

AVVISO n.11166	13 Giugno 2012	Idem
---------------------------------	----------------	------

Mittente del comunicato : Borsa Italiana

Societa' oggetto
dell'Avviso : PARMALAT

Oggetto : IDEM - DISTRIBUZIONE DI DIVIDENDO
STRAORDINARIO:
IMPATTO SUI CONTRATTI FUTURES SU
AZIONI PARMALAT

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

DISTRIBUZIONE DI DIVIDENDO STRAORDINARIO: IMPATTO SUI CONTRATTI FUTURES SU AZIONI PARMALAT

CONTRATTI OGGETTO DI RETTIFICA	Contratti futures su azioni Parmalat.
TERMINI DELL'OPERAZIONE	Distribuzione di un dividendo totale pari a € 0,10 per azione, con la componente ordinaria pari a € 0,052 ed una componente addizionale per € 0,048 (si vedano gli Avvisi di Borsa Italiana n. 3714 del 12 marzo 2012 e n. 10432 del 1 giugno 2012).
DATA DI EFFICACIA DELL'INTERVENTO DI RETTIFICA	Chiusura delle negoziazioni del 15 giugno 2012.
INTERVENTI DI RETTIFICA	Ai sensi dell'articolo IA.9.1.14 commi 1f), 2 e 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> $K = \frac{(P_{last} - quota\ dividendo\ ordinario) - quota\ dividendo\ straordinaria}{P_{last} - quota\ dividendo\ ordinario}$ <p>dove: <i>quota dividendo ordinario</i> = € 0,052 <i>quota dividendo straordinario</i> = € 0,048</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	$A_{ex} = 1000 \times \frac{1}{K}$ <p>dove: A_{ex} = numero di azioni (lotto) dopo la rettifica</p>
CONTRATTI RETTIFICATI	<p>Tutti i contratti futures su azioni Parmalat in negoziazione al termine della seduta del 15 giugno 2012. A partire dal 18 giugno 2012 i contratti di nuova generazione avranno un lotto minimo pari a 1000 azioni ordinarie Parmalat.</p>
CODICE ISIN	<p>Le serie rettificate saranno generate 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 15 giugno 2012: <http://www.borsaitaliana.it/derivati/primopiano/serierettificate.htm>

Gli eventuali *long order* presenti sui book dei contratti futures su azioni Parmalat al termine della seduta di negoziazione del 15 giugno 2012 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 PARMALAT SHARES

CONTRACTS TO BE ADJUSTED	Stock futures contracts on Parmalat shares.
DETAILS OF THE CORPORATE ACTION	Distribution of a total dividend of € 0.10 per share, of which a recurrent component of € 0.052 and an additional component of € 0.048 per ordinary share (please refer to Borsa Italiana Announcement nr. 3714 dated March 12 th and 10471 dated June 1 st 2012).
DATE OF THE ADJUSTMENT	At the close of the trading session on June 15 th 2012.
ADJUSTMENT INTERVENTION	According to Borsa Italiana's Instructions, article IA.9.1.14 paragraphs 1f), 2 and 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 six decimal digits.</p> $K = \frac{(P_{last} - \text{ordinary dividend amount}) - \text{extraordinary dividend amount}}{P_{last} - \text{ordinary dividend amount}}$ <p>where: <i>ordinary dividend amount</i> = € 0.052 <i>extraordinary dividend amount</i> = € 0.048</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 four decimal digits.</p>

<p>ADJUSTMENT OF THE NUMBER OF SHARES (LOT) UNDERLYING THE STOCK FUTURES CONTRACT</p>	$A_{ex} = 1000 \times \frac{1}{K}$ <p>where: A_{ex} = number of underlying shares (lot) after the adjustment</p>
<p>ADJUSTED CONTRACTS</p>	<p>All stock futures contracts on Parmalat shares open for trade at the close of trading session on June 15th, 2012. Starting from June 18th, 2012 the lot size of new contracts will be equal to 1000 Parmalat ordinary shares.</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 June 15th, 2012: <http://www.borsaitaliana.it/derivati/primopiano/serierettificate.en.htm>

The long orders on stock futures contracts on Parmalat shares active at the end of the trading session of June 15th, 2012 will be deleted.

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