

AVVISO n.7699	04 Maggio 2011	Idem
----------------------	-----------------------	-------------

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

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

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

CONTRATTI OGGETTO DI RETTIFICA	Contratti di opzione su azioni Acea.
TERMINI DELL'OPERAZIONE	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).
DATA DI EFFICACIA DELL'INTERVENTO DI RETTIFICA	Chiusura delle negoziazioni del 20 maggio 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> $K = \frac{(P_{uff} - \text{quota dividendo ordinario}) - \text{quota dividendo straordinario}}{P_{uff} - \text{quota dividendo ordinario}}$ <p>dove: <i>quota dividendo ordinario</i> = € 0,281 <i>quota dividendo straordinario</i> = € 0,169</p>
RETTIFICA DEI PREZZI DI ESERCIZIO	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <p>dove: <i>E_{cum}</i> = prezzo di esercizio prima della rettifica <i>E_{ex}</i> = 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	Applicazione a tutte le serie di opzioni su azioni Acea in negoziazione al termine della seduta del 20 maggio 2011.
CODICE ISIN	Le serie rettificata saranno generate con un nuovo codice ISIN e presenteranno una "X" al termine della serie identificativa.
SOSPENSIONE ESERCIZIO ANTICIPATO DEI CONTRATTI DI OPZIONE	20 maggio 2011.

Le serie rettificata 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 di opzione 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 di opzione su azioni, è possibile contattare il mercato IDEM al seguente indirizzo: IDEM.corporate-actions@borsaitaliana.it

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

CONTRACTS TO BE ADJUSTED	Stock option contracts on Acea shares.
DETAILS OF THE CORPORATE ACTION	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 th 2011 and nr. 7283 dated May 2 nd 2011).
DATE OF THE ADJUSTMENT	At the close of the trading session on May 20 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> $K = \frac{(P_{off} - \text{ordinary dividend amount}) - \text{extraordinary dividend amount}}{P_{off} - \text{ordinary dividend amount}}$ <p>where: <i>ordinary dividend amount</i> = € 0.281 <i>extraordinary dividend amount</i> = € 0.169</p>
ADJUSTMENT OF THE STRIKE PRICES	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <p>where: <i>E_{cum}</i> = strike price before the adjustment <i>E_{ex}</i> = 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>	$A_{ex} = 500 \times \frac{1}{K}$ <p>where: A_{ex} = number of underlying shares (lot) after the adjustment</p>
<p>ADJUSTED CONTRACTS</p>	<p>All stock option series on Acea shares open for trade at the close of the trading session on May 20th, 2011.</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>May 20th, 2011.</p>

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

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

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