

AVVISO n.11302	14 Giugno 2013	Idem
---------------------------------	----------------	------

Mittente del comunicato : Borsa Italiana

Societa' oggetto : --
dell'Avviso

Oggetto : ISTRUZIONI IDEM: CONTRATTO
FUTURES SU FTSE MIB DIVIDEND E
DIVIDEND FUTURES SU AZIONI - FTSE
MIB DIVIDEND FUTURES AND SINGLE
STOCK DIVIDEN

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

ISTRUZIONI DEL MERCATO IDEM

CONTRATTO FUTURES SU FTSE MIB DIVIDEND E DIVIDEND FUTURES SU AZIONI

Borsa Italiana con Avvisi n. 5343 del 7 aprile 2010 e n. 8230 del 3 maggio 2013 ha ammesso alle negoziazioni rispettivamente il contratto futures sull'indice FTSE MIB DIVIDEND e il contratto dividend futures su azioni, avente ad oggetto i dividendi ordinari riferibili ad azioni di singole società.

In proposito, si precisa che sottostanti tali contratti sono i dividendi (ordinari, al lordo dell'effetto fiscale) staccati nel corso del periodo di riferimento del contratto. Per periodo di riferimento del contratto si intende il periodo intercorrente tra due scadenze contrattuali.

Allo stesso modo il prezzo di liquidazione tiene conto dei dividendi (ordinari, al lordo dell'effetto fiscale) staccati nel corso del periodo di riferimento del contratto.

Si precisa altresì che, per il dividend futures su azioni, il valore del contratto è dato dal prodotto del suo prezzo per il numero di azioni utilizzato per determinare l'ammontare dei dividendi staccati, cd. lotto minimo del contratto, che è e comunicato mediante Avviso di Borsa.

The Italian text shall prevail over the English version

INSTRUCTIONS OF THE IDEM MARKET

FTSE MIB DIVIDEND FUTURES AND SINGLE STOCK DIVIDEND FUTURES

Borsa Italiana with Notices n. 5343 of 7 April 2010 and n. 8230 of 3 May 2013 admitted to trading respectively the futures contract on FTSE MIB DIVIDEND and the single stock dividend futures contract, based on ordinary dividends referable to stocks of single companies.

In this regard, it is specified that the underlings of such contracts (gross ordinary) are those detached during the reference period of the contract. The reference period of the contract is the period between the two contractual maturities.

In the same manner the settlement price takes account of the dividends (gross ordinary) detached during the reference period of the contract.

Besides, it is specified that, for the single stock dividend futures, the value of the contract is equal to the product of the price and the number of shares of reference for the determination of the amount of the detached dividends, so called minimum lot of the contract, which is communicated through Notice of Borsa.