

AVVISO n.7694	29 Aprile 2013	Idem
--------------------------	----------------	------

Mittente del comunicato : Borsa Italiana

Societa' oggetto dell'Avviso : AZIMUT HOLDING

Oggetto : IDEM - EXTRAORDINARY DIVIDEND DISTRIBUTION:
IMPACT ON STOCK OPTION CONTRACTS ON AZIMUT SHARES

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

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

CONTRATTI OGGETTO DI RETTIFICA	Contratti di opzione su azioni Azimut.
TERMINI DELL'OPERAZIONE	Distribuzione di un dividendo totale pari a € 0,55 per azione, con la componente ordinaria pari a € 0,10 ed un dividendo aggiuntivo per ulteriori € 0,45 (si veda l'Avviso di Borsa Italiana n. 7562 del 25 aprile 2013).
DATA DI EFFICACIA DELL'INTERVENTO DI RETTIFICA	Chiusura delle negoziazioni del 17 maggio 2013.
INTERVENTI DI RETTIFICA	Ai sensi dell'articolo IA.9.1.11 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> = € 0,10 <i>quota dividendo straordinario</i> = € 0,45</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	$A_{ex} = 500 \times \frac{1}{K}$ <p>dove: A_{ex} = numero di azioni (lotto) dopo la rettifica</p>
SERIE RETTIFICATE	<p>Tutte le serie di opzioni su azioni Azimut in negoziazione al termine della seduta del 17 maggio 2013. A partire dal 20 maggio 2013 le serie di nuova generazione avranno un lotto minimo pari a 500 azioni Azimut.</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>17 maggio 2013.</p>

Le serie rettificate saranno disponibili sul web al seguente indirizzo internet a partire dalla serata del 17 maggio 2013: <http://www.borsaitaliana.it/derivati/primopiano/serierettificate.htm>

Gli eventuali *long order* presenti sui book dei contratti di opzione su azioni Azimut al termine della seduta di negoziazione del 17 maggio 2013 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 AZIMUT SHARES**

CONTRACTS TO BE ADJUSTED	Stock option contracts on Azimut shares.
DETAILS OF THE CORPORATE ACTION	Distribution of a total dividend of € 0.55 per share, of which a recurrent component of € 0.10 and an additional component of € 0.45 per ordinary share (please refer to Borsa Italiana Announcement nr. 7582 dated April 25 th , 2013).
DATE OF THE ADJUSTMENT	At the close of the trading session on May 17 th 2013.
ADJUSTMENT INTERVENTION	According to Borsa Italiana's Instructions, article IA.9.1.11, 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> = € 0.10 <i>extraordinary dividend amount</i> = € 0.45</p>

<p>ADJUSTMENT OF THE STRIKE PRICES</p>	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <p>where: E_{cum} = strike price before the adjustment E_{ex} = 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>	$A_{ex} = 500 \times \frac{1}{K}$ <p>where: A_{ex} = number of underlying shares (lot) after the adjustment</p>
<p>ADJUSTED CONTRACTS</p>	<p>All stock option series on Azimut shares open for trade at the close of the trading session on May 17th 2013.</p> <p>Starting from May 20th, 2013 the lot size of new series will be equal to 500 Azimut 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>May 17th, 2013.</p>

The adjusted series will be available on our web site at the following URL at the close of the trading day on May 17th, 2013: <http://www.borsaitaliana.it/derivati/primopiano/serierettificate.en.htm>

The long orders on stock option contracts on Azimut shares active at the end of the trading session of May 17th, 2013 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