



Borsa Italiana

AVVISO n.5430	24 Marzo 2016	Idem
--------------------------	---------------	------

Mittente del comunicato : BORSA ITALIANA

Societa' oggetto
dell'Avviso : ERG

Oggetto : IDEM - EXTRAORDINARY DIVIDEND
DISTRIBUTION: IMPACT ON STOCK
FUTURES CONTRACTS ON ERG
SHARES

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

IDEM

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

CONTRATTI OGGETTO DI RETTIFICA	Contratti futures su azioni ERG.
TERMINI DELL'OPERAZIONE	Distribuzione di un dividendo totale pari a € 1 per azione, di cui € 0,50 straordinario, subordinatamente all'approvazione dell'Assemblea Ordinaria degli Azionisti (si veda l'Avviso di Borsa Italiana N. 5286 del 23 marzo 2016).
DATA DI EFFICACIA DELL'INTERVENTO DI RETTIFICA	Chiusura delle negoziazioni del 20 maggio 2016.
INTERVENTI DI RETTIFICA	Ai sensi dell'articolo IA.9.1.12 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> $K = \frac{(P_{last} - \text{dividendo ordinario}) - \text{dividendo straordinario}}{(P_{last} - \text{dividendo ordinario})}$ <p>dove:</p> <p>dividendo ordinario = € 0,50</p> <p>dividendo straordinario = € 0,50</p>

Market Notice

24 March 2016

RETTIFICA DEI PREZZI DI CHIUSURA GIORNALIERI	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <p>dove:</p> $E_{cum} = \text{prezzo di chiusura giornaliero prima della rettifica}$ $E_{ex} = \text{prezzo di chiusura giornaliero dopo la rettifica}$ <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 ERG in negoziazione al termine della seduta del 20 maggio 2016.</p> <p>A partire dal 23 maggio 2016 i contratti di nuova generazione avranno un lotto minimo pari a 500 azioni ERG.</p>
CODICE ISIN	<p>I contratti rettificati saranno generati 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 20 maggio 2016: <http://www.borsaitaliana.it/derivati/primopiano/serierettificate.htm>

Gli eventuali *long order* presenti sui book dei contratti futures su azioni ERG al termine della seduta di negoziazione del 20 maggio 2016 saranno cancellati.

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

EXTRAORDINARY DIVIDEND DISTRIBUTION: IMPACT ON STOCK FUTURES CONTRACTS ON ERG SHARES

CONTRACTS TO BE ADJUSTED	Stock futures contracts on ERG shares.
DETAILS OF THE CORPORATE ACTION	Distribution of a total dividend of € 1 per share, of which € 0.50 as extraordinary dividend, subject to the approval of the Ordinary Shareholders Meeting (please refer to Borsa Italiana Announcement nr. 5286 dated 23 March 2016).
DATE OF THE ADJUSTMENT	At the close of the trading session on 20 May 2016.
ADJUSTMENT INTERVENTION	According to Borsa Italiana's Instructions, article IA.9.1.12, 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 = € 0.50 extraordinary dividend amount = € 0.50</p>
ADJUSTMENT OF THE DAILY CLOSING PRICES	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <p>where:</p>

Market Notice

24 March 2016

	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 places.
ADJUSTMENT OF THE NUMBER OF SHARES (LOT) UNDERLYING THE STOCK FUTURES CONTRACTS	$A_{ex} = 500 \times \frac{1}{K}$ where: A_{ex} = number of underlying shares (lot) after the adjustment
ADJUSTED SERIES	All stock futures contracts on ERG shares open for trade at the close of the trading session on 20 May 2016. Starting from 23 May 2016 the lot size of new contracts will be equal to 500 ERG shares.
ISIN CODE	The adjusted stock futures contracts 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 20 May 2016: <http://www.borsaitaliana.it/derivati/primopiano/serierettificate.en.htm>

The long orders on stock futures contracts on ERG shares active at the end of the trading session of 20 May 2016 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

