



Borsa Italiana

AVVISO n.20244	02 Novembre 2016	Idem
---------------------------	------------------	------

Mittente del comunicato : BORSA ITALIANA

Societa' oggetto : SNAM
dell'Avviso : ITALGAS

Oggetto : IDEM - PARTIAL AND PROPORTIONAL
DEMERGER OF SNAM TO ITALGAS:
IMPACT ON STOCK FUTURES
CONTRACTS ON SNAM ORDINARY
SHARES

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

IDEM

SCISSIONE PARZIALE E PROPORZIONALE DI AZIONI SNAM IN FAVORE DI ITALGAS: IMPATTO SUI CONTRATTI FUTURES SU AZIONI ORDINARIE SNAM

Le seguenti disposizioni sono subordinate all'ottenimento del giudizio di equivalenza ex art. 57, comma 1, del Regolamento Emittenti, nonché al rispetto dei tempi previsti per l'ultima delle iscrizioni presso il registro delle imprese dell'atto di fusione (si veda avviso n. 20242 del 2 novembre 2016).

CONTRATTI OGGETTO DI RETTIFICA	Contratti futures su azioni ordinarie Snam.
TERMINI DELL'OPERAZIONE	Assegnazione di n. 1 azione ordinaria Italgas per ogni n. 5 azioni ordinarie Snam possedute (si veda Avviso di Borsa n. 20242 del 2 novembre 2016).
DATA DI EFFICACIA DELL'INTERVENTO DI RETTIFICA	Chiusura delle negoziazioni del 4 novembre 2016.
INTERVENTI DI RETTIFICA	Ai sensi dell'articolo IA.9.1.13 delle "Istruzioni al Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A.", l'intervento di rettifica prevede la sostituzione delle azioni Snam oggetto dei contratti futures con un paniere composto da azioni ordinarie Snam ex scissione e da azioni ordinarie Italgas sulla base del rapporto di assegnazione.
RETTIFICA DEI PREZZI DI CHIUSURA GIORNALIERI	Nessuna rettifica.
RETTIFICA DEL SOTTOSTANTE CONSEGNABILE	$A_{basket} = 1000 \text{ azioni ordinarie Snam ex scissione} + 200 \text{ azioni ordinarie Italgas}$ dove: $A_{basket} = \text{numero di azioni (lotto) dopola rettifica}$

CONTRATTI RETTIFICATI	Tutti i contratti futures su azioni ordinarie Snam in negoziazione al termine della seduta del 4 novembre 2016.
CODICE ISIN	Le serie rettificate saranno generate con un nuovo codice ISIN e presenteranno una "X" al termine dell'identificativo della serie.

I contratti rettificati saranno disponibili sul web al seguente indirizzo internet a partire dalla serata del 4 novembre 2016: <http://www.borsaitaliana.it/derivati/primopiano/serierettificate.htm>

Gli eventuali *long order* presenti sui book dei contratti futures su azioni ordinarie Snam al termine della seduta di negoziazione del 4 novembre 2016 saranno cancellati.

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



IDEM

PARTIAL AND PROPORTIONAL DEMERGER OF SNAM TO ITALGAS: IMPACT ON STOCK FUTURES CONTRACTS ON SNAM ORDINARY SHARES

This notice is subjected to the conclusion of the procedures ex art. 57 of Consob Issuers' Regulation and to the filing of the deed of merger with the companies register (see Borsa Italiana notice n. 20242 dated 2 November 2016).

CONTRACTS TO BE ADJUSTED	Stock futures contracts on Snam ordinary shares.
DETAILS OF THE CORPORATE ACTION	Attribution of n. 1 Italgas ordinary shares for every n. 5 Snam shares held (please see Borsa Italiana notice n. 20242 dated 2 November 2016).
DATE OF THE ADJUSTMENT	At the close of the trading session on 4 November 2016.
ADJUSTEMENT INTERVENTION	According to Borsa Italiana's Instructions, article IA.9.1.13, Borsa Italiana notifies that the current Snam ordinary shares underlying stock futures contracts will be substituted with a basket which includes Snam ordinary shares ex demerger and Italgas ordinary shares on the basis of the attribution.
ADJUSTMENT OF THE DAILY CLOSING PRICES	No adjustments.
ADJUSTMENT OF THE UNDERLYING	$A_{basket} = 1000 \text{ Snam ordinary shares ex demerger} + 200 \text{ Italgas ordinary shares}$ <p>where:</p> $A_{basket} = \text{number of shares (lot) after the adjustment}$
ADJUSTED CONTRACTS	All stock futures contracts on Snam ordinary shares at the close of trading session on 4 November 2016.

ISIN CODE	The adjusted stock futures series will be generated with a new ISIN code and will have an "X" at the end of the futures series identification code.
------------------	---

The adjusted futures contracts will be available on our web site at the following URL at the close of the trading day on 4 November 2016: <http://www.borsaitaliana.it/derivati/primopiano/serierettificate.en.htm>

The long orders on stock futures contracts on Snam ordinary shares active at the end of the trading session on 4 November 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

