

AVVISO n.17240	25 Settembre 2007	Idem
-----------------------	--------------------------	-------------

Mittente del comunicato : Borsa Italiana
Societa' oggetto : CAPITALIA
dell'Avviso UNICREDITO ITALIANO
Oggetto : IDEM – MERGER OF CAPITALIA IN
UNICREDIT:
IMPACT ON STOCK FUTURES
CONTRACTS ON CAPITALIA SHARES

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

**FUSIONE DI CAPITALIA IN UNICREDIT:
IMPATTO SUI CONTRATTI FUTURE SU AZIONI CAPITALIA**

CONTRATTO OGGETTO DI RETTIFICA	Contratti future su azioni Capitalia.
TERMINI DELL'OPERAZIONE	Operazione di fusione di Capitalia in Unicredit (cfr. Avviso di Borsa n.17233 del 25/9/2007). Rapporto di concambio: 1,12 nuove azioni ordinarie di Unicredit per ogni azione di Capitalia.
DATA DI INTERVENTO DELLA RETTIFICA	Chiusura delle negoziazioni del 28 settembre 2007.
INTERVENTI DI RETTIFICA	Ai sensi dell'art. IA.9.1.15 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 future.
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. $K = \frac{1}{\text{Rapporto di concambio}} = 0,892857$ dove: <i>Rapporto di concambio</i> = 1,12

RETTIFICA DEI PREZZI DI CHIUSURA GIORNALIERI	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <p>dove: E_{cum} = prezzo di chiusura giornaliero prima della rettifica E_{ex} = prezzo di chiusura giornaliero dopo la rettifica</p> <p>Il prezzo di chiusura giornaliero viene arrotondato alla quarta cifra decimale.</p>
RETTIFICA DEL NUMERO DI AZIONI (LOTTO) OGGETTO DEL CONTRATTO FUTURE	$A_{ex} = 1000 \times \frac{1}{K} = 1120$ <p>dove: A_{ex} = numero di azioni (lotto) dopo la rettifica</p>
CONTRATTI RETTIFICATI	<p>Applicazione a tutti i contratti future su azioni in negoziazione al termine della seduta del 28 settembre 2007.</p>
CODICE ISIN	<p>Le serie rettificate saranno generate con un nuovo codice ISIN, sigla UC e presenteranno una "X" al termine della serie identificativa.</p>

I contratti rettificati saranno disponibili sul web al seguente indirizzo internet a partire dalla serata del 28 settembre 2007:

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

Gli eventuali *long order* presenti sui book dei contratti *futures* su azioni Capitalia al termine della seduta del 28 settembre 2007 saranno cancellati.

Per qualunque tipo di informazione relativa agli interventi di rettifica sui contratti future 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 CAPITALIA IN UNICREDIT:
IMPACT ON STOCK FUTURES CONTRACTS ON CAPITALIA SHARES**

CONTRACT OBJECT TO ADJUSTMENT	Stock futures contracts on Capitalia shares.
DETAILS OF THE CORPORATE ACTION	<p>Merger of Capitalia in Unicredit (see Avviso di Borsa n. 17233 dated 25th, September 2007).</p> <p>Exchange ratio: 1.12 Unicredit new ordinary shares for each Capitalia share.</p>
ADJUSTMENT INTERVENTION DATE	At the close of the trading day on September 28 th , 2007
ADJUSTMENT INTERVENTION	According to Borsa Italiana's Instructions, Article IA.9.1.15, Borsa Italiana notifies that the daily closing prices and the number of shares (lot) underlying the stock future 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> $K = \frac{1}{\text{Exchange Ratio}} = 0.892857$ <p>where: <i>Exchange Ratio</i> = 1.12</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 FUTURE CONTRACT</p>	$A_{ex} = 1000 \times \frac{1}{K} = 1120$ <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 the trading day of September 28th, 2007.</p>
<p>ISIN CODE</p>	<p>The adjusted stock futures contracts shall be generated with a new ISIN code, a trading code as UC and have an “X” at the end of this.</p>

The adjusted contracts will be available on our web site at the following URL at the close of the trading day of September 28th, 2007:

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

Long orders on Capitalia stock futures contracts that are active at the close of the trading day of September 28th, 2007 will be deleted.

For any 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