

AVVISO n.12520	05 Luglio 2012	Idem
---------------------------------	----------------	------

Mittente del comunicato : Borsa Italiana

Societa' oggetto dell'Avviso : FONDIARIA - SAI

Oggetto : IDEM - IMPATTO SUI CONTRATTI
FUTURES SU AZIONI ORDINARIE
FONDIARIA-SAI, ANNULLA E
SOSTITUISCE IL PRECEDENTE 12517

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

AUMENTO A PAGAMENTO DEL CAPITALE SOCIALE: IMPATTO SUI CONTRATTI FUTURES SU AZIONI ORDINARIE FONDIARIA-SAI

Borsa Italiana comunica gli interventi di rettifica sui contratti futures su azioni ordinarie Fondiaria-SAI che avranno luogo con decorrenza dalla chiusura delle negoziazioni del 6 luglio 2012, subordinatamente all'efficacia dell'operazione di aumento a pagamento del capitale sociale, prevista il giorno 9 luglio 2012 come comunicato dalla società.

CONTRATTI OGGETTO DI RETTIFICA	Contratti futures su azioni ordinarie Fondiaria-SAI.
TERMINI DELL'OPERAZIONE	Aumento a pagamento del capitale sociale come descritto nell'Avviso di Borsa Italiana n. 12510 del 5 luglio 2012.
DATA DI EFFICACIA DELL'INTERVENTO DI RETTIFICA	Chiusura delle negoziazioni del 6 luglio 2012.
INTERVENTI DI RETTIFICA	Ai sensi degli art. IA.9.1.14 comma 1, lettera b) e IA.9.1.14 comma 3 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	<p>L'intervento di rettifica avviene mediante l'applicazione del coefficiente K, calcolato secondo la seguente formula e arrotondato alla sesta cifra decimale:</p> $K = \frac{P_{ex}}{P_{cum}}$ <p>dove: P_{ex} = prezzo "ex diritto" P_{cum} = prezzo "cum diritto"</p> <p>Si veda l'Avviso di Borsa Italiana n. 12513 del 5 luglio 2012.</p>

<p>RETTIFICA DEI PREZZI DI CHIUSURA GIORNALIERI</p>	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <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>
<p>RETTIFICA DEL NUMERO DI AZIONI (LOTTO) OGGETTO DEL CONTRATTO FUTURES</p>	$A_{ex} = lotto \times \frac{1}{K}$ <p>dove: A_{ex} = numero di azioni (lotto) dopo la rettifica</p>
<p>CONTRATTI RETTIFICATI</p>	<p>Tutti i contratti futures su azioni ordinarie Fondiaria-SAI in negoziazione al termine della seduta del 6 luglio 2012.</p>
<p>CODICE ISIN</p>	<p>I contratti rettificati saranno generati con un nuovo codice ISIN e presenteranno una "X" al termine della serie identificativa. I contratti precedentemente rettificati che presentano una "X" finale al 6 luglio 2012 avranno un nuovo codice ISIN e soltanto una "Y" finale.</p>

I contratti rettificati saranno disponibili sul web al seguente indirizzo internet a partire dalla serata del 6 luglio 2012: <http://www.borsaitaliana.it/derivati/primopiano/serierettificate.htm>

Gli eventuali long order presenti sui book dei contratti futures su azioni ordinarie Fondiaria-SAI al termine della seduta di negoziazione del 6 luglio 2012 saranno cancellati.

Per qualunque tipo d'informazione sugli interventi di rettifica sui contratti futures su azioni, è possibile contattare il mercato IDEM al seguente indirizzo: IDEM.corporate-actions@borsaitaliana.it

CAPITAL INCREASE: IMPACT ON STOCK FUTURES CONTRACTS ON FONDIARIA-SAI ORDINARY SHARES

Borsa Italiana informs about the adjustments on Fondiaria-SAI stock futures that will be effective at the close of the trading session on July 6th, 2012, subject to the effectiveness of the capital increase, scheduled on July 9th, 2012, as noticed by the company.

CONTRACTS TO BE ADJUSTED	Stock futures contracts on Fondiaria-SAI ordinary shares.
DETAILS OF THE CORPORATE ACTION	Capital increase as described in Borsa Italiana Announcement nr. 12510 dated July 5 th , 2012.
DATE OF THE ADJUSTMENT	At the close of the trading session on July 6 th , 2012.
ADJUSTMENT INTERVENTION	According to Borsa Italiana's Instructions, Articles IA.9.1.14, paragraph 1, subparagraph b) and IA.9.1.14, paragraph 3, Borsa Italiana notifies that daily closing prices and the number of shares (lot) underlying the stock futures contracts shall be adjusted.
DESCRIPTION OF THE ADJUSTMENT	<p>The adjustment shall be done by applying the coefficient K calculated according to the following formula and rounded to six decimal places.</p> $K = \frac{P_{ex}}{P_{cum}}$ <p>where: P_{ex} = price "ex rights" P_{cum} = price "cum rights"</p> <p>Please refer to Borsa Italiana Announcement nr. 12513 dated July 5th, 2012.</p>
ADJUSTMENT OF THE DAILY CLOSING PRICES	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <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 four decimal places.</p>

<p>ADJUSTMENT OF THE NUMBER OF SHARES (LOT) UNDERLYING THE STOCK FUTURES CONTRACT</p>	$A_{ex} = lot \times \frac{1}{K}$ <p>where: A_{ex} = number of underlying shares (lot) after the adjustment</p>
<p>ADJUSTED CONTRACTS</p>	<p>All stock futures contracts on Fondiaria-SAI ordinary shares open for trade at the close of trading day on July 6th, 2012.</p>
<p>ISIN CODE</p>	<p>The adjusted stock futures contracts shall be generated with a new ISIN code and have an “X” at the end.</p> <p>The previously adjusted stock futures contracts with a final “X” on July 6th, 2012 will be generated with a new ISIN code and have only a “Y” at the end.</p>

The adjusted contracts will be available on our web site at the following URL at the close of the trading day on July 6th, 2012:

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

The long orders on stock futures contracts on Fondiaria-SAI ordinary shares active at the end of the trading session of July 6th, 2012 will be deleted.

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