

| | | |
|----------------------|-----------------------|-------------|
| AVVISO n.7395 | 30 Aprile 2009 | Idem |
|----------------------|-----------------------|-------------|

Mittente del comunicato : Borsa Italiana
Societa' oggetto dell'Avviso : UNICREDIT
Oggetto : IDEM – EXTRAORDINARY DIVIDEND
PAYMENT: IMPACT ON STOCK FUTURES
CONTRACTS ON UNICREDIT SHARES

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

PAGAMENTO DI DIVIDENDO STRAORDINARIO: IMPATTO SUI CONTRATTI FUTURES SU AZIONI UNICREDIT

I seguenti interventi di rettifica avranno luogo solo se l'ammontare complessivo del dividendo eccederà la quota di dividendo ordinario.

| | |
|---|---|
| CONTRATTO OGGETTO DI RETTIFICA | Contratti futures su azioni Unicredit. |
| TERMINI DELL'OPERAZIONE | Dividendo pari a 29 nuove azioni ordinarie ogni 159 azioni ordinarie possedute (cfr. Avviso di Borsa Italiana n. 7365 del 30 aprile 2009). |
| DATA DI INTERVENTO DELLA RETTIFICA | Chiusura delle negoziazioni del 15 maggio 2009. |
| INTERVENTI DI RETTIFICA | Ai sensi dell'art. IA.9.1.11 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 il 10% della media dei prezzi ufficiali dell'azione nei cinque giorni di mercato aperto precedenti la data in cui l'organo competente della società delibera la distribuzione di acconti sui dividendi ovvero la data in cui l'organo competente della società approva il progetto di bilancio e formula la proposta di distribuzione del dividendo. |
| MODALITÀ 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> $K = \frac{(P_{uff} - quota\ dividendo\ ordinario) - quota\ dividendo\ straordinaria}{P_{uff} - quota\ dividendo\ ordinario}$ <p>dove: <i>quota dividendo ordinario</i> = 0,0893 Euro</p> |

| | |
|---|--|
| | <p>L'ammontare complessivo del dividendo verrà valorizzato con il prezzo ufficiale del 15 maggio 2009 sulla base della seguente formula:</p> $\text{Dividendo} = P_{\text{uff}} * \left(\frac{\text{Nuove azioni}}{\text{Nuove azioni} + \text{Vecchie azioni}} \right)$ |
| RETTIFICA DEI PREZZI DI CHIUSURA GIORNALIERI | $E_{\text{ex}} = E_{\text{cum}} \times K$ <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 FUTURES | $A_{\text{ex}} = 1000 \times \frac{1}{K}$ <p>dove: A_{ex} = numero di azioni (lotto) dopo la rettifica</p> |
| CONTRATTI RETTIFICATI | Applicazione a tutti i contratti futures su azioni in negoziazione al termine della seduta del 15 maggio 2009. |
| 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 15 maggio 2009:

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

Gli eventuali *long order* presenti sui book dei contratti futures su azioni Unicredit al termine della seduta di negoziazione del 15 maggio 2009 saranno cancellati.

Per qualunque tipo di informazione relativa agli interventi di rettifica dei contratti futures su singole azioni, è possibile contattare direttamente la Divisione Derivati 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 UNICREDIT SHARES

The following adjustment interventions shall be done only if the total amount of the dividend will exceed the amount of the ordinary dividend.

| | |
|--|--|
| CONTRACT OBJECT TO ADJUSTMENT | Stock futures contracts on Unicredit shares. |
| DETAILS OF THE CORPORATE ACTION | Payment of a dividend equal to 29 new ordinary shares for every 159 ordinary shares owned (see Avviso di Borsa Italiana n. 7365 dated April 30 th , 2009). |
| ADJUSTMENT INTERVENTION DATE | At the close of the trading day on May 15 th , 2009. |
| ADJUSTMENT INTERVENTION | According to Borsa Italiana's Instructions, Article IA.9.1.11 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 10% of the average of the official prices of the five trading days preceding the day in which the competent body of the company approved the payment of an interim dividend or the day in which the competent body 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> = 0.0893 Euro</p> |

| | |
|---|--|
| | <p>Total amount of the dividend will be calculated using the official price on May 15th, 2009 on the basis of the following formula:</p> $Dividend = P_{off} * \left(\frac{New\ shares}{New\ shares + Old\ shares} \right)$ |
| 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 fourth decimal digit.</p> |
| ADJUSTMENT OF THE NUMBER OF SHARES (LOT) UNDERLYING THE STOCK FUTURES CONTRACT | $A_{ex} = 1000 \times \frac{1}{K}$ <p>where: A_{ex} = number of underlying shares (lot) after the adjustment</p> |
| ADJUSTED CONTRACTS | <p>The described intervention shall be applied to all stock futures contracts open for trade at close of trading day on May 15th, 2009.</p> |
| ISIN CODE | <p>The adjusted stock futures contracts will be generated with a new ISIN code and will have an X at the end of the future identification code.</p> |

The adjusted contracts will be available on our web site at the following URL at the close of the trading day on May 15th, 2009:

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

The long orders on stock futures contracts on Unicredit shares active at the end of the trading session of May 15th, 2009 will be deleted.

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

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