

**AVVISO n.10286**

**18 Giugno 2009**

**MTA–Blue Chip**

Mittente del comunicato : Borsa Italiana  
Societa' oggetto : UNIONE DI BANCHE ITALIANE  
dell'Avviso  
Oggetto : Interventi di rettifica Borsa

***Testo del comunicato***

Si veda allegato.

***Disposizioni della Borsa***

**Società:** UBI BANCA  
**Azioni interessate:** Azioni ordinarie  
**Operazione:** Aumento a pagamento del capitale sociale  
**Data di efficacia:** 22/06/2009

---

**Termini dell'operazione:** Aumento a pagamento del capitale che prevede l'offerta in opzione di  $N$  "obbligazioni UBI 2009/2013" per ogni  $V$  azioni ordinarie possedute al prezzo  $P_s$  (Si veda Avviso di Borsa n. 10275 del 18 giugno 2009).

---

Modalità di calcolo del coefficiente di rettifica ( $K$ )<sup>1</sup>: 
$$K = \frac{\text{Prezzo teorico ex } (P_{ex})}{\text{Prezzo cum } (P_{cum})}$$

Il prezzo teorico ex diritto ( $P_{ex}$ ) si determina sulla base delle seguenti relazioni:

$$\begin{cases} P_{ex} = P_{cum} - \text{Valore teorico del diritto } (V_{diritto}) \\ V_{diritto} = \text{Max} \left[ (B - P_s) * \frac{N}{V}, 0 \right] \end{cases}$$

dove:

$P_{cum}$  = Prezzo ufficiale dell'azione UBI Banca nel giorno di borsa aperta antecedente l'avvio dell'operazione (19 giugno 2009)

$B$  = Valore teorico dell'obbligazione convertibile determinato in funzione del valore ex dell'azione in modo che venga soddisfatta la relazione:  $P_{cum} = P_{ex} + V_{diritto}$

---

<sup>1</sup> Il coefficiente di rettifica arrotondato a otto cifre decimali verrà reso disponibile sul sito <http://www.borsaitaliana.it/areanews/news/comunicatiurgenti/comunicatourgente.htm>.

<b>Company:</b>	<b>UBI BANCA</b>
<b>Shares involved:</b>	<b>Ordinary shares</b>
<b>Corporate action:</b>	<b>Share capital increase</b>
<b>Effective date:</b>	<b>June 22<sup>nd</sup>, 2009</b>

---

Corporate action details:	Share capital increase carried out through the issue of $N$ "convertible bonds UBI 2009/2013" for each $V$ shares held at the price $P_s$ (please refer to Borsa Italiana Announcement nr. 10275 of June 18 <sup>th</sup> , 2009).
---------------------------	--

---

Adjustment coefficient calculation ( $K^1$ ):

$$K = \frac{\text{Theoretical price ex } (P_{ex})}{\text{Price cum}(P_{cum})}$$

The theoretical price ex right ( $P_{ex}$ ) is computed following:

$$\begin{cases} P_{ex} = P_{cum} - \text{Theoretical value of the right } (V_{right}) \\ V_{right} = \text{Max}\left[(B - P_s) * \frac{N}{V}, 0\right] \end{cases}$$

where:

$P_{CUM}$  = Official price of UBI Banca shares on the last trading day before the operation (June 19<sup>th</sup>, 2009)

$B$  = Theoretical value of the convertible bond obtained computing the value as a function of the ex share price; specifically, the following formula should be satisfied:  
 $P_{cum} = P_{ex} + V_{right}$

---

<sup>1</sup> The adjustment coefficient rounded to 8 decimal places will be available on the Website <http://www.borsaitalia.it/areanews/news/comunicatiurgenti/comunicatourgente.en.htm>.