

AVVISO n.12367

29 Settembre 2005

MTA-Blue Chip

Mittente del comunicato : Borsa Italiana
Societa' oggetto : ENEL
dell'Avviso
Oggetto : IDEM – interventi di rettifica dei contratti
futures su azioni Enel

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

IDEM
MERCATO ITALIANO DEI DERIVATI

INTERVENTO DI RETTIFICA DEI CONTRATTI FUTURES SU AZIONI ENEL
A SEGUITO DELL'OPERAZIONE DI
DISTRIBUZIONE DI DIVIDENDO STRAORDINARIO

Con riferimento agli avvisi n. 3972 del 31 marzo 2005 e n. 12302 del 29 settembre 2005, Borsa Italiana comunica che, come previsto dall'art. IA.9.1.15, comma 1, lettera f e comma 2 delle Istruzioni al Regolamento della Borsa Italiana S.p.A., in caso di distribuzione di dividendi straordinari da parte delle società emittenti titoli sottostanti i contratti futures su azioni, questi ultimi subiscono la rettifica del prezzo di chiusura giornaliero per l'ammontare pari al dividendo straordinario.

Pertanto nella serata del 18 novembre 2005, **il prezzo di chiusura giornaliero dei contratti futures su azioni Enel verrà decurtato di 0,19 euro**. Il numero di azioni sottostanti (lotto) rimarrà invariato.

➤ **Rettifica dei prezzi di chiusura giornalieri:**

$$E_{ex} = E_{cum} - D$$

$$E_{ex} = E_{cum} - 0,19$$

Dove: E_{cum} = prezzo di chiusura giornaliero prima della rettifica
 E_{ex} = prezzo di chiusura giornaliero dopo la rettifica
D = ammontare del dividendo straordinario

In relazione agli adempimenti precedenti si precisa quanto segue:

1. l'intervento descritto si applicherà a **tutti i contratti futures su azioni ENEL in negoziazione al termine della seduta del 18 novembre 2005**;
2. dopo l'intervento di rettifica i prezzi di chiusura giornalieri vengono arrotondati alla quarta cifra decimale.

Per eventuali ulteriori informazioni, si prega di contattare la Divisione Derivati di Borsa Italiana al numero 02 72426231

IDEM
ITALIAN DERIVATIVES MARKET

EXTRAORDINARY DIVIDEND IMPACT ON
THE FUTURE CONTRACTS ON ENEL SHARES

With reference to the Avvisi di Borsa n. 3972 dated on March 31st, 2005 and n. 12302 dated on September 29th, 2005, Borsa Italiana notifies that, as of the Instructions of Borsa Italiana article IA.9.1.15, paragraph 1, subparagraph f) and paragraph 2, in the event of distribution of extraordinary dividends, daily closing price shall be adjusted by subtracting the amount of the extraordinary dividend.

Starting from the close of the trading session on November 18th, 2005, **daily closing price of Future contracts on ENEL shares will be adjusted by subtracting the extraordinary dividend, equal to 0.19 euro.** The number of underlying shares (lot size) will remain unchanged.

➤ **Adjustment of daily closing price:**

$$E_{ex} = E_{cum} - D$$

$$E_{ex} = E_{cum} - 0.19$$

Where: E_{cum} = daily closing price before the adjustment
 E_{ex} = daily closing price after the adjustment
D = gross amount of Extraordinary Dividends

With reference to the above described actions, we specify as follows:

- 1) the described intervention will be applied to **all series open for trade at the close of the trading session on November 18th, 2005;**
- 2) after the adjustment intervention, the daily closing prices will be rounded to the fourth decimal.

For any further information, please call the Derivatives Division of Borsa Italiana: +39 02 72426231