

AVVISO n.12521	05 Luglio 2012	Idem
---------------------------------	----------------	------

Mittente del comunicato : Borsa Italiana

Societa' oggetto dell'Avviso : FONDIARIA - SAI

Oggetto : IDEM - IMPATTO SUI CONTRATTI DI
OPZIONE SU AZIONI ORDINARIE
FONDIARIA-SAI - ANNULLA E
SOSTITUISCE IL PRECEDENTE 12518

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

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

Borsa Italiana comunica gli interventi di rettifica sui contratti di opzione 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 di opzione 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.9.1.9 comma 1, lettera b) e IA.9.1.9 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 esercizio e sul numero di titoli (lotto) oggetto dei contratti di opzione.
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>

RETTIFICA DEI PREZZI DI ESERCIZIO	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <p>dove:</p> $E_{cum} = \text{prezzo di esercizio prima della rettifica}$ $E_{ex} = \text{prezzo di esercizio dopo la rettifica}$ <p>Il prezzo di esercizio viene arrotondato alla quarta cifra decimale.</p>
RETTIFICA DEL NUMERO DI AZIONI (LOTTO) OGGETTO DEL CONTRATTO DI OPZIONE	$A_{ex} = \text{lotto} \times \frac{1}{K}$ <p>dove:</p> $A_{ex} = \text{numero di azioni (lotto) dopo la rettifica}$
SERIE RETTIFICATE	<p>Tutte le serie di opzioni su azioni ordinarie Fondiaria-SAI in negoziazione al termine della seduta del 6 luglio 2012.</p>
CODICE ISIN	<p>Le serie rettificate saranno generate con un nuovo codice ISIN e presenteranno una "X" al termine della serie identificativa. Le serie precedentemente rettificate che presentano una "X" finale al 6 luglio 2012 avranno un nuovo codice ISIN e soltanto una "Y" finale.</p>
SOSPENSIONE ESERCIZIO ANTICIPATO DEI CONTRATTI DI OPZIONE	<p>6 luglio 2012.</p>

Le serie rettificate 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 di opzione su azioni ordinarie Fondiaria-SAI al termine della seduta di negoziazione del 6 luglio 2012 saranno cancellati.

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

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

Borsa Italiana informs about the adjustments on Fondiaria-SAI stock options 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 option 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.9.1.9 paragraph 1, subparagraph b) and IA.9.1.9 paragraph 3, Borsa Italiana notifies that strike prices and the number of shares (lot) underlying the stock option 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>

<p>ADJUSTMENT OF THE STRIKE PRICES</p>	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <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>
<p>ADJUSTMENT OF THE NUMBER OF SHARES (LOT) UNDERLYING THE STOCK OPTION CONTRACT</p>	$A_{ex} = lot \times \frac{1}{K}$ <p>where: A_{ex} = number of underlying shares (lot) after the adjustment</p>
<p>ADJUSTED SERIES</p>	<p>All stock option series on Fondiaria-SAI ordinary shares open for trade at the close of trading session on July 6th, 2012.</p>
<p>ISIN CODE</p>	<p>The adjusted stock option series shall be generated with a new ISIN code and have an “X” at the end.</p> <p>The previously adjusted stock option series 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>
<p>SUSPENSION OF EARLY EXERCISE</p>	<p>July 6th, 2012.</p>

The adjusted series 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 option 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 option contracts, please contact the IDEM market at the following e-mail address: IDEM.corporate-actions@borsaitaliana.it