

AVVISO n.12554

03 Agosto 2009

Idem

Mittente del comunicato : Borsa Italiana
Societa' oggetto : PARMALAT
dell'Avviso
Oggetto : IDEM – PAGAMENTO DI DIVIDENDO
STRAORDINARIO:
IMPATTO SUI CONTRATTI DI OPZIONE SU
AZIONI PARMALAT

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

PAGAMENTO DI DIVIDENDO STRAORDINARIO: IMPATTO SUI CONTRATTI DI OPZIONE SU AZIONI PARMALAT

CONTRATTO OGGETTO DI RETTIFICA	Contratti di opzione su azioni PARMALAT.
TERMINI DELL'OPERAZIONE	Distribuzione di un acconto di dividendo pari a 0,041 Euro per azione (cfr. Avviso di Borsa Italiana n. 12304 del 30 luglio 2009).
DATA DI INTERVENTO DELLA RETTIFICA	Chiusura delle negoziazioni del 18 settembre 2009.
INTERVENTI DI RETTIFICA	Ai sensi dell'art. IA.9.1.7 comma 2, lettera a) 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 per tutte le scadenze sino a marzo 2010 incluso.
MODALITÀ 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: <i>Importo del dividendo straordinario</i> = 0,041 Euro
RETTIFICA DEI PREZZI DI ESERCIZIO	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ dove: <i>E_{cum}</i> = prezzo di esercizio prima della rettifica <i>E_{ex}</i> = prezzo di esercizio dopo la rettifica Il prezzo di esercizio viene arrotondato alla quarta cifra decimale.

RETTIFICA DEL NUMERO DI AZIONI (LOTTO) OGGETTO DEL CONTRATTO DI OPZIONE	$A_{ex} = 1000 \times \frac{1}{K}$ <p>dove: A_{ex} = numero di azioni (lotto) dopo la rettifica</p>
SERIE RETTIFICATE	Applicazione a tutte le serie di opzioni su azioni in negoziazione al termine della seduta del 18 settembre 2009 con scadenze sino a marzo 2010.
CODICE ISIN	Le serie rettificate saranno generate con un nuovo codice ISIN e presenteranno una "X" al termine della serie identificativa.
SOSPENSIONE ESERCIZIO ANTICIPATO DEI CONTRATTI DI OPZIONE	18 settembre 2009.

Le serie rettificate saranno disponibili sul web al seguente indirizzo internet a partire dalla serata del 18 settembre 2009:

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

Gli eventuali *long order* presenti sui book dei contratti di opzione su azioni PARMALAT al termine della seduta di negoziazione del 18 settembre 2009 saranno cancellati.

Per qualunque tipo di informazione relativa agli interventi di rettifica sui contratti di opzione 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 OPTION CONTRACTS ON PARMALAT SHARES

CONTRACT OBJECT TO ADJUSTMENT	Stock option contracts on PARMALAT shares.
DETAILS OF THE CORPORATE ACTION	Payment of an interim dividend equal to 0.041 Euro per share (see Avviso di Borsa Italiana n. 12304 dated July 30 th 2009).
ADJUSTMENT INTERVENTION DATE	At the close of the trading day on September 18 th , 2009.
ADJUSTMENT INTERVENTION	According to Borsa Italiana's Instructions, Article IA.9.1.7 paragraph 2, subparagraph a), Borsa Italiana notifies that strike prices and the number of shares (lot) underlying the stock option contracts shall be adjusted for all expiries until March 2010.
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> = 0.041 Euro</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 fourth decimal digit.</p>

ADJUSTMENT OF THE NUMBER OF SHARES (LOT) UNDERLYING THE STOCK OPTION CONTRACT	$A_{ex} = 1000 \times \frac{1}{K}$ <p>where: A_{ex} = number of underlying shares (lot) after the adjustment</p>
ADJUSTED SERIES	<p>The described intervention shall be applied to all stock option series open for trade with expiries until March 2010 at the close of the trading day on September 18th, 2009.</p>
ISIN CODE	<p>The adjusted stock option series shall be generated with a new ISIN code and have an “X” at the end of this.</p>
SUSPENSION OF EARLY EXERCISE	<p>On September 18th, 2009.</p>

The adjusted series will be available on our web site at the following URL at the close of the trading day on September 18th, 2009:

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

The long orders on option contracts on PARMALAT shares active at the end of the trading session of September 18th, 2009 will be deleted.

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

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