



Borsa Italiana

AVVISO n.2003	02 Febbraio 2017	Idem
--------------------------	------------------	------

Mittente del comunicato : BORSA ITALIANA

Societa' oggetto
dell'Avviso : UNICREDIT

Oggetto : IDEM - CAPITAL INCREASE ON
UNICREDIT ORDINARY SHARES:
IMPACT ON STOCK OPTION
CONTRACTS

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

IDEM

AUMENTO A PAGAMENTO DEL CAPITALE SOCIALE SU UNICREDIT: IMPATTO SUI CONTRATTI DI OPZIONE

CONTRATTI OGGETTO DI RETTIFICA	Contratti di opzione su azioni ordinarie UniCredit.
TERMINI DELL'OPERAZIONE	Aumento a pagamento del capitale sociale, come descritto nell'Avviso di Borsa Italiana n. 2001 del 2 febbraio 2017.
DATA DI EFFICACIA DELL'INTERVENTO DI RETTIFICA	Chiusura delle negoziazioni del 3 febbraio 2017.
INTERVENTI DI RETTIFICA	Ai sensi dell'art. IA.9.1.9 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 su azioni ordinarie UniCredit.
DESCRIZIONE DELL'INTERVENTO DI RETTIFICA	L'intervento di rettifica avviene mediante l'applicazione del coefficiente K, calcolato secondo la seguente formula e arrotondato alla sesta cifra decimale: $K = \frac{P_{ex}}{P_{cum}}$ dove: P _{ex} = prezzo "ex diritto" P _{cum} = prezzo "cum diritto"
RETTIFICA DEI PREZZI DI ESERCIZIO	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ dove: $E_{cum} = \text{prezzo di esercizio prima della rettifica}$ $E_{ex} = \text{prezzo di esercizio dopo la rettifica}$ Il prezzo di esercizio viene arrotondato alla quarta cifra decimale.

RETTIFICA DEL NUMERO DI AZIONI (LOTTO) OGGETTO DEL CONTRATTO DI OPZIONE	$A_{ex} = 100 \times \frac{1}{K}$ <p>dove:</p> $A_{ex} = \text{numero di azioni (lotto) dopo la rettifica}$
SERIE RETTIFICATE	Tutte le serie di opzioni su azioni ordinarie UniCredit in negoziazione al termine della seduta del 3 febbraio 2017.
CODICE ISIN	Le serie rettificate saranno generate con un nuovo codice ISIN e presenteranno una "X" al termine della serie identificativa, ovvero una "Y" se precedentemente rettificate e con una "X" finale alla chiusura delle negoziazioni del 3 febbraio 2017.
SOSPENSIONE DELL'ESERCIZIO ANTICIPATO NEL GIORNO ANTECEDENTE LA PARTENZA DELL'OPERAZIONE	3 febbraio 2017.

Le serie rettificate saranno disponibili sul web al seguente indirizzo internet a partire dalla serata del 3 febbraio 2017: <http://www.borsaitaliana.it/derivati/primopiano/serierettificate.htm>

Gli eventuali *long order* presenti sui book dei contratti di opzione su azioni ordinarie UniCredit al termine della seduta di negoziazione del 3 febbraio 2017 saranno cancellati.

Per ulteriori informazioni sugli interventi di rettifica è possibile contattare il mercato IDEM al seguente indirizzo: IDEM.corporate-actions@borsaitaliana.it



IDEM

CAPITAL INCREASE ON UNICREDIT ORDINARY SHARES: IMPACT ON STOCK OPTION CONTRACTS

CONTRACTS TO BE ADJUSTED	Stock option contracts on UniCredit ordinary shares.
DETAILS OF THE CORPORATE ACTION	Capital increase, as described in Borsa Italiana's Announcement nr. .2001 dated 2 February 2017.
DATE OF THE ADJUSTMENT	At the close of the trading session on 3 February 2017.
ADJUSTMENT INTERVENTION	According to Borsa Italiana's Instructions, article IA.9.1.9 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 according to the following formula and rounded to six decimal digits:</p> $K = \frac{P_{ex}}{P_{cum}}$ <p>where: P_{ex} = price "ex rights" P_{cum} = price "cum rights"</p>
ADJUSTMENT OF THE STRIKE PRICES	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <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 places.</p>
ADJUSTMENT OF THE NUMBER OF SHARES (LOT) UNDERLYING THE STOCK OPTION CONTRACT	$A_{ex} = 100 \times \frac{1}{K}$ <p>where: A_{ex} = number of underlying shares (lot) after the adjustment</p>

Market Notice

ADJUSTED SERIES	All stock option series on UniCredit ordinary shares open for trade at the close of trading session on 3 February 2017.
ISIN CODE	The adjusted stock option series shall be generated with a new ISIN code and have an "X" at the end, or a "Y" if previously adjusted and with a final "X" at the close of the trading session on 3 February 2017.
SUSPENSION OF EARLY EXERCISE THE DAY BEFORE THE BEGINNING OF THE CORPORATE ACTION	3 February 2017.

The adjusted contracts will be available on our web site at the following URL at the close of the trading day on 3 February 2017: <http://www.borsaitaliana.it/derivati/primopiano/serierettificate.en.htm>

The long orders on stock option contracts on UniCredit ordinary shares active at the end of the trading session of 3 February 2017 will be deleted.

For further information regarding the adjustment intervention please contact the IDEM market at the following email address: IDEM.corporate-actions@borsaitaliana.it

