



**Borsa Italiana**

|                           |                |      |
|---------------------------|----------------|------|
| <b>AVVISO<br/>n.10518</b> | 05 Giugno 2014 | Idem |
|---------------------------|----------------|------|

Mittente del comunicato : Borsa Italiana

Societa' oggetto  
dell'Avviso : DEUTSCHE BANK

Oggetto : IDEM - CAPITAL INCREASE: IMPACT ON  
SINGLE STOCK DIVIDEND FUTURES  
CONTRACTS ON DEUTSCHE BANK  
SHARES

*Testo del comunicato*

*Disposizioni della Borsa*

## AUMENTO A PAGAMENTO DEL CAPITALE SOCIALE: IMPATTO SUI CONTRATTI DIVIDEND FUTURES SU AZIONI DEUTSCHE BANK

|   |  |
|---|--|
| <b>CONTRATTI OGGETTO DI<br/>RETTIFICA</b>                     | Contratti futures sui dividendi delle azioni Deutsche Bank.  |
| <b>TERMINI<br/>DELL'OPERAZIONE</b>                            | Aumento a pagamento del capitale sociale come da comunicato della società del 5 giugno 2014.   |
| <b>DATA DI EFFICACIA<br/>DELL'INTERVENTO DI<br/>RETTIFICA</b> | Chiusura delle negoziazioni del 5 giugno 2014.   |
| <b>INTERVENTI DI<br/>RETTIFICA</b>                            | Ai sensi degli art. IA.9.1.8 delle "Istruzioni al Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A.", <b>l'intervento di rettifica incide sul prezzo di chiusura giornaliero, sul prezzo di settlement e sul numero di titoli (lotto) oggetto dei contratti futures su dividendo per i contratti esistenti.</b> |
| <b>DESCRIZIONE<br/>DELL'INTERVENTO DI<br/>RETTIFICA</b>       | L'intervento di rettifica avviene mediante l'applicazione del coefficiente K, calcolato secondo la seguente formula e arrotondato alla sesta cifra decimale:<br><br>$K = \frac{P_{ex}}{P_{cum}}$ dove:<br><i>P<sub>ex</sub></i> = prezzo "ex diritto"<br><i>P<sub>cum</sub></i> = prezzo "cum diritto"                               |
| <b>RETTIFICA DEI PREZZI DI<br/>CHIUSURA GIORNALIERI</b>       | $E_{ex} = E_{cum} \times K$ dove:<br><i>E<sub>cum</sub></i> = prezzo di chiusura giornaliero prima della rettifica<br><i>E<sub>ex</sub></i> = prezzo di chiusura giornaliero dopo la rettifica<br><br>Il prezzo di chiusura giornaliero viene arrotondato alla quarta cifra decimale.  |

|   |  |
|---|--|
| <b>RETTIFICA DEL PREZZO DI SETTLEMENT</b>                                   | <p>Il prezzo di settlement di tutti i contratti con scadenza 2014 verrà rettificato come segue:</p> $S_{ex} = S_{cum} \times K$ <p>dove:<br/> <math>S_{cum}</math> = prezzo di settlement prima della rettifica<br/> <math>S_{ex}</math> = prezzo di settlement post rettifica</p> <p>Per tutti i contratti con scadenze successive il fattore K non inciderà sui prezzi di settlement.</p> <p>Il prezzo di settlement viene arrotondato alla quarta cifra decimale.</p> |
| <b>RETTIFICA DEL NUMERO DI AZIONI (LOTTO) OGGETTO DEL CONTRATTO FUTURES</b> | $A_{ex} = 1000 \times \frac{1}{K}$ <p>dove:<br/> <math>A_{ex}</math> = numero di azioni (lotto) dopo la rettifica</p>  |
| <b>CONTRATTI RETTIFICATI</b>  | <p>Tutti i contratti futures su dividendi di azioni Deutsche Bank in negoziazione al termine della seduta del 5 giugno 2014.</p> <p><b>A partire dal 6 giugno 2014 i contratti di nuova generazione avranno un lotto minimo pari a 1000 Deutsche Bank.</b></p>   |
| <b>CODICE ISIN</b>  | <p>Le serie rettifiche saranno generate 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 5 giugno 2014: <http://www.borsaitaliana.it/derivati/primopiano/serierettificate.htm>

Gli eventuali *long order* presenti sui book dei contratti futures sui dividendi delle azioni Deutsche Bank al termine della seduta di negoziazione del 5 giugno 2014 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](mailto:IDEM.corporate-actions@borsaitaliana.it)

## CAPITAL INCREASE: IMPACT ON SINGLE STOCK DIVIDEND FUTURES CONTRACTS ON DEUTSCHE BANK SHARES

|   |   |
|---|---|
| <b>CONTRACTS TO BE ADJUSTED</b>               | Single stock dividend futures on Deutsche Bank shares.  |
| <b>DETAILS OF THE CORPORATE ACTION</b>        | Capital increase as described in the company announcement dated June 5 <sup>th</sup> , 2014.  |
| <b>DATE OF THE ADJUSTMENT</b>                 | At the close of the trading session on June 5 <sup>th</sup> , 2014.   |
| <b>ADJUSTMENT INTERVENTION</b>                | According to Borsa Italiana's Instructions, Articles IA.9.1.8, Borsa Italiana notifies that daily closing prices, <b>the settlement price and the number of shares (lot) underlying the single stock dividend futures contracts shall be adjusted on the existing contracts.</b>          |
| <b>DESCRIPTION OF THE ADJUSTMENT</b>          | <p>The adjustment shall be done by applying the coefficient K calculated according to the following formula and rounded to six decimal places.</p> $K = \frac{P_{ex}}{P_{cum}}$ <p>where:<br/> <math>P_{ex}</math> = price "ex rights"<br/> <math>P_{cum}</math> = price "cum rights"</p> |
| <b>ADJUSTMENT OF THE DAILY CLOSING PRICES</b> | $E_{ex} = E_{cum} \times K$ <p>where:<br/> <math>E_{cum}</math> = daily closing price before the adjustment<br/> <math>E_{ex}</math> = daily closing price after the adjustment</p> <p>Daily closing price shall be rounded to four decimal places.</p>                                   |

|   |  |
|---|--|
| <p><b>ADJUSTMENT OF THE SETTLEMENT PRICE</b></p>  | <p>Settlement price of all contracts with expiry on 2014 will be adjusted as follows:</p> $S_{ex} = S_{cum} \times K$ <p>where:<br/> <math>S_{cum}</math> = settlement price before the adjustment<br/> <math>S_{ex}</math> = settlement price after the adjustment</p> <p>For all contracts with expiries in the following years, the K factor will not be applied to the settlement prices.</p> <p>Settlement price shall be rounded to four decimal places.</p> |
| <p><b>ADJUSTMENT OF THE NUMBER OF SHARES (LOT) UNDERLYING THE STOCK DIVIDEND FUTURES CONTRACT</b></p> | $A_{ex} = 1000 \times \frac{1}{K}$ <p>where:<br/> <math>A_{ex}</math> = number of underlying shares (lot) after the adjustment</p>   |
| <p><b>ADJUSTED CONTRACTS</b></p>  | <p>All dividend futures contracts on Deutsche Bank shares open for trade at the close of trading day on June 5<sup>th</sup>, 2014.</p> <p><b>Starting from June 6<sup>th</sup>, 2014 the lot size of the new contracts will be equal to 1000 Deutsche Bank ordinary shares.</b></p>  |
| <p><b>ISIN CODE</b></p>   | <p>The adjusted single stock dividend futures series shall be generated with a new ISIN code and have an “X” at the end.</p>   |

The adjusted contracts will be available on our web site at the following URL at the close of the trading day on June 5<sup>th</sup>, 2014: <http://www.borsaitaliana.it/derivati/primopiano/serierettificate.en.htm>

The long orders on single stock dividend futures contracts on Deutsche Bank shares active at the end of the trading session of June 5<sup>th</sup>, 2014 will be deleted.

For further information regarding the adjustment intervention on single stock dividend futures contracts, please contact the IDEM market at the following e-mail address: [IDEM.corporate-actions@borsaitaliana.it](mailto:IDEM.corporate-actions@borsaitaliana.it)