

AVVISO n.10278

18 Giugno 2009

Idem

Mittente del comunicato : Borsa Italiana
Societa' oggetto : UNIONE DI BANCHE ITALIANE
dell'Avviso
Oggetto : IDEM – UBI BANCA – PRE-EMPTIVE
OFFER OF BONDS: IMPACT ON STOCK
FUTURES CONTRACTS

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

OFFERTA IN OPZIONE DI OBBLIGAZIONI: IMPATTO SUI CONTRATTI FUTURES SU AZIONI UBI BANCA

CONTRATTO OGGETTO DI RETTIFICA	Contratti futures su azioni UBI Banca.
TERMINI DELL'OPERAZIONE	Offerta in opzione agli azionisti di obbligazioni convertibili in azioni ordinarie del prestito "UBI 2009/2013 convertibile con facoltà di rimborso in azioni" emesse da UBI Banca (cfr. Avviso di Borsa Italiana n. 10275 del 18 giugno 2009).
DATA DI INTERVENTO DELLA RETTIFICA	Chiusura delle negoziazioni del 19 giugno 2009.
INTERVENTI DI RETTIFICA	Ai sensi degli art. IA.9.1.11 comma 1, lettera c) e IA.9.1.11 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.
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> $K = \frac{P_{ex}}{P_{cum}}$ <p>dove: P_{ex} = prezzo "ex diritto" P_{cum} = prezzo "cum diritto"</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	$A_{ex} = Lotto \times \frac{1}{K}$ <p>dove:</p> $A_{ex} = \text{numero di azioni (lotto) dopo la rettifica}$
CONTRATTI RETTIFICATI	Applicazione a tutti i contratti futures su azioni UBI Banca in negoziazione al termine della seduta del 19 giugno 2009.
CODICE ISIN	I contratti rettificati verranno generati con un nuovo codice ISIN e presenteranno una "X" al termine della serie identificativa ovvero una doppia "XX" qualora siano state oggetto di una precedente rettifica.

I contratti rettificati saranno disponibili sul web al seguente indirizzo internet a partire dalla serata del 19 giugno 2009:

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

Gli eventuali *long order* presenti sui book dei contratti futures su azioni UBI Banca al termine della seduta di negoziazione del 19 giugno 2009 saranno cancellati.

Per qualunque tipo di informazione relativa agli interventi di rettifica sui contratti futures su 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

PRE-EMPTIVE OFFER OF BONDS: IMPACT ON STOCK FUTURES CONTRACTS ON UBI BANCA SHARES

CONTRACT OBJECT TO ADJUSTMENT	Stock futures contracts on UBI Banca shares.
DETAILS OF THE CORPORATE ACTION	Pre-emptive offer to the existing shareholders of convertible bonds “UBI 2009/2013 convertibile con facoltà di rimborso in azioni” (see Avviso di Borsa Italiana n. 10275 dated June 18 th , 2009).
ADJUSTMENT INTERVENTION DATE	At the close of the trading day on June 19 th , 2009.
ADJUSTMENT INTERVENTION	According to Borsa Italiana’s Instructions, Articles IA.9.1.11 paragraph 1, subparagraph c) and IA.9.1.11 paragraph 3, Borsa Italiana notifies that daily closing prices and the number of shares (lot) underlying the stock futures contracts shall be adjusted.
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> $K = \frac{P_{ex}}{P_{cum}}$ <p>where: P_{ex} = price “ex diritto” P_{cum} = price “cum diritto”</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 fourth decimal digit.</p>

ADJUSTMENT OF THE NUMBER OF SHARES (LOT) UNDERLYING THE STOCK FUTURES CONTRACT	$A_{ex} = Multiplier \times \frac{1}{K}$ <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 on UBI Banca shares open for trade at closing of trading day on June 19th, 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 futures identification code or an “XX” if the stock futures contracts were previously adjusted.</p>

The adjusted contracts will be available on our web site at the following URL at the close of the trading day on June 19th, 2009:

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

The long orders on stock futures contracts on UBI Banca shares active at the end of the trading session of June 19th, 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