

AVVISO n.7700	04 Maggio 2011	Idem
----------------------	-----------------------	-------------

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

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

DISTRIBUZIONE DI DIVIDENDO STRAORDINARIO: IMPATTO SUI CONTRATTI FUTURES SU AZIONI AZIMUT HOLDING

CONTRATTI OGGETTO DI RETTIFICA	Contratti futures su azioni Azimut Holding.
TERMINI DELL'OPERAZIONE	Distribuzione di un dividendo totale pari a € 0,25 per azione, con la componente ordinaria pari a € 0,10 ed un dividendo aggiuntivo per ulteriori € 0,15 (si vedano gli Avvisi di Borsa Italiana n. 3466 del 10 marzo 2011 e n. 7191 del 29 aprile 2011).
DATA DI EFFICACIA DELL'INTERVENTO DI RETTIFICA	Chiusura delle negoziazioni del 20 maggio 2011.
INTERVENTI DI RETTIFICA	Ai sensi degli articoli IA.9.1.14 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.
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> = € 0,10 <i>quota dividendo straordinario</i> = € 0,15</p>
RETTIFICA DEI PREZZI DI CHIUSURA GIORNALIERI	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <p>dove: <i>E_{cum}</i> = prezzo di chiusura giornaliero prima della rettifica <i>E_{ex}</i> = prezzo di chiusura giornaliero dopo la rettifica</p> <p>Il prezzo di chiusura giornaliero viene arrotondato alla quarta cifra decimale.</p>

RETTIFICA DEL NUMERO DI AZIONI (LOTTO) OGGETTO DEL CONTRATTO FUTURES	$A_{ex} = 500 \times \frac{1}{K}$ <p>dove: A_{ex} = numero di azioni (lotto) dopo la rettifica</p>
CONTRATTI RETTIFICATI	Tutti i contratti futures su azioni Azimut Holding in negoziazione al termine della seduta del 20 maggio 2011.
CODICE ISIN	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 Azimut Holding 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

EXTRAORDINARY DIVIDEND DISTRIBUTION: IMPACT ON STOCK FUTURES CONTRACTS ON AZIMUT HOLDING SHARES

CONTRACTS TO BE ADJUSTED	Stock futures contracts on Azimut Holding shares.
DETAILS OF THE CORPORATE ACTION	Distribution of a total dividend of € 0.25 per share, of which a recurrent component of € 0.10 and an additional component of € 0.15 per ordinary share (please refer to Borsa Italiana Announcement nr. 3466 dated March 10 th 2011 and nr. 7191 dated April 29 th 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.9.1.14 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.
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 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> = € 0.10 <i>extraordinary dividend amount</i> = € 0.15</p>
ADJUSTMENT OF THE DAILY CLOSING PRICES	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <p>where: <i>E_{cum}</i> = daily closing price before the adjustment <i>E_{ex}</i> = daily closing price after the adjustment</p> <p>Daily closing price shall be rounded to the fourth decimal digit.</p>

<p>ADJUSTMENT OF THE NUMBER OF SHARES (LOT) UNDERLYING THE STOCK FUTURES 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 futures contracts on Azimut Holding shares open for trade at the close of trading session on May 20th, 2011.</p>
<p>ISIN CODE</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 20th, 2011: <http://www.borsaitaliana.it/derivati/primopiano/serierettificate.en.htm>

The long orders on stock futures contracts on Azimut Holding 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 futures contracts, please contact the IDEM at the following e.mail address: IDEM.corporate-actions@borsaitaliana.it