

**AVVISO n.10277**

**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  
OPTION CONTRACTS

***Testo del comunicato***

Si veda allegato.

***Disposizioni della Borsa***

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

<b>CONTRATTO OGGETTO DI RETTIFICA</b>	Contratti di opzione su azioni UBI Banca.
<b>TERMINI DELL'OPERAZIONE</b>	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).
<b>DATA DI INTERVENTO DELLA RETTIFICA</b>	Chiusura delle negoziazioni del 19 giugno 2009.
<b>INTERVENTI DI RETTIFICA</b>	Ai sensi degli art. IA.9.1.7 comma 1, lettera c) e IA.9.1.7 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 esercizio e sul numero di titoli (lotto) oggetto dei contratti di opzione.
<b>MODALITÀ DI RETTIFICA</b>	<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:  <math>P_{ex}</math> = prezzo "ex diritto"  <math>P_{cum}</math> = prezzo "cum diritto"</p>
<b>RETTIFICA DEI PREZZI DI ESERCIZIO</b>	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <p>dove:  <math>E_{cum}</math> = prezzo di esercizio prima della rettifica  <math>E_{ex}</math> = prezzo di esercizio dopo la rettifica</p> <p>Il prezzo di esercizio viene arrotondato alla quarta cifra decimale.</p>

<b>RETTIFICA DEL NUMERO DI AZIONI (LOTTO) OGGETTO DEL CONTRATTO DI OPZIONE</b>	$A_{ex} = Lotto \times \frac{1}{K}$ <p>dove:  <math>A_{ex}</math> = numero di azioni (lotto) dopo la rettifica</p>
<b>SERIE RETTIFICATE</b>	Applicazione a tutte le serie di opzioni su azioni UBI Banca in negoziazione al termine della seduta del 19 giugno 2009.
<b>CODICE ISIN</b>	Le serie rettificate saranno generate 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.
<b>SOSPENSIONE ESERCIZIO ANTICIPATO DEI CONTRATTI DI OPZIONE</b>	19 giugno 2009.

Le serie rettificate 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 di opzione 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 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](mailto:IDEM.corporate-actions@borsaitaliana.it)

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

<b>CONTRACT OBJECT TO ADJUSTMENT</b>	Stock option contracts on UBI Banca shares.
<b>DETAILS OF THE CORPORATE ACTION</b>	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 <sup>th</sup> , 2009).
<b>ADJUSTMENT INTERVENTION DATE</b>	At the close of the trading day on June 19 <sup>th</sup> , 2009.
<b>ADJUSTMENT INTERVENTION</b>	According to Borsa Italiana’s Instructions, Articles IA.9.1.7 paragraph 1, subparagraph c) and IA.9.1.7 paragraph 3, Borsa Italiana notifies that the strike prices and the number of shares (lot) underlying the stock option contracts shall be adjusted.
<b>ADJUSTMENT CONDITIONS</b>	<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:  <math>P_{ex}</math> = price “ex diritto”  <math>P_{cum}</math> = price “cum diritto”</p>
<b>ADJUSTMENT OF THE STRIKE PRICES</b>	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <p>where:  <math>E_{cum}</math> = strike price before the adjustment  <math>E_{ex}</math> = strike price after the adjustment</p> <p>Strike price shall be rounded to fourth decimal digit.</p>

<b>ADJUSTMENT OF THE NUMBER OF SHARES (LOT) UNDERLYING THE STOCK OPTION CONTRACT</b>	$A_{ex} = Multiplier \times \frac{1}{K}$ <p>where:  <math>A_{ex}</math> = number of underlying shares (lot) after the adjustment</p>
<b>ADJUSTED SERIES</b>	The described intervention shall be applied to all stock option series on UBI Banca shares open for trade at the close of the trading day on June 19 <sup>th</sup> , 2009.
<b>ISIN CODE</b>	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 or an “XX” if the stock option series were previously adjusted.
<b>SUSPENSION OF EARLY EXERCISE</b>	On June 19 <sup>th</sup> , 2009.

The adjusted series will be available on our web site at the following URL at the close of the trading day on June 19<sup>th</sup>, 2009:

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

The long orders on stock option contracts on UBI Banca shares active at the end of the trading session of June 19<sup>th</sup>, 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](mailto:IDEM.corporate-actions@borsaitaliana.it)