

AVVISO n.14984

29 Settembre 2009

Idem

Mittente del comunicato : Borsa Italiana
Societa' oggetto : ALLEANZA ASSICURAZIONI
dell'Avviso : ASSICURAZIONI GENERALI
Oggetto : IDEM – MERGER OF ALLEANZA
ASSICURAZIONI INTO ASSICURAZIONI
GENERALI: IMPACT ON STOCK FUTURES
CONTRACTS ON ALLEANZA
ASSICURAZIONI SHARES

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

**FUSIONE PER INCORPORAZIONE DI ALLEANZA ASSICURAZIONI
IN ASSICURAZIONI GENERALI: IMPATTO SUI CONTRATTI
FUTURES SU AZIONI ALLEANZA ASSICURAZIONI**

CONTRATTO OGGETTO DI RETTIFICA	Contratti futures su azioni ordinarie Alleanza Assicurazioni.
TERMINI DELL'OPERAZIONE	Fusione per incorporazione di Alleanza Assicurazioni in Assicurazioni Generali (cfr. Avviso di Borsa Italiana n. 14903 del 28/09/09). Rapporto di cambio: 0,33 azioni ordinarie Assicurazioni Generali per ogni azione ordinaria Alleanza Assicurazioni.
DATA DI INTERVENTO DELLA RETTIFICA	Chiusura delle negoziazioni del 30 settembre 2009.
INTERVENTI DI RETTIFICA	Ai sensi dell'art. IA.9.1.11 comma 1, lettera d) delle "Istruzioni al Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A.", l'intervento di rettifica incide sul prezzo di chiusura giornaliero e sul numero di titoli (lotto) oggetto dei contratti futures.
MODALITÀ DI RETTIFICA	L'intervento di rettifica avviene mediante l'applicazione del coefficiente K, calcolato secondo la seguente formula e arrotondato alla sesta cifra decimale. $K = \frac{1}{\text{Rapporto di cambio}} = 3,030303$ dove: <i>Rapporto di cambio</i> = 0,33

RETTIFICA DEI PREZZI DI CHIUSURA GIORNALIERI	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <p>dove:</p> $E_{cum} = \text{prezzo di chiusura giornaliero prima della rettifica}$ $E_{ex} = \text{prezzo di chiusura giornaliero dopo la rettifica}$ <p>Il prezzo di chiusura giornaliero viene arrotondato alla quarta cifra decimale.</p>
RETTIFICA DEL NUMERO DI AZIONI (LOTTO) OGGETTO DEL CONTRATTO FUTURES	$A_{ex} = 500 \times \frac{1}{K} = 165$ <p>dove:</p> $A_{ex} = \text{numero di azioni (lotto) dopo la rettifica}$
CONTRATTI RETTIFICATI	Applicazione a tutti i contratti futures su azioni in negoziazione al termine della seduta del 30 settembre 2009.
CODICE ISIN	I contratti rettificati verranno generati con un nuovo codice ISIN e saranno identificati sul sistema di negoziazione dalla sigla G con una doppia "XX" al termine della serie identificativa.

I contratti rettificati saranno disponibili sul web al seguente indirizzo internet a partire dalla serata del 30 settembre 2009:

<http://www.borsaitalia.it/quotazioni/derivati/primopiano/serierettificate.htm>

Gli eventuali *long order* presenti sui book dei contratti futures su azioni Alleanza Assicurazioni al termine della seduta di negoziazione del 30 settembre 2009 saranno cancellati.

Per qualunque tipo di informazione relativa agli interventi di rettifica sui contratti futures su singole azioni, è possibile contattare direttamente la Divisione Derivati di Borsa Italiana S.p.A. tramite:

- Tel. : +39 02 72426 231
- Email: IDEM.corporate-actions@borsaitaliana.it

**MERGER OF ALLEANZA ASSICURAZIONI INTO
ASSICURAZIONI GENERALI: IMPACT ON STOCK FUTURES
CONTRACTS ON ALLEANZA ASSICURAZIONI SHARES**

CONTRACT OBJECT TO ADJUSTMENT	Stock futures contracts on Alleanza Assicurazioni ordinary shares.
DETAILS OF THE CORPORATE ACTION	<p>Merger of Alleanza Assicurazioni into Assicurazioni Generali (see Avviso di Borsa Italiana n. 14903 dated September 28th, 2009).</p> <p>Exchange ratio: 0.33 Assicurazioni Generali ordinary shares for each Alleanza Assicurazioni ordinary share.</p>
ADJUSTMENT INTERVENTION DATE	The adjustment intervention date will be on September 30 th , 2009 at the close of the trading session.
ADJUSTMENT INTERVENTION	According to Borsa Italiana's Instructions, Article IA.9.1.11, paragraph 1, subparagraph d), Borsa Italiana notifies that the daily closing prices and the number of shares (lot) underlying the stock futures contracts shall be adjusted.
ADJUSTMENT CONDITIONS	<p>The adjustment intervention shall be done by applying the coefficient K according to the following formula and rounded to sixth decimal digit.</p> $K = \frac{1}{\text{Exchange ratio}} = 3.030303$ <p>where: Exchange ratio = 0.33</p>

<p>ADJUSTMENT OF THE DAILY CLOSING PRICES</p>	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <p>where: E_{cum} = daily closing price before the adjustment E_{ex} = daily closing price after the adjustment</p> <p>Daily closing price shall be rounded to fourth decimal digit.</p>
<p>ADJUSTMENT OF THE NUMBER OF SHARES (LOT) UNDERLYING THE STOCK FUTURES CONTRACT</p>	$A_{ex} = 500 \times \frac{1}{K} = 165$ <p>where: A_{ex} = number of underlying shares (lot) after the adjustment</p>
<p>ADJUSTED CONTRACTS</p>	<p>The described intervention shall be applied to all stock futures contracts open for trade at the close of trading day on September 30th, 2009.</p>
<p>ISIN CODE</p>	<p>The adjusted stock futures contracts will be generated with a new ISIN code and will have a trading code equal to G with an “XX” at the end of the future identification code.</p>

The adjusted contracts will be available on our web site at the following URL at the close of the trading day on September 30th, 2009:

<http://www.borsaitalia.it/quotazioni/derivati/primopiano/serierettificate.en.htm>

Long orders on Alleanza Assicurazioni stock futures contracts that are active at the end of the trading session of September 30th, 2009 will be deleted.

For further information regarding the adjustment intervention on stock future contracts, please contact the IDEM Market of Borsa Italiana S.p.A. at:

- Tel. : +39 02 72426 231
- Email: IDEM.corporate-actions@borsaitaliana.it