



Borsa Italiana

AVVISO n.892	18 Gennaio 2017	Idem
-------------------------	-----------------	------

Mittente del comunicato : BORSA ITALIANA

Societa' oggetto
dell'Avviso : UNICREDIT

Oggetto : IDEM - REVERSE STOCK SPLIT ON
UNICREDIT SHARES: IMPACT ON
STOCK FUTURES AND DIVIDEND
FUTURES CONTRACTS

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

IDEM

RAGGRUPPAMENTO DELLE AZIONI UNICREDIT: IMPATTO SUI CONTRATTI FUTURES SU AZIONI E FUTURES SU DIVIDENDI

CONTRATTI OGGETTO DI RETTIFICA	Contratti futures su azioni e futures su dividendi Unicredit.
TERMINI DELL'OPERAZIONE	Raggruppamento delle azioni come descritto nell'Avviso di Borsa Italiana n. 888 del 18 gennaio 2017.
DATA DI EFFICACIA DELL'INTERVENTO DI RETTIFICA	Chiusura delle negoziazioni del 20 gennaio 2017.
INTERVENTI DI RETTIFICA	Ai sensi degli artt. IA.9.1.13 commi 1 e 3 e IA.9.1.4 comma 6 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.
DESCRIZIONE DELL'INTERVENTO DI RETTIFICA	L'intervento di rettifica avviene mediante l'applicazione del coefficiente K, calcolato secondo la seguente formula: $K = \frac{V}{N} = \frac{10}{1} = 10$ dove: V = numero di vecchie azioni N = numero di nuove azioni
RETTIFICA DEI PREZZI DI CHIUSURA GIORNALIERI	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ dove: $E_{cum} = \text{prezzo di chiusura giornaliero prima della rettifica}$

	$E_{ex} = \text{prezzo di chiusura giornaliero dopola rettifica}$ Il prezzo di chiusura giornaliero viene arrotondato alla quarta cifra decimale.
RETTIFICA DEL NUMERO DI AZIONI (LOTTO) OGGETTO DEI CONTRATTI FUTURES	$A_{ex} = \text{lotto} \times \frac{1}{K} = 100$ dove: $A_{ex} = \text{numero di azioni (lotto) dopola rettifica}$
SERIE RETTIFICATE	Tutte le serie di contratti futures su azioni e futures su dividendi Unicredit in negoziazione al termine della seduta del 20 gennaio 2017. A partire dal 23 gennaio 2017, le serie di nuova generazione di contratti futures su azioni e futures su dividendi avranno un lotto minimo pari a 100 azioni Unicredit.
CODICE ISIN	Le serie rettificate saranno generate con un nuovo codice ISIN e presenteranno una "X" al termine della serie identificativa.

Le serie rettificate saranno disponibili sul web al seguente indirizzo internet a partire dalla serata del 20 gennaio 2017: <http://www.borsaitaliana.it/derivati/primopiano/serierettificate.htm>

Gli eventuali *long order* presenti sui book dei contratti futures su azioni e futures su dividendi Unicredit al termine della seduta di negoziazione del 20 gennaio 2017 saranno cancellati.

Per ulteriori informazioni sugli interventi di rettifica sui contratti di futures e futures su dividendi su azioni, è possibile contattare il mercato IDEM al seguente indirizzo: IDEM.corporate-actions@borsaitaliana.it



IDEM

REVERSE STOCK SPLIT ON UNICREDIT SHARES: IMPACT ON STOCK FUTURES AND DIVIDEND FUTURES CONTRACTS

CONTRACTS TO BE ADJUSTED	Stock futures and dividend futures contracts on Unicredit.
DETAILS OF THE CORPORATE ACTION	Reverse stock split as described in Borsa Italiana Announcement nr. 888 dated 18 January 2017.
DATE OF THE ADJUSTMENT	At the close of the trading session on 20 January 2017.
ADJUSTMENT INTERVENTION	According to Borsa Italiana's Instructions, Articles IA.9.1.13 paragraphs 1 and 3 and IA.9.1.4 paragraph 6, the daily closing prices and the number of shares (lot) underlying the stock futures and dividend futures 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:</p> $K = \frac{O}{N} = \frac{10}{1} = 10$ <p>where: O = old number of shares N = new number of shares</p>
ADJUSTMENT OF THE DAILY CLOSING PRICES	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <p>where: E_{cum} = <i>daily closing prices before the adjustment</i></p>

	E_{ex} = <i>daily closing prices after the adjustment</i> Daily closing price shall be rounded to four decimal places.
ADJUSTMENT OF THE NUMBER OF SHARES (LOT) UNDERLYING THE STOCK FUTURES CONTRACTS	$A_{ex} = lot \times \frac{I}{K} = 100$ where: A_{ex} = <i>number of underlying shares (lot) after the adjustment</i>
ADJUSTED SERIES	All stock futures and dividend futures series on Unicredit open for trade at the close of trading session on 20 January 2017. Starting from 23 January 2017, the lot sizes of the newly generated series of stock futures and dividend futures will be equal to 100 Unicredit shares.
ISIN CODE	The adjusted stock futures and dividend futures series shall be generated with a new ISIN code and have an "X" at the end.

The adjusted contracts will be available on our web site at the following URL at the close of the trading day on 20 January 2017: <http://www.borsaitaliana.it/derivati/primopiano/serierettificate.en.htm>

The long orders on stock futures and dividend futures contracts on Unicredit active at the end of the trading session of 20 January 2017 will be deleted.

For further information regarding the adjustment intervention on stock futures and dividend futures contracts, please contact the IDEM market at the following email address: IDEM.corporate-actions@borsaitaliana.it

