

AVVISO n.11165	13 Giugno 2012	Idem
---------------------------------	----------------	------

Mittente del comunicato : Borsa Italiana

Societa' oggetto
dell'Avviso : PARMALAT

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

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

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

CONTRATTI OGGETTO DI RETTIFICA	Contratti di opzione 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.9.1.9 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 esercizio e sul numero di titoli (lotto) oggetto dei contratti di opzione.
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 ESERCIZIO	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <p>dove: <i>E_{cum}</i> = prezzo di esercizio prima della rettifica <i>E_{ex}</i> = prezzo di esercizio dopo la rettifica</p> <p>Il prezzo di esercizio viene arrotondato alla quarta cifra decimale.</p>

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	<p>Tutte le serie di opzioni su azioni Parmalat in negoziazione al termine della seduta del 15 giugno 2012. A partire dal 18 giugno 2012 le serie 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>
SOSPENSIONE ESERCIZIO ANTICIPATO DEI CONTRATTI DI OPZIONE	<p>15 giugno 2012.</p>

Le serie rettificate 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 di opzione su azioni Parmalat al termine della seduta di negoziazione del 15 giugno 2012 saranno cancellati.

Per qualunque informazione sugli interventi di rettifica sui contratti d'opzione su azioni, è possibile contattare il mercato IDEM al seguente indirizzo email: IDEM.corporate-actions@borsaitaliana.it

EXTRAORDINARY DIVIDEND DISTRIBUTION: IMPACT ON STOCK OPTION CONTRACTS ON PARMALAT SHARES

CONTRACTS TO BE ADJUSTED	Stock option 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.9.1.9 paragraphs 1f), 2 and 3, Borsa Italiana notifies that the strike prices and the number of shares (lot) underlying the stock option 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 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 four decimal digits.</p>

<p>ADJUSTMENT OF THE NUMBER OF SHARES (LOT) UNDERLYING THE STOCK OPTION 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 option series on Parmalat shares open for trade at the close of the trading session on June 15th 2012. Starting from June 18th, 2012 the lot size of new series will be equal to 1000 Parmalat ordinary shares.</p>
<p>ISIN CODE</p>	<p>The adjusted stock option series will be generated with a new ISIN code and will have an “X” at the end of the series identification code.</p>
<p>SUSPENSION OF EARLY EXERCISE</p>	<p>June 15th, 2012.</p>

The adjusted series 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 option 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 option contracts, please contact the IDEM market at the following e-mail address: IDEM.corporate-actions@borsaitaliana.it