

<b>AVVISO n.7392</b>	<b>30 Aprile 2009</b>	<b>Idem</b>
----------------------	-----------------------	-------------

Mittente del comunicato : Borsa Italiana  
Societa' oggetto dell'Avviso : MEDIASET  
Oggetto : IDEM – EXTRAORDINARY DIVIDEND  
PAYMENT: IMPACT ON STOCK OPTION  
CONTRACTS ON MEDIASET SHARES

***Testo del comunicato***

Si veda allegato.

***Disposizioni della Borsa***

## PAGAMENTO DI DIVIDENDO STRAORDINARIO: IMPATTO SUI CONTRATTI DI OPZIONE SU AZIONI MEDIASET

<b>CONTRATTO OGGETTO DI RETTIFICA</b>	Contratti di opzione su azioni Mediaset.
<b>TERMINI DELL'OPERAZIONE</b>	Dividendo pari a 0,38 Euro per azione (cfr. Avviso di Borsa Italiana n. 6644 del 23 aprile 2009).
<b>DATA DI INTERVENTO DELLA RETTIFICA</b>	Chiusura delle negoziazioni del 15 maggio 2009.
<b>INTERVENTI DI RETTIFICA</b>	Ai sensi dell'art. IA.9.1.7 comma 2, lettera b) delle "Istruzioni al Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A.", l'intervento di rettifica incide sul prezzo di esercizio e sul numero di titoli (lotto) oggetto dei contratti di opzione per l'ammontare eccedente il 10% della media dei prezzi ufficiali dell'azione nei cinque giorni di mercato aperto precedenti la data in cui l'organo competente della società delibera la distribuzione di acconti sui dividendi ovvero la data in cui l'organo competente della società approva il progetto di bilancio e formula la proposta di distribuzione del dividendo.
<b>MODALITÀ DI RETTIFICA</b>	<p>L'intervento di rettifica avviene mediante l'applicazione del coefficiente K, calcolato secondo la seguente formula e arrotondato alla sesta cifra decimale.</p> $K = \frac{(P_{uff} - quota\ dividendo\ ordinario) - quota\ dividendo\ straordinaria}{P_{uff} - quota\ dividendo\ ordinario}$ <p>dove:  <i>quota dividendo ordinario</i> = 0,3189 Euro  <i>quota dividendo straordinario</i> = 0,0611 Euro</p>

<b>RETTIFICA DEI PREZZI DI ESERCIZIO</b>	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <p>dove:  <math>E_{cum}</math> = prezzo di esercizio prima della rettifica  <math>E_{ex}</math> = prezzo di esercizio dopo la rettifica</p> <p>Il prezzo di esercizio viene arrotondato alla quarta cifra decimale.</p>
<b>RETTIFICA DEL NUMERO DI AZIONI (LOTTO) OGGETTO DEL CONTRATTO DI OPZIONE</b>	$A_{ex} = 1000 \times \frac{1}{K}$ <p>dove:  <math>A_{ex}</math> = numero di azioni (lotto) dopo la rettifica</p>
<b>SERIE RETTIFICATE</b>	<p>Applicazione a tutte le serie di opzioni su azioni in negoziazione al termine della seduta del 15 maggio 2009.</p>
<b>CODICE ISIN</b>	<p>Le serie rettificate saranno generate con un nuovo codice ISIN e presenteranno una "X" al termine della serie identificativa.</p>
<b>SOSPENSIONE ESERCIZIO ANTICIPATO DEI CONTRATTI DI OPZIONE</b>	<p>15 maggio 2009.</p>

Le serie rettificate saranno disponibili sul web al seguente indirizzo internet a partire dalla serata del 15 maggio 2009:

<http://www.borsaitalia.it/quotazioni/derivati/primopiano/serierettificate.htm>

Gli eventuali *long order* presenti sui book dei contratti di opzione su azioni Mediaset al termine della seduta di negoziazione del 15 maggio 2009 saranno cancellati.

Per qualunque tipo di informazione relativa agli interventi di rettifica sui contratti di opzione su singole azioni, è possibile contattare direttamente la Divisione Derivati di Borsa Italiana S.p.A. tramite:

- Tel. : +39 02 72426 231
- Email: [IDEM.corporate-actions@borsaitaliana.it](mailto:IDEM.corporate-actions@borsaitaliana.it)

## EXTRAORDINARY DIVIDEND PAYMENT: IMPACT ON STOCK OPTION CONTRACTS ON MEDIASET SHARES

<b>CONTRACT OBJECT TO ADJUSTMENT</b>	Stock option contracts on Mediaset shares.
<b>DETAILS OF THE CORPORATE ACTION</b>	Dividend equal to 0.38 Euro per share (see Avviso di Borsa Italiana n. 6644 dated April 23 <sup>rd</sup> , 2009).
<b>ADJUSTMENT INTERVENTION DATE</b>	At the close of the trading day on May 15 <sup>th</sup> , 2009.
<b>ADJUSTMENT INTERVENTION</b>	According to Borsa Italiana's Instructions, Article IA.9.1.7 paragraph 2, subparagraph b), Borsa Italiana notifies that strike prices and the number of shares (lot) underlying the stock option contracts shall be adjusted only for the amount exceeding 10% of the average of the official prices of the five trading days preceding the day in which the competent body of the company approved the payment of an interim dividend or the day in which the competent body of the company approved the draft annual accounts and proposed the distribution of the dividend.
<b>ADJUSTMENT CONDITIONS</b>	<p>The adjustment intervention shall be done by applying the coefficient K according to the following formula and rounded to sixth decimal digit.</p> $K = \frac{(P_{off} - \text{ordinary dividend amount}) - \text{extraordinary dividend amount}}{P_{off} - \text{ordinary dividend amount}}$ <p>where:  <i>ordinary dividend amount</i> = 0.3189 Euro  <i>extraordinary dividend amount</i> = 0.0611 Euro</p>

<b>ADJUSTMENT OF THE STRIKE PRICES</b>	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <p>where:  <math>E_{cum}</math> = strike price before the adjustment  <math>E_{ex}</math> = strike price after the adjustment</p> <p>Strike price shall be rounded to fourth decimal digit.</p>
<b>ADJUSTMENT OF THE NUMBER OF SHARES (LOT) UNDERLYING THE STOCK OPTION CONTRACT</b>	$A_{ex} = 1000 \times \frac{1}{K}$ <p>where:  <math>A_{ex}</math> = number of underlying shares (lot) after the adjustment</p>
<b>ADJUSTED SERIES</b>	<p>The described intervention shall be applied to all stock option series open for trade at the close of the trading day on May 15<sup>th</sup>, 2009.</p>
<b>ISIN CODE</b>	<p>The adjusted stock option series will be generated with a new ISIN code and will have an “X” at the end of the series identification code.</p>
<b>SUSPENSION OF EARLY EXERCISE</b>	<p>On May 15<sup>th</sup>, 2009.</p>

The adjusted series will be available on our web site at the following URL at the close of the trading day on May 15<sup>th</sup>, 2009:

<http://www.borsaitalia.it/quotazioni/derivati/primopiano/serierettificate.en.htm>

The long orders on option contracts on Mediaset shares active at the end of the trading session of May 15<sup>th</sup>, 2009 will be deleted.

For further information regarding the adjustment intervention on stock option contracts, please contact the IDEM Market of Borsa Italiana S.p.A. at:

- Tel. : +39 02 72426 231
- Email: [IDEM.corporate-actions@borsaitaliana.it](mailto:IDEM.corporate-actions@borsaitaliana.it)