

AVVISO n.185	04 Gennaio 2012	Idem
---------------------	------------------------	-------------

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

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

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

CONTRATTI OGGETTO DI RETTIFICA	Contratti di opzione 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.9.1.9 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. 179 del 4 gennaio 2012.</p>
RETTIFICA DEI PREZZI DI ESERCIZIO	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <p>dove: E_{cum} = prezzo di esercizio prima della rettifica E_{ex} = prezzo di esercizio dopo la rettifica</p> <p>Il prezzo di esercizio viene arrotondato alla quarta cifra decimale.</p>

RETTIFICA DEL NUMERO DI AZIONI (LOTTO) OGGETTO DEL CONTRATTO DI OPZIONE	$A_{ex} = lotto \times \frac{1}{K}$ <p>dove: A_{ex} = numero di azioni (lotto) dopo la rettifica</p>
SERIE RETTIFICATE	Tutte le serie di opzioni su azioni ordinarie Unicredit in negoziazione al termine della seduta del 6 gennaio 2012.
CODICE ISIN	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 gennaio 2012 avranno un nuovo codice ISIN e soltanto una "Y" finale. Le serie precedentemente rettificate che presentano una "Y" finale al 6 gennaio 2012 avranno un nuovo codice ISIN e soltanto una "Z" finale.
SOSPENSIONE ESERCIZIO ANTICIPATO DEI CONTRATTI DI OPZIONE	6 gennaio 2012.

Le serie rettificate 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 di opzione su azioni ordinarie Unicredit al termine della seduta di negoziazione del 6 gennaio 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 UNICREDIT ORDINARY SHARES

CONTRACTS TO BE ADJUSTED	Stock option 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.9.1.9 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. 179 dated January 4th, 2012.</p>
ADJUSTMENT OF THE STRIKE PRICES	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <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 Unicredit ordinary shares open for trade at the close of trading session on January 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 January 6th, 2012 will be generated with a new ISIN code and have only a “Y” at the end.</p> <p>The previously adjusted stock option series with a final “Y” on January 6th, 2012 will be generated with a new ISIN code and have only a “Z” at the end.</p>
<p>SUSPENSION OF EARLY EXERCISE</p>	<p>January 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 January 6th, 2012: <http://www.borsaitaliana.it/derivati/primopiano/serierettificate.en.htm>

The long orders on stock option 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 option contracts, please contact the IDEM market at the following e-mail address: IDEM.corporate-actions@borsaitaliana.it