

AVVISO n.19495

15 Novembre 2011

Idem

Mittente del comunicato : Borsa Italiana
Societa' oggetto : A2A
dell'Avviso
Oggetto : IDEM – EXTRAORDINARY DIVIDEND
DISTRIBUTION:
IMPACT ON STOCK OPTION CONTRACTS
ON A2A SHARES

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

**DISTRIBUZIONE DI DIVIDENDO STRAORDINARIO:
IMPATTO SUI CONTRATTI DI OPZIONE SU AZIONI A2A**

| | |
|---|---|
| CONTRATTI OGGETTO DI RETTIFICA | Contratti di opzione su azioni A2A. |
| TERMINI DELL'OPERAZIONE | Distribuzione di un dividendo addizionale non ricorrente per azione ordinaria pari a € 0,036 (si veda l'Avviso di Borsa Italiana n. 10620 del 16 giugno 2011). |
| DATA DI EFFICACIA DELL'INTERVENTO DI RETTIFICA | Chiusura delle negoziazioni del 18 novembre 2011. |
| INTERVENTI DI RETTIFICA | Ai sensi degli articoli IA.9.1.9 comma 2 e IA.9.1.9 comma 3 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> $K = \frac{P_{uff} - quota\ dividendo\ straordinario}{P_{uff}}$ <p>dove: P_{uff} = prezzo ufficiale delle azioni A2A nel giorno di borsa antecedente lo stacco del dividendo (18 novembre 2011)</p> <p><i>quota dividendo straordinario</i> = € 0,036</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 | $A_{ex} = 2500 \times \frac{1}{K}$ <p>dove: A_{ex} = numero di azioni (lotto) dopo la rettifica</p> |
| SERIE RETTIFICATE | <p>Applicazione a tutte le serie di opzioni su azioni A2A in negoziazione al termine della seduta del 18 novembre 2011.</p> <p>A partire dal 21 novembre 2011 i contratti di nuova generazione avranno un nuovo lotto minimo pari a 5000 azioni ordinarie A2A.</p> |
| CODICE ISIN | <p>Le serie rettificate 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>18 novembre 2011.</p> |

Le serie rettificate saranno disponibili sul web al seguente indirizzo internet a partire dalla serata del 18 novembre 2011: <http://www.borsaitaliana.it/derivati/primopiano/serierettificate.htm>

Gli eventuali *long order* presenti sui book dei contratti di opzione su azioni A2A al termine della seduta di negoziazione del 18 novembre 2011 saranno cancellati.

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

**EXTRAORDINARY DIVIDEND DISTRIBUTION:
IMPACT ON STOCK OPTION CONTRACTS ON A2A SHARES**

| | |
|--|--|
| CONTRACTS TO BE ADJUSTED | Stock option contracts on A2A shares. |
| DETAILS OF THE CORPORATE ACTION | Distribution of an additional non-recurring dividend of € 0.036 per ordinary share (please refer to Borsa Italiana Announcement nr. 10632 dated June 16 th , 2011). |
| DATE OF THE ADJUSTMENT | At the close of the trading session on November 18 th , 2011. |
| ADJUSTMENT INTERVENTION | According to Borsa Italiana's Instructions, articles IA.9.1.9 paragraph 2 and IA.9.1.9 paragraph 3, Borsa Italiana notifies that 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 the sixth decimal digit.</p> $K = \frac{P_{off} - \text{extraordinary dividend amount}}{P_{off}}$ <p>where: P_{off} = official price of A2A shares on the day before the dividend detachment date (November 18th, 2011) <i>extraordinary dividend amount</i> = € 0.036</p> |

| | |
|---|---|
| <p>ADJUSTMENT OF THE STRIKE PRICES</p> | $E_{ex} = E_{cum} \times K$ <p>where: E_{cum} = strike price before the adjustment E_{ex} = strike price after the adjustment</p> <p>Strike price shall be rounded to the fourth decimal digit.</p> |
| <p>ADJUSTMENT OF THE NUMBER OF SHARES (LOT) UNDERLYING THE STOCK OPTION CONTRACT</p> | $A_{ex} = 2500 \times \frac{1}{K}$ <p>where: A_{ex} = number of underlying shares (lot) after the adjustment</p> |
| <p>ADJUSTED CONTRACTS</p> | <p>All stock option series on A2A shares open for trade at the close of the trading session on November 18th, 2011.</p> <p>Starting from November 21st, 2011 the lot size of new contracts will be equal to 5000 A2A ordinary shares.</p> |
| <p>ISIN CODE</p> | <p>The adjusted stock option series will be generated with a new ISIN code and will have an “X” at the end of the series identification code.</p> |
| <p>SUSPENSION OF EARLY EXERCISE</p> | <p>November 18th, 2011.</p> |

The adjusted series will be available on our web site at the following URL at the close of the trading day on November 18th, 2011: <http://www.borsaitaliana.it/derivati/primopiano/serierettificate.en.htm>

The long orders on stock option contracts on A2A shares active at the end of the trading session of November 18th, 2011 will be deleted.

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