

AVVISO n.13760

22 Settembre 2006

Idem

Mittente del comunicato : Borsa Italiana
Societa' oggetto : FASTWEB
dell'Avviso
Oggetto : IDEM: EXTRAORDINARY DIVIDEND
PAYMENT: IMPACT ON STOCK FUTURE
CONTRACTS ON FASTWEB SHARES

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

**PAGAMENTO DI DIVIDENDO STRAORDINARIO:
IMPATTO SUI CONTRATTI FUTURE SU AZIONI FASTWEB**

| | |
|---|--|
| CONTRATTO OGGETTO DI RETTIFICA | Contratti future su azioni Fastweb. |
| TERMINI DELL'OPERAZIONE | Distribuzione di un dividendo pari a 3,77 Euro per azione (cfr. Avviso di Borsa n. 4324 del 29 marzo 2006 e n. 6133 del 28 Aprile 2006). |
| DATA DI INTERVENTO DELLA RETTIFICA | Chiusura delle negoziazioni del 20 ottobre 2006. |
| INTERVENTI DI RETTIFICA | Ai sensi dall'art. IA.9.1.15 comma 2, lettera b) 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 future per l'ammontare eccedente l'8% della media dei prezzi ufficiali dell'azione nei 5 giorni di mercato aperto precedenti la data in cui il Consiglio di Amministrazione della società approva il progetto di bilancio e formula la proposta di distribuzione del dividendo. |
| MODALITA' DI RETTIFICA | L'intervento di rettifica avviene mediante l'applicazione del coefficiente K, calcolato secondo la seguente formula e arrotondato alla sesta cifra decimale. $K = \frac{P_{uff} - \text{Importo del dividendo straordinario}}{P_{uff}}$ dove: Importo del dividendo straordinario = 0,4058 Euro |

| | |
|--|--|
| RETTIFICA DEI PREZZI DI CHIUSURA GIORNALIERI | $E_{ex} = E_{cum} \times K$ <p>dove: E_{cum} = prezzo di chiusura giornaliero prima della rettifica E_{ex} = 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 FUTURE | $A_{ex} = 100 \times \frac{1}{K}$ <p>dove: A_{ex} = numero di azioni (lotto) dopo la rettifica</p> |
| CONTRATTI RETTIFICATI | <p>Applicazione a tutti i contratti future su azioni in negoziazione al termine della seduta del 20 ottobre 2006.</p> |
| CODICE ISIN | <p>I contratti rettificati verranno generati con un nuovo codice ISIN e presenteranno una "X" al termine della serie identificativa.</p> |

I contratti rettificati saranno disponibili sul web al seguente indirizzo internet a partire dalla serata del 20 ottobre 2006:

<http://www.borsaitalia.it/quotazioni/derivati/primopiano/serierettificate.htm>

Per qualunque tipo di informazione relativa agli interventi di rettifica sui contratti future su singole azioni, è possibile contattare direttamente la Divisione Derivati di Borsa Italiana S.p.A. tramite:

- Tel. : +39 02 72426 231
- Email: IDEM.corporate-actions@borsaitaliana.it

**EXTRAORDINARY DIVIDEND PAYMENT:
IMPACT ON STOCK FUTURE CONTRACTS ON FASTWEB SHARES**

| | |
|--|---|
| CONTRACT OBJECT TO ADJUSTMENT | Stock future contracts on Fastweb shares. |
| DETAILS OF THE CORPORATE ACTION | Payment of a dividend equal to 3.77 Euro for each ordinary share (see Official Notices n. 4324 dated 29 th March 2006 and n. 6133 dated 28 th April 2006). |
| ADJUSTMENT INTERVENTION DATE | At the close of the trading day on October 20 th , 2006. |
| ADJUSTMENT INTERVENTION | According to Borsa Italiana's Instructions, Article IA.9.1.15 paragraph 2, subparagraph b), Borsa Italiana notifies that daily closing prices and the number of shares (lot) underlying the stock future contracts shall be adjusted only for the amount exceeding 8% of the average of the official prices of the five trading days preceding the day the Board of Directors of the company approved the draft annual accounts and proposed the distribution of the dividend. |
| ADJUSTMENT CONDITIONS | <p>The adjustment intervention shall be done by applying the coefficient K according to the following formula and rounded to sixth decimal digit.</p> $K = \frac{P_{off} - \text{Extraordinary dividend amount}}{P_{off}}$ <p>where: <i>Extraordinary dividend amount</i> = 0.4058 Euro</p> |

| | |
|---|--|
| <p>ADJUSTMENT OF THE DAILY CLOSING PRICES</p> | $E_{ex} = E_{cum} \times K$ <p>where: E_{cum} = daily closing price before the adjustment E_{ex} = daily closing price after the adjustment</p> <p>Daily closing price shall be rounded to fourth decimal digit.</p> |
| <p>ADJUSTMENT OF THE NUMBER OF SHARES (LOT) UNDERLYING THE STOCK FUTURE CONTRACT</p> | $A_{ex} = 100 \times \frac{1}{K}$ <p>where: A_{ex} = number of underlying shares (lot) after the adjustment</p> |
| <p>ADJUSTED CONTRACTS</p> | <p>The described intervention shall be applied to all stock future contracts at the close of the trading day on October 20th, 2006.</p> |
| <p>ISIN CODE</p> | <p>The adjusted stock future contracts shall be generated with a new ISIN code and have an “X” at the end of this.</p> |

The adjusted contracts will be available on our web site at the following URL at the close of the trading day on October 20th, 2006:

<http://www.borsaitalia.it/quotazioni/derivati/primopiano/serierettificate.en.htm>

For any further information regarding the adjustment intervention on stock future contracts, please contact the IDEM Market of Borsa Italiana S.p.A. at:

- Tel. : +39 02 72426 231
- Email: IDEM.corporate-actions@borsaitaliana.it