORDINARIO: IMPATTO SUI CONTRATTI DI FUTURES SU AZIONI AZIMUT

CONTRATTI OGGETTO DI RETTIFICA	Contratti futures su azioni Azimut.
TERMINI DELL'OPERAZIONE	Distribuzione di un dividendo totale pari a € 0,78 per azione, con la componente ordinaria pari a € 0,10 ed un dividendo straordinario aggiuntivo per ulteriori € 0,68 (si vedano gli Avvisi di Borsa Italiana n. 3592 del 13 marzo 2015 e 7619 del 4 maggio 2015).
DATA DI EFFICACIA DELL'INTERVENTO DI RETTIFICA	Chiusura delle negoziazioni del 15 maggio 2015.
INTERVENTI DI RETTIFICA	Ai sensi dell'art. IA.9.1.18 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	<p>L'intervento di rettifica avviene mediante l'applicazione del coefficiente K, calcolato secondo la seguente formula e arrotondato alla sesta cifra decimale:</p> $K = \frac{(P_{last} - quota\ dividendo\ ordinario) - quota\ dividendo\ straordinaria}{P_{last} - quota\ dividendo\ ordinario}$ <p>dove: quota dividendo ordinario = € 0,10 quota dividendo straordinario = € 0,68</p>

Market Notice

8 May 2015

RETTIFICA DEI PREZZI DI CHIUSURA GIORNALIERI	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <p>dove:</p> $E_{cum} = \text{prezzo di chiusura giornalier o prima della rettifica}$ $E_{ex} = \text{prezzo di chiusura giornaliero dopo la rettifica}$ <p>Il prezzo di chiusura giornaliero viene arrotondato alla quarta cifra decimale.</p>
RETTIFICA DEL NUMERO DI AZIONI (LOTTO) OGGETTO DEL CONTRATTO FUTURES	$A_{ex} = 500 \times \frac{1}{K}$ <p>dove:</p> $A_{ex} = \text{numero di azioni (lotto) dopo la rettifica}$
CONTRATTI RETTIFICATI	<p>Tutti i contratti futures su azioni Azimut in negoziazione al termine della seduta del 15 maggio 2015.</p> <p>A partire dal 18 maggio 2015 le serie di nuova generazione avranno un lotto minimo pari a 500 azioni Azimut.</p>
CODICE ISIN	<p>Le serie rettificate saranno generate con un nuovo codice ISIN e presenteranno una "X" al termine della serie identificativa.</p>

I contratti rettificati 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 Azimut al termine della seduta di negoziazione del 15 maggio 2015 saranno cancellati.

Per qualunque tipo d'informazione sugli interventi di rettifica sui contratti di opzione su azioni, è possibile contattare il mercato IDEM al seguente indirizzo: IDEM.corporate-actions@borsaitaliana.it



IDEM

EXTRAORDINARY DIVIDEND DISTRIBUTION: IMPACT ON STOCK FUTURES CONTRACTS ON AZIMUT

CONTRACTS TO BE ADJUSTED	Stock futures contracts on Azimut shares.
DETAILS OF THE CORPORATE ACTION	Distribution of a total dividend of € 0.78 per share, of which a recurrent component of € 0.10 and an additional extraordinary component of € 0.68 per ordinary share (please refer to Borsa Italiana Announcements nr. 3592 dated 13 March 2015 and nr 7619 dated 4 May 2015).
DATE OF THE ADJUSTMENT	At the close of the trading session on 15 May 2015.
ADJUSTEMENT INTERVENTION	According to Borsa Italiana's Instructions, Article IA.9.1.18, 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 calculated according to the following formula and rounded to six decimal digits.</p> $K = \frac{(P_{last} - \text{ordinary dividend amount}) - \text{extraordinary dividend amount}}{P_{last} - \text{ordinary dividend amount}}$ <p>where: ordinary dividend amount = € 0.10 extraordinary dividend amount = € 0.68</p>

Market Notice

8 May 2015

ADJUSTMENT OF THE DAILY CLOSING PRICES	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <p>where:</p> $E_{cum} = \text{daily closing price before the adjustment}$ $E_{ex} = \text{daily closing price after the adjustment}$ <p>Daily closing price shall be rounded to four decimal digits.</p>
ADJUSTMENT OF THE NUMBER OF SHARES (LOT) UNDERLYING THE STOCK FUTURES CONTRACT	$A_{ex} = 500 \times \frac{1}{K}$ <p>where:</p> $A_{ex} = \text{number of underlying shares (lot) after the adjustment}$
ADJUSTED CONTRACTS	<p>All stock futures series on Azimut shares open for trade at the close of the trading session on 15 May 2015.</p> <p>Starting from 18 May 2015 the lot size of new series will be equal to 500 Azimut shares.</p>
ISIN CODE	<p>The adjusted stock futures series will be generated with a new ISIN code and will have an "X" at the end of the series identification code.</p>

The adjusted contracts will be available on our web site at the following URL at the close of the trading day on 15 May 2014: <http://www.borsaitaliana.it/derivati/primopiano/serierettificate.en.htm>

The long orders on stock futures contracts on Azimut shares active at the end of the trading session on 15 May 2015 will be deleted.

For further information regarding the adjustment intervention on stock option contracts, please contact the IDEM market at the following email address: IDEM.corporate-actions@borsaitaliana.it

