

<b>AVVISO n.7391</b>	<b>30 Aprile 2009</b>	<b>Idem</b>
----------------------	-----------------------	-------------

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

***Testo del comunicato***

Si veda allegato.

***Disposizioni della Borsa***

## PAGAMENTO DI DIVIDENDO STRAORDINARIO: IMPATTO SUI CONTRATTI FUTURES SU AZIONI MEDIASET

<b>CONTRATTO OGGETTO DI RETTIFICA</b>	Contratti futures su azioni Mediaset.
<b>TERMINI DELL'OPERAZIONE</b>	Dividendo pari a 0,38 Euro per azione (cfr. Avviso di Borsa Italiana n. 6644 del 23 aprile 2009).
<b>DATA DI INTERVENTO DELLA RETTIFICA</b>	Chiusura delle negoziazioni del 15 maggio 2009.
<b>INTERVENTI DI RETTIFICA</b>	Ai sensi dell'art. IA.9.1.11 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 futures per l'ammontare eccedente il 10% della media dei prezzi ufficiali dell'azione nei cinque giorni di mercato aperto precedenti la data in cui l'organo competente della società delibera la distribuzione di acconti sui dividendi ovvero la data in cui l'organo competente della società approva il progetto di bilancio e formula la proposta di distribuzione del dividendo.
<b>MODALITÀ 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> = 0,3189 Euro  <i>quota dividendo straordinario</i> = 0,0611 Euro</p>

<b>RETTIFICA DEI PREZZI DI CHIUSURA GIORNALIERI</b>	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <p>dove:  <math>E_{cum}</math> = prezzo di chiusura giornaliero prima della rettifica  <math>E_{ex}</math> = 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>	$A_{ex} = 1000 \times \frac{1}{K}$ <p>dove:  <math>A_{ex}</math> = numero di azioni (lotto) dopo la rettifica</p>
<b>CONTRATTI RETTIFICATI</b>	Applicazione a tutti i contratti futures su azioni in negoziazione al termine della seduta del 15 maggio 2009.
<b>CODICE ISIN</b>	I contratti rettificati verranno generati 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 15 maggio 2009:

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

Gli eventuali *long order* presenti sui book dei contratti futures su azioni Mediaset al termine della seduta di negoziazione del 15 maggio 2009 saranno cancellati.

Per qualunque tipo di informazione relativa agli interventi di rettifica dei contratti futures 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](mailto:IDEM.corporate-actions@borsaitaliana.it)

## EXTRAORDINARY DIVIDEND PAYMENT: IMPACT ON STOCK FUTURES CONTRACTS ON MEDIASET SHARES

<b>CONTRACT OBJECT TO ADJUSTMENT</b>	Stock futures contracts on Mediaset shares.
<b>DETAILS OF THE CORPORATE ACTION</b>	Dividend equal to 0.38 Euro per share (see Avviso di Borsa Italiana n. 6644 dated April 23 <sup>rd</sup> , 2009).
<b>ADJUSTMENT INTERVENTION DATE</b>	At the close of the trading day on May 15 <sup>th</sup> , 2009.
<b>ADJUSTMENT INTERVENTION</b>	According to Borsa Italiana's Instructions, Article IA.9.1.11 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 10% of the average of the official prices of the five trading days preceding the day in which the competent body of the company approved the payment of an interim dividend or the day in which the competent body of the company approved the draft annual accounts and proposed the distribution of the dividend.
<b>ADJUSTMENT CONDITIONS</b>	<p>The adjustment intervention shall be done by applying the coefficient K according to the following formula and rounded to sixth decimal digit.</p> $K = \frac{(P_{off} - \text{ordinary dividend amount}) - \text{extraordinary dividend amount}}{P_{off} - \text{ordinary dividend amount}}$ <p>where:  <i>ordinary dividend amount</i> = 0.3189 Euro  <i>extraordinary dividend amount</i> = 0.0611 Euro</p>

<p><b>ADJUSTMENT OF THE DAILY CLOSING PRICES</b></p>	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <p>where:  <math>E_{cum}</math> = daily closing price before the adjustment  <math>E_{ex}</math> = daily closing price after the adjustment</p> <p>Daily closing price shall be rounded to fourth decimal digit.</p>
<p><b>ADJUSTMENT OF THE NUMBER OF SHARES (LOT) UNDERLYING THE STOCK FUTURES CONTRACT</b></p>	$A_{ex} = 1000 \times \frac{1}{K}$ <p>where:  <math>A_{ex}</math> = number of underlying shares (lot) after the adjustment</p>
<p><b>ADJUSTED CONTRACTS</b></p>	<p>The described intervention shall be applied to all stock futures contracts open for trade at the close of the trading day on May 15<sup>th</sup>, 2009.</p>
<p><b>ISIN CODE</b></p>	<p>The adjusted stock futures contracts will be generated with a new ISIN code and will have an “X” at the end of the future 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 15<sup>th</sup>, 2009:

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

The long orders on futures contracts on Mediaset shares active at the end of the trading session of May 15<sup>th</sup>, 2009 will be deleted.

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

- Tel. : +39 02 72426 231
- Email: [IDEM.corporate-actions@borsaitaliana.it](mailto:IDEM.corporate-actions@borsaitaliana.it)