



Borsa Italiana

| | | |
|--------------------------------|---------------|------|
| AVVISO n.5429 | 24 Marzo 2016 | Idem |
|--------------------------------|---------------|------|

Mittente del comunicato : BORSA ITALIANA

Societa' oggetto
dell'Avviso : ERG

Oggetto : IDEM - EXTRAORDINARY DIVIDEND
DISTRIBUTION: IMPACT ON STOCK
OPTION CONTRACTS ON ERG SHARES

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

IDEM

DISTRIBUZIONE DI DIVIDENDO STRAORDINARIO: IMPATTO SUI CONTRATTI DI OPZIONE SU AZIONI ERG

| | |
|---|---|
| CONTRATTI OGGETTO DI RETTIFICA | Contratti di opzione su azioni ERG. |
| TERMINI DELL'OPERAZIONE | Distribuzione di un dividendo totale pari a € 1 per azione, di cui € 0,50 straordinario, subordinatamente all'approvazione dell'Assemblea Ordinaria degli Azionisti (si veda l'Avviso di Borsa Italiana N. 5286 del 23 marzo 2016). |
| DATA DI EFFICACIA DELL'INTERVENTO DI RETTIFICA | Chiusura delle negoziazioni del 20 maggio 2016. |
| INTERVENTI DI RETTIFICA | Ai sensi dell'articolo IA.9.1.8 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. |
| DESCRIZIONE DELL'INTERVENTO DI RETTIFICA | <p>L'intervento di rettifica avviene mediante l'applicazione del coefficiente K, calcolato secondo la seguente formula e arrotondato alla sesta cifra decimale:</p> $K = \frac{(P_{last} - \text{dividendo ordinario}) - \text{dividendo straordinario}}{(P_{last} - \text{dividendo ordinario})}$ <p>dove:</p> <p>dividendo ordinario = € 0,50</p> <p>dividendo straordinario = € 0,50</p> |

| | |
|--|---|
| RETTIFICA DEI PREZZI DI ESERCIZIO | $E_{ex} = E_{cum} \times K$ <p>dove: E_{cum} = prezzo di esercizio prima della rettifica E_{ex} = prezzo di esercizio dopo la rettifica</p> <p>Il prezzo di esercizio viene arrotondato alla quarta cifra decimale.</p> |
| RETTIFICA DEL NUMERO DI AZIONI (LOTTO) OGGETTO DEL CONTRATTO DI OPZIONE | $A_{ex} = 500 \times \frac{1}{K}$ <p>dove: A_{ex} = numero di azioni (lotto) dopo la rettifica</p> |
| SERIE RETTIFICATE | <p>Tutte le serie di opzioni su azioni ERG in negoziazione al termine della seduta del 20 maggio 2016.</p> <p>A partire dal 23 maggio 2016 le serie di nuova generazione avranno un lotto minimo pari a 500 azioni ERG.</p> |
| CODICE ISIN | <p>Le serie rettifiche saranno generate con un nuovo codice ISIN e presenteranno una "X" al termine della serie identificativa.</p> |
| SOSPENSIONE ESERCIZIO ANTICIPATO DEI CONTRATTI DI OPZIONE | <p>20 maggio 2016.</p> |

Le serie rettifiche saranno disponibili sul web al seguente indirizzo internet a partire dalla serata del 20 maggio 2016: <http://www.borsaitaliana.it/derivati/primopiano/serierettificate.htm>

Gli eventuali *long order* presenti sui book dei contratti di opzione su azioni ERG al termine della seduta di negoziazione del 20 maggio 2016 saranno cancellati.

Per ulteriori informazioni sugli interventi di rettifica sui contratti di opzione su azioni, è possibile contattare il mercato IDEM al seguente indirizzo: IDEM.corporate-actions@borsaitaliana.it

IDEM

EXTRAORDINARY DIVIDEND DISTRIBUTION: IMPACT ON STOCK OPTION CONTRACTS ON ERG SHARES

| | |
|--|---|
| CONTRACTS TO BE ADJUSTED | Stock option contracts on ERG shares. |
| DETAILS OF THE CORPORATE ACTION | Distribution of a total dividend of € 1 per share, of which € 0.50 as extraordinary dividend, subject to the approval of the Ordinary Shareholders Meeting (please refer to Borsa Italiana Announcement nr. 5286 dated 23 March 2016). |
| DATE OF THE ADJUSTMENT | At the close of the trading session on 20 May 2016. |
| ADJUSTMENT INTERVENTION | According to Borsa Italiana's Instructions, article IA.9.1.8, the strike prices and the number of shares (lot) underlying the stock option contracts shall be adjusted. |
| DESCRIPTION OF THE ADJUSTMENT | <p>The adjustment intervention shall be done by applying the coefficient K calculated according to the following formula and rounded to six decimal digits.</p> $K = \frac{(P_{last} - \text{ordinary dividend amount}) - \text{extraordinary dividend amount}}{(P_{last} - \text{ordinary dividend amount})}$ <p>where: ordinary dividend amount = € 0.50 extraordinary dividend amount = € 0.50</p> |

Market Notice

24 March 2016

| | |
|--|--|
| ADJUSTMENT OF THE STRIKE PRICES | $E_{ex} = E_{cum} \times K$ <p>where: E_{cum} = strike price before the adjustment E_{ex} = strike price after the adjustment</p> <p>Strike price shall be rounded to four decimal places.</p> |
| ADJUSTMENT OF THE NUMBER OF SHARES (LOT) UNDERLYING THE STOCK OPTION CONTRACT | $A_{ex} = 500 \times \frac{1}{K}$ <p>where: A_{ex} = number of underlying shares (lot) after the adjustment</p> |
| ADJUSTED SERIES | <p>All stock option series on ERG shares open for trade at the close of the trading session on 20 May 2016.</p> <p>Starting from 23 May 2016 the lot size of new series will be equal to 500 ERG shares.</p> |
| ISIN CODE | <p>The adjusted stock option series shall be generated with a new ISIN code and have an "X" at the end.</p> |
| SUSPENSION OF EARLY EXERCISE | <p>20 May 2016.</p> |

The adjusted contracts will be available on our web site at the following URL at the close of the trading day on 20 May 2016: <http://www.borsaitaliana.it/derivati/primopiano/serierettificate.en.htm>

The long orders on stock option contracts on ERG shares active at the end of the trading session of 20 May 2016 will be deleted.

For further information regarding the adjustment intervention on stock option contracts, please contact the IDEM market at the following email address: IDEM.corporate-actions@borsaitaliana.it

