

<b>AVVISO n.7698</b>	<b>04 Maggio 2011</b>	<b>Idem</b>
----------------------	-----------------------	-------------

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

***Testo del comunicato***

Si veda allegato.

***Disposizioni della Borsa***

## DISTRIBUZIONE DI DIVIDENDO STRAORDINARIO: IMPATTO SUI CONTRATTI FUTURES SU AZIONI ACEA

<b>CONTRATTI OGGETTO DI RETTIFICA</b>	Contratti futures su azioni Acea.
<b>TERMINI DELL'OPERAZIONE</b>	Distribuzione di un dividendo complessivo di € 0,45 per azione, di cui un dividendo ordinario pari a € 0,281 per azione e un dividendo addizionale pari a € 0,169 per azione (si vedano gli Avvisi di Borsa Italiana n. 4551 del 24 marzo 2011 e n. 7283 del 2 maggio 2011).
<b>DATA DI EFFICACIA DELL'INTERVENTO DI RETTIFICA</b>	Chiusura delle negoziazioni del 20 maggio 2011.
<b>INTERVENTI DI RETTIFICA</b>	Ai sensi degli articoli IA.9.1.14 comma 2 e IA.9.1.14 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 chiusura giornaliero e sul numero di titoli (lotto) oggetto dei contratti futures.
<b>DESCRIZIONE DELL'INTERVENTO DI RETTIFICA</b>	<p>L'intervento di rettifica avviene mediante l'applicazione del coefficiente K, calcolato secondo la seguente formula e arrotondato alla sesta cifra decimale:</p> $K = \frac{(P_{uff} - quota\ dividendo\ ordinario) - quota\ dividendo\ straordinaria}{P_{uff} - quota\ dividendo\ ordinario}$ <p>dove:  <i>quota dividendo ordinario</i> = € 0,281  <i>quota dividendo straordinaria</i> = € 0,169</p>
<b>RETTIFICA DEI PREZZI DI CHIUSURA GIORNALIERI</b>	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <p>dove:  <i>E<sub>cum</sub></i> = prezzo di chiusura giornaliero prima della rettifica  <i>E<sub>ex</sub></i> = prezzo di chiusura giornaliero dopo la rettifica</p> <p>Il prezzo di chiusura giornaliero viene arrotondato alla quarta cifra decimale.</p>

<b>RETTIFICA DEL NUMERO DI AZIONI (LOTTO) OGGETTO DEL CONTRATTO FUTURES</b>	$A_{ex} = 500 \times \frac{1}{K}$ <p>dove: <math>A_{ex}</math> = numero di azioni (lotto) dopo la rettifica</p>
<b>CONTRATTI RETTIFICATI</b>	Tutti i contratti futures su azioni Acea in negoziazione al termine della seduta del 20 maggio 2011.
<b>CODICE ISIN</b>	Le serie rettificate saranno generate con un nuovo codice ISIN e presenteranno una “X” al termine della serie identificativa.

I contratti rettificati saranno disponibili sul web al seguente indirizzo internet a partire dalla serata del 20 maggio 2011: <http://www.borsaitaliana.it/derivati/primopiano/serierettificate.htm>

Gli eventuali *long order* presenti sui book dei contratti futures su azioni Acea al termine della seduta di negoziazione del 20 maggio 2011 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)

## EXTRAORDINARY DIVIDEND DISTRIBUTION: IMPACT ON STOCK FUTURES CONTRACTS ON ACEA SHARES

<b>CONTRACTS TO BE ADJUSTED</b>	Stock futures contracts on Acea shares.
<b>DETAILS OF THE CORPORATE ACTION</b>	Distribution of a total dividend of € 0.45 per share, of which an ordinary dividend equal to € 0.281 per share and an additional dividend equal to € 0.169 per share (please refer to Borsa Italiana Announcement nr. 4551 dated March 24 <sup>th</sup> 2011 and nr. 7283 dated May 2 <sup>nd</sup> 2011).
<b>DATE OF THE ADJUSTMENT</b>	At the close of the trading session on May 20 <sup>th</sup> , 2011.
<b>ADJUSTMENT INTERVENTION</b>	According to Borsa Italiana's Instructions, articles IA.9.1.14 paragraph 2 and IA.9.1.14 paragraph 3, Borsa Italiana notifies that the daily closing prices and the number of shares (lot) underlying the stock futures contracts shall be adjusted.
<b>DESCRIPTION OF THE ADJUSTMENT</b>	<p>The adjustment intervention shall be done by applying the coefficient K calculated according to the following formula and rounded to sixth decimal digit.</p> $K = \frac{(P_{off} - \text{ordinary dividend amount}) - \text{extraordinary dividend amount}}{P_{off} - \text{ordinary dividend amount}}$ <p>where:  <i>ordinary dividend amount</i> = € 0.281  <i>extraordinary dividend amount</i> = € 0.169</p>
<b>ADJUSTMENT OF THE DAILY CLOSING PRICES</b>	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <p>where:  <i>E<sub>cum</sub></i> = daily closing price before the adjustment  <i>E<sub>ex</sub></i> = daily closing price after the adjustment</p> <p>Daily closing price shall be rounded to the fourth decimal digit.</p>

<p><b>ADJUSTMENT OF THE NUMBER OF SHARES (LOT) UNDERLYING THE STOCK FUTURES CONTRACT</b></p>	$A_{ex} = 500 \times \frac{1}{K}$ <p>where:  <math>A_{ex}</math> = number of underlying shares (lot) after the adjustment</p>
<p><b>ADJUSTED CONTRACTS</b></p>	<p>All stock futures contracts on Acea shares open for trade at the close of trading session on May 20<sup>th</sup>, 2011.</p>
<p><b>ISIN CODE</b></p>	<p>The adjusted stock futures series will be generated with a new ISIN code and will have an “X” at the end of the series identification code.</p>

The adjusted contracts will be available on our web site at the following URL at the close of the trading day on May 20<sup>th</sup>, 2011: <http://www.borsaitaliana.it/derivati/primopiano/serierettificate.en.htm>

The long orders on stock futures contracts on Acea shares active at the end of the trading session of May 20<sup>th</sup>, 2011 will be deleted.

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