

**AVVISO n.12124**

**26 Settembre 2005**

**Idem**

Mittente del comunicato : Borsa Italiana  
Societa' oggetto : ENI  
dell'Avviso  
Oggetto : IDEM: INTERVENTO DI RETTIFICA DEI  
CONTRATTI FUTURES SU AZIONI ENI

***Testo del comunicato***

Si veda allegato.

***Disposizioni della Borsa***

**IDEM**  
**MERCATO ITALIANO DEI DERIVATI**

**INTERVENTO DI RETTIFICA DEI CONTRATTI FUTURES  
SU AZIONI ENI A SEGUITO DELL'OPERAZIONE DI  
DISTRIBUZIONE DI DIVIDENDI STRAORDINARI**

Con riferimento agli avvisi n. 2463 del 1 marzo 2005 e n. 11996 del 22 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 21 ottobre 2005, **il prezzo di chiusura giornaliero dei contratti futures su azioni ENI verrà decurtato di 0,45 euro.**

Il numero di azioni sottostanti (lotto) rimarrà invariato.

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

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

$$E_{ex} = E_{cum} - 0,45$$

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 ENI con scadenza 2005 in negoziazione al termine della seduta del 21 ottobre 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 chiamare la Divisione Derivati di Borsa Italiana al numero 02/72426231.

# IDEM ITALIAN DERIVATIVES MARKET

## EXTRAORDINARY DIVIDEND IMPACT ON THE FUTURE CONTRACTS ON ENI SHARES

With reference to the Avvisi di Borsa n. 2463 dated March 1<sup>st</sup>, 2005 and n. 11996 dated on September 22<sup>nd</sup>, 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 October 21<sup>st</sup>, 2005, **daily closing price of future contracts on ENI shares will be adjusted by subtracting the extraordinary dividend, equal to 0.45 euro**. The number of underlying shares (lot size) will remain unchanged.

➤ **Adjustment of daily closing price:**

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

$$E_{ex} = E_{cum} - 0.45$$

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 with expires 2005 open for trade at the close of the trading session on October 21<sup>st</sup>, 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