

AVVISO n.5760	26 Marzo 2008	Idem
----------------------	----------------------	-------------

Mittente del comunicato : Borsa Italiana
Societa' oggetto dell'Avviso : UNIPOL
Oggetto : IDEM – PAGAMENTO DI DIVIDENDO STRAORDINARIO:
IMPATTO SUI CONTRATTI FUTURE SU AZIONI ORDINARIE UNIPOL

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

**PAGAMENTO DI DIVIDENDO STRAORDINARIO:
IMPATTO SUI CONTRATTI FUTURE SU AZIONI ORDINARIE UNIPOL**

CONTRATTO OGGETTO DI RETTIFICA	Contratti <i>future</i> su azioni ordinarie Unipol.
TERMINI DELL'OPERAZIONE	Distribuzione di un dividendo pari a 0,4161 Euro per azione (cfr. Avviso di Borsa Italiana n. 5635 del 25 marzo 2008).
DATA DI INTERVENTO DELLA RETTIFICA	Chiusura delle negoziazioni del 16 maggio 2008.
INTERVENTI DI RETTIFICA	Ai sensi dell'art. IA.9.1.15 comma 2, lettera b) 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 future per l'ammontare eccedente l'8% della media dei prezzi ufficiali dell'azione nei 5 giorni di mercato aperto precedenti la data in cui il Consiglio di Amministrazione della società approva il progetto di bilancio e formula la proposta di distribuzione del dividendo.
MODALITÀ DI RETTIFICA	L'intervento di rettifica avviene mediante l'applicazione del coefficiente K, calcolato secondo la seguente formula e arrotondato alla sesta cifra decimale. $K = \frac{(P_{uff} - quota\ del\ dividendo\ ordinario) - quota\ del\ dividendo\ straordinario}{P_{uff} - quota\ del\ dividendo\ ordinario}$ dove: <i>quota del dividendo ordinario</i> = 0,1405 Euro <i>quota del dividendo straordinario</i> = 0,2756 Euro

RETTIFICA DEI PREZZI DI CHIUSURA GIORNALIERI	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <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>
RETTIFICA DEL NUMERO DI AZIONI (LOTTO) OGGETTO DEL CONTRATTO FUTURE	$A_{ex} = 1000 \times \frac{1}{K}$ <p>dove: A_{ex} = numero di azioni (lotto) dopo la rettifica</p>
CONTRATTI RETTIFICATI	Applicazione a tutti i contratti <i>future</i> su azioni in negoziazione al termine della seduta del 16 maggio 2008.
CODICE ISIN	I contratti rettificati verranno generati con un nuovo codice ISIN e presenteranno una "X" al termine della serie identificativa.

I contratti rettificati saranno disponibili sul web al seguente indirizzo internet a partire dalla serata del 16 maggio 2008:

<http://www.borsaitalia.it/quotazioni/derivati/primopiano/serierettificate.htm>

Gli eventuali *long order* presenti sui book dei contratti *future* su azioni ordinarie Unipol al termine della seduta di negoziazione del 16 maggio 2008 saranno cancellati.

Per qualunque tipo di informazione relativa agli interventi di rettifica dei contratti *future* su singole azioni, è possibile contattare direttamente il mercato IDEM di Borsa Italiana S.p.A. tramite:

- Tel. : +39 02 72426 231
- Email: IDEM.corporate-actions@borsaitaliana.it

**EXTRAORDINARY DIVIDEND PAYMENT: IMPACT ON STOCK
FUTURE CONTRACTS ON UNIPOL ORDINARY SHARES**

CONTRACT OBJECT TO ADJUSTMENT	Stock future contracts on Unipol ordinary shares.
DETAILS OF THE CORPORATE ACTION	Payment of a dividend equal to 0.4161 Euro for each ordinary share (see Avviso di Borsa Italiana n. 5635 dated March 25 th , 2008).
ADJUSTMENT INTERVENTION DATE	At the close of the trading day on May 16 th , 2008.
ADJUSTMENT INTERVENTION	According to Borsa Italiana's Instructions, Article IA.9.1.15 paragraph 2, subparagraph b), Borsa Italiana notifies that daily closing prices and the number of shares (lot) underlying the stock future contracts shall be adjusted only for the amount exceeding 8% of the average of the official prices of the five trading days preceding the day the Board of Directors of the company approved the draft annual accounts and proposed the distribution of the dividend.
ADJUSTMENT CONDITIONS	<p>The adjustment intervention shall be done by applying the coefficient K according to the following formula and rounded to sixth decimal digit.</p> $K = \frac{(P_{off} - \text{ordinary dividend amount}) - \text{Extraordinary dividend amount}}{P_{off} - \text{ordinary dividend amount}}$ <p>where: <i>ordinary dividend amount</i> = 0.1405 Euro <i>extraordinary dividend amount</i> = 0.2756 Euro</p>

<p>ADJUSTMENT OF THE DAILY CLOSING PRICES</p>	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <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 fourth decimal digit.</p>
<p>ADJUSTMENT OF THE NUMBER OF SHARES (LOT) UNDERLYING THE STOCK FUTURE CONTRACT</p>	$A_{ex} = 1000 \times \frac{1}{K}$ <p>where: A_{ex} = number of underlying shares (lot) after the adjustment</p>
<p>ADJUSTED CONTRACTS</p>	<p>The described intervention shall be applied to all stock future contracts open for trade at closing of trading day on May 16th, 2008.</p>
<p>ISIN CODE</p>	<p>The adjusted stock future contracts shall be generated with a new ISIN code and have an “X” at the end of this.</p>

The adjusted contracts will be available on our web site at the following URL at the close of the trading day on May 16th, 2008:

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

The long orders on future contracts on Unipol ordinary shares active at the end of the trading session of May 16th, 2008 will be deleted.

For further information regarding the adjustment intervention on stock future contracts, please contact the IDEM Market of Borsa Italiana S.p.A. at:

- Tel. : +39 02 72426 231
- Email: IDEM.corporate-actions@borsaitaliana.it