

AVVISO n.12045	28 Giugno 2012	Idem
---------------------------------	----------------	------

Mittente del comunicato : Borsa Italiana

Societa' oggetto dell'Avviso : FONDIARIA - SAI

Oggetto : IDEM - REVERSE SPLIT ON FONDIARIA-SAI ORDINARY SHARES: IMPACT ON STOCK FUTURES CONTRACTS

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

RAGGRUPPAMENTO DELLE AZIONI ORDINARIE FONDIARIA-SAI: IMPATTO SUI CONTRATTI FUTURES

CONTRATTI OGGETTO DI RETTIFICA	Contratti futures su azioni ordinarie Fondiaria-SAI.
TERMINI DELL'OPERAZIONE	Raggruppamento delle azioni come descritto nell'Avviso di Borsa Italiana n. 12030 del 28 giugno 2012.
DATA DI EFFICACIA DELL'INTERVENTO DI RETTIFICA	Chiusura delle negoziazioni del 29 giugno 2012.
INTERVENTI DI RETTIFICA	Ai sensi degli art. IA.9.1.14 comma 1a) 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> $K = \frac{V}{N} = 100$ <p>dove:</p> <p>V = numero di vecchie azioni ordinarie N = numero di nuove azioni ordinarie</p>
RETTIFICA DEI PREZZI DI CHIUSURA GIORNALIERI	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <p>dove:</p> <p>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	$A_{ex} = 1000 \times \frac{1}{K} = 10$ <p>dove: A_{ex} = numero di azioni (lotto) dopo la rettifica</p>
CONTRATTI RETTIFICATI	<p>Tutti i contratti futures su azioni ordinarie Fondiaria-SAI in negoziazione al termine della seduta del 29 giugno 2012.</p> <p>A partire dal 2 luglio 2012 i contratti di nuova generazione avranno un lotto minimo pari a 10 azioni ordinarie Fondiaria-SAI.</p>
CODICE ISIN	<p>I contratti rettificati verranno generati con un nuovo codice ISIN e presenteranno una "X" al termine della serie identificativa.</p>

I contratti rettificati saranno disponibili sul web al seguente indirizzo internet a partire dalla serata del 29 giugno 2012:

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

Gli eventuali *long order* presenti sui book dei contratti futures su azioni ordinarie Fondiaria-SAI al termine della seduta di negoziazione del 29 giugno 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

REVERSE SPLIT ON FONDIARIA-SAI ORDINARY SHARES: IMPACT ON STOCK FUTURES CONTRACTS

CONTRACTS TO BE ADJUSTED	Stock futures contracts on Fondiaria-SAI ordinary shares.
DETAILS OF THE CORPORATE ACTION	Reverse split as described in Borsa Italiana Announcement nr. 12030 dated June 28 th , 2012.
DATE OF THE ADJUSTMENT	At the close of the trading session on June 29 th , 2012.
ADJUSTMENT INTERVENTION	According to Borsa Italiana's Instructions, Articles IA.9.1.14 paragraph 1a) 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 intervention shall be done by applying the coefficient K according to the following formula and rounded to six decimal places.</p> $K = \frac{O}{N} = 100$ <p>where:</p> <p><i>O</i> = old number of ordinary shares <i>N</i> = new number of ordinary shares</p>
ADJUSTMENT OF THE DAILY CLOSING PRICES	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <p>where:</p> <p><i>E_{cum}</i> = daily closing price before the adjustment <i>E_{ex}</i> = 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>	$A_{ex} = 1000 \times \frac{1}{K} = 10$ <p>where: A_{ex} = number of underlying shares (lot) after the adjustment</p>
<p>ADJUSTED CONTRACTS</p>	<p>All stock futures contracts on Fondiaria-SAI ordinary shares open for trade at the close of trading session on June 29th, 2012.</p> <p>Starting from July 2nd, 2012 the lot size of the new contracts will be equal to 10 Fondiaria-SAI ordinary shares.</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>

The adjusted contracts will be available on our web site at the following URL at the close of the trading session of June 29th, 2012:

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

The long orders on stock futures contracts on Fondiaria-SAI ordinary shares active at the end of the trading session of June 29th, 2012 will be deleted.

For further information regarding the adjustment’s intervention on stock futures contracts, please contact the IDEM market at the following email address: IDEM.corporate-actions@borsaitaliana.it