

AVVISO n.21609	22 Dicembre 2011	Idem
-----------------------	-------------------------	-------------

Mittente del comunicato : Borsa Italiana
Societa' oggetto dell'Avviso : UNICREDIT
Oggetto : IDEM – REVERSE STOCK SPLIT OF UNICREDIT ORDINARY SHARES: IMPACT ON STOCK FUTURES CONTRACTS

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

RAGGRUPPAMENTO DELLE AZIONI ORDINARIE UNICREDIT: IMPATTO SUI CONTRATTI STOCK FUTURES

CONTRATTI OGGETTO DI RETTIFICA	Contratti <i>futures</i> su azioni ordinarie Unicredit.
TERMINI DELL'OPERAZIONE	Raggruppamento delle azioni come descritto nell'Avviso di Borsa Italiana n. 21565 del 22 dicembre 2011.
DATA DI EFFICACIA DELL'INTERVENTO DI RETTIFICA	Chiusura delle negoziazioni del 23 dicembre 2011.
INTERVENTI DI RETTIFICA	Ai sensi degli art. IA.9.1.14 comma 1, lettera a) 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 <i>futures</i> .
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> $K = \frac{V}{N} = 10$ <p>dove: V = numero di vecchie azioni N = numero di nuove azioni</p> <p>Si veda l'Avviso di Borsa Italiana n. 21599 del 22 dicembre 2011.</p>

RETTIFICA DEI PREZZI DI CHIUSURA GIORNALIERI	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <p>dove:</p> $E_{cum} = \text{prezzo di chiusura giornaliero prima della rettifica}$ $E_{ex} = \text{prezzo di chiusura giornaliero dopo la rettifica}$ <p>Il prezzo di chiusura giornaliero viene arrotondato alla quarta cifra decimale.</p>
RETTIFICA DEL NUMERO DI AZIONI (LOTTO) OGGETTO DEL CONTRATTO FUTURES	$A_{ex} = \text{lotto} \times \frac{1}{K}$ <p>dove:</p> $A_{ex} = \text{numero di azioni (lotto) dopo la rettifica}$
CONTRATTI RETTIFICATI	<p>Tutti i contratti <i>futures</i> su azioni ordinarie Unicredit in negoziazione al termine della seduta del 23 dicembre 2011.</p> <p>A partire dal 27 dicembre 2011 i contratti di nuova generazione avranno un lotto minimo pari a 100 azioni ordinarie Unicredit.</p>
CODICE ISIN	<p>I contratti rettificati saranno generati con un nuovo codice ISIN e presenteranno una "X" al termine della serie identificativa e lotto rettificato pari a 100 azioni (ex lotto pari a 1000 azioni); i contratti che presentano una "X" finale al 23 dicembre 2011 dal 27 dicembre 2011 avranno un nuovo codice ISIN e soltanto una "Y" finale con lotto rettificato pari a 105 (ex lotto pari a 1047 azioni).</p>

I contratti rettificati saranno disponibili sul web al seguente indirizzo internet a partire dalla serata del 23 dicembre 2011:

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

Gli eventuali *long order* presenti sui book dei contratti *futures* su azioni ordinarie Unicredit al termine della seduta di negoziazione del 23 dicembre 2011 saranno cancellati.

Per qualunque tipo di informazione relativa agli interventi di rettifica sui contratti *futures* su singole azioni, è possibile contattare direttamente la Divisione Derivati di Borsa Italiana S.p.A. tramite:

- Tel. : +39 02 72426 1
- Email: IDEM.corporate-actions@borsaitaliana.it

REVERSE STOCK SPLIT OF UNICREDIT ORDINARY SHARES: IMPACT ON STOCK FUTURES CONTRACTS

CONTRACTS TO BE ADJUSTED	Stock futures contracts on Unicredit ordinary shares.
DETAILS OF THE CORPORATE ACTION	Reverse stock split as described in Borsa Italiana Announcement nr. 21565 dated December 22 nd , 2011.
DATE OF THE ADJUSTMENT	At the close of the trading session on December 23 rd , 2011.
ADJUSTMENT INTERVENTION	According to Borsa Italiana's Instructions, Articles IA.9.1.14 paragraph 1, subparagraph a) and IA.9.1.14 paragraph 3, Borsa Italiana notifies that the 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 calculated according to the following formula and rounded to six decimal places.</p> $K = \frac{O}{N} = 10$ <p>where: O = old number of shares N = new number of shares</p> <p>Please refer to Borsa Italiana Announcement nr. 21599 dated December 22nd, 2011.</p>
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 four decimal places.</p>

<p>ADJUSTMENT OF THE NUMBER OF SHARES (LOT) UNDERLYING THE STOCK FUTURES CONTRACT</p>	$A_{ex} = lot \times \frac{1}{K}$ <p>where: A_{ex} = number of underlying shares (lot) after the adjustment</p>
<p>ADJUSTED CONTRACTS</p>	<p>All stock futures contracts open for trade at the close of trading session on December 23rd, 2011. Starting from December 27th, 2011 the lot size of the new contracts will be equal to 100 Unicredit ordinary shares.</p>
<p>ISIN CODE</p>	<p>The adjusted stock futures series shall be generated with a new ISIN code and have an “X” at the end and an adjusted lot size equal to 100 shares (ex lot size equal to 1000 shares). The previously adjusted stock futures series will be generated with a new ISIN code and have a “Y” at the end and an adjusted lot size equal to 105 shares (ex lot size equal to 1047 shares).</p>

The adjusted contracts will be available on our web site at the following URL at the close of the trading day on December 23rd, 2011:

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

The long orders on stock futures contracts on Unicredit ordinary shares active at the end of the trading session on December 23rd, 2011 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 1
- Email: IDEM.corporate-actions@borsaitaliana.it