

AVVISO n.7396	30 Aprile 2009	Idem
----------------------	-----------------------	-------------

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

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

PAGAMENTO DI DIVIDENDO STRAORDINARIO: IMPATTO SUI CONTRATTI DI OPZIONE 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 di opzione 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.9.1.7 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 esercizio e sul numero di titoli (lotto) oggetto dei contratti di opzione 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> $K = \frac{(P_{uff} - quota\ dividendo\ ordinario) - quota\ dividendo\ straordinaria}{P_{uff} - quota\ del\ dividendo\ ordinario}$ <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 ESERCIZIO	$E_{\text{ex}} = E_{\text{cum}} \times K$ <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	$A_{\text{ex}} = 1000 \times \frac{1}{K}$ <p>dove: A_{ex} = numero di azioni (lotto) dopo la rettifica</p>
SERIE RETTIFICATE	Applicazione a tutte le serie di opzioni su azioni in negoziazione al termine della seduta del 15 maggio 2009.
CODICE ISIN	Le serie rettifiche saranno generate con un nuovo codice ISIN e presenteranno una X al termine della serie identificativa.
SOSPENSIONE ESERCIZIO ANTICIPATO DEI CONTRATTI DI OPZIONE	15 maggio 2009.

Le serie rettifiche 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 di opzione 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 sui contratti di opzione 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 OPTION 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 option 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.9.1.7 paragraph 2, subparagraph b), Borsa Italiana notifies that strike prices and the number of shares (lot) underlying the stock option 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 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 fourth decimal digit.</p>
ADJUSTMENT OF THE NUMBER OF SHARES (LOT) UNDERLYING THE STOCK OPTION CONTRACT	$A_{ex} = 1000 \times \frac{1}{K}$ <p>where: A_{ex} = number of underlying shares (lot) after the adjustment</p>
ADJUSTED SERIES	The described intervention shall be applied to all stock option series open for trade at the close of the trading day on May 15 th , 2009.
ISIN CODE	The adjusted stock option series will be generated with a new ISIN code and will have an X at the end of the series identification code.
SUSPENSION OF EARLY EXERCISE	On May 15 th , 2009.

The adjusted series 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 option 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 option contracts, please contact the IDEM Market of Borsa Italiana S.p.A. at:

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