



Borsa Italiana

AVVISO n.5191	21 Marzo 2017	Idem
--------------------------	---------------	------

Mittente del comunicato : BORSA ITALIANA

Societa' oggetto
dell'Avviso : PARMALAT

Oggetto : IDEM - MANAGEMENT OF OPTION AND
FUTURES CONTRACTS ON PARMALAT
ORDINARY SHARES FOLLOWING THE
PUBLIC TENDER OFFER

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

Milano, 21 marzo 2017 – Con riferimento all’Avviso di Borsa Italiana n. 4264 del 10 marzo 2017 si comunica che, a esito del Periodo di Offerta dell’OPA su azioni ordinarie Parmalat, non si procederà alla chiusura e liquidazione monetaria (tramite la metodologia del Theoretical Fair Value (TFV)) dei relativi contratti di opzione e futures risultanti aperti alla data odierna. Se al termine delle negoziazioni del 4 aprile 2017, data di chiusura della Riapertura dei Termini ai sensi dell’articolo 40-bis, comma 1 del Regolamento Emittenti - in conformità a quanto indicato nel Documento di Offerta e nell’Avviso di Borsa Italiana n. 4127 del 9 marzo 2017 - l’Offerente verrà a detenere una partecipazione superiore al 90% del capitale sociale, tutti i contratti di opzione e futures risultanti aperti a tale data verranno chiusi e liquidati applicando la metodologia del TFV, utilizzando la curva dei tassi di interesse, i dividendi e le volatilità riportate nell’Avviso di Borsa Italiana n. 1935 dell’1 febbraio 2017.

Milan, 21 March 2017 – With reference to the Borsa Italiana’s Announcement nr. 4264 dated 10 March 2017, considering the outcome of the public tender offer period, Borsa Italiana informs that open positions on options and futures contracts on Parmalat ordinary shares at the close of the current trading session will not be closed and cash settled (via the Theoretical Fair Value (TFV) methodology). If, at the end of the trading session of 4 April 2017, closing date of the second tender offer period (“Riapertura dei Termini”) according to article 40-bis, subparagraph 1 of Consob Regulation – as indicated in the Offering Document and in Borsa Italiana’s Announcement nr. 4127 of 9 March 2017 – the bidder will become holder of more than 90% of the capital, all open positions on options and futures contracts on that date will be closed and cash settled by applying the TFV methodology using interest rates, dividends and volatilities specified in Borsa Italiana’s Announcement nr. 1935 dated 1 February 2017.