

AVVISO n.184	04 Gennaio 2012	Idem
---------------------	------------------------	-------------

Mittente del comunicato : Borsa Italiana
Societa' oggetto dell'Avviso : UNICREDIT
Oggetto : IDEM – CAPITAL INCREASE: IMPACT ON STOCK FUTURES CONTRACTS ON UNICREDIT ORDINARY SHARES

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

AUMENTO A PAGAMENTO DEL CAPITALE SOCIALE: IMPATTO SUI CONTRATTI FUTURES SU AZIONI ORDINARIE UNICREDIT

CONTRATTI OGGETTO DI RETTIFICA	Contratti futures su azioni ordinarie Unicredit.
TERMINI DELL'OPERAZIONE	Aumento a pagamento del capitale sociale come descritto nell'Avviso di Borsa Italiana n. 176 del 4 gennaio 2012.
DATA DI EFFICACIA DELL'INTERVENTO DI RETTIFICA	Chiusura delle negoziazioni del 6 gennaio 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. 179 del 4 gennaio 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 Unicredit in negoziazione al termine della seduta del 6 gennaio 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 gennaio 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 gennaio 2012: <http://www.borsaitaliana.it/derivati/primopiano/serierettificate.htm>

Gli eventuali long order presenti sui book dei contratti futures su azioni ordinarie Unicredit al termine della seduta di negoziazione del 6 gennaio 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 UNICREDIT ORDINARY SHARES

CONTRACTS TO BE ADJUSTED	Stock futures contracts on Unicredit ordinary shares.
DETAILS OF THE CORPORATE ACTION	Capital increase as described in Borsa Italiana Announcement nr. 176 dated January 4 th , 2012.
DATE OF THE ADJUSTMENT	At the close of the trading session on January 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. 179 dated January 4th, 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 Unicredit ordinary shares open for trade at the close of trading day on January 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 January 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 January 6th, 2012:

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

The long orders on stock futures contracts on Unicredit ordinary shares active at the end of the trading session of January 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