



Borsa Italiana

AVVISO n.19586	28 Luglio 2020	Idem
---------------------------	----------------	------

Mittente del comunicato : BORSA ITALIANA

Societa' oggetto dell'Avviso : UNIONE DI BANCHE ITALIANE

Oggetto : IDEM - PROROGA DEL PERIODO DI ADESIONE ALL'OFFERTA PUBBLICA DI SCAMBIO VOLONTARIA TOTALITARIA SU AZIONI UBI BANCA: IMPATTI SUI CONTRATTI DI OPZIONE

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

IDEM

PROROGA DEL PERIODO DI ADESIONE ALL'OFFERTA PUBBLICA DI SCAMBIO VOLONTARIA TOTALITARIA SU AZIONI UBI BANCA: IMPATTI SUI CONTRATTI DI OPZIONE

Tenendo conto della proroga dei termini dell'operazione, il presente avviso sostituisce le disposizioni dell'avviso n. 19165 del 22 luglio 2020.

CONTRATTI OGGETTO DI RETTIFICA	Contratti di opzione su azioni ordinarie UBI Banca.
TERMINI DELL'OPERAZIONE	Proroga del periodo di adesione all'Offerta Pubblica di scambio volontaria su UBI Banca che si concluderà in data 30 luglio 2020.
DATA DI EFFICACIA DELL'INTERVENTO DI RETTIFICA	Alla chiusura delle negoziazioni del 31 luglio 2020 se l'offerente verrà a detenere al 30 luglio 2020 una partecipazione superiore al 90%.
INTERVENTI DI RETTIFICA	Ai sensi dell'art. IA.8.1.10 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.
DESCRIZIONE DELL'INTERVENTO DI RETTIFICA	L'intervento di rettifica avviene mediante l'applicazione del coefficiente K, arrotondato alla sesta cifra decimale $K = \frac{\text{Prezzo Last ISP}}{\text{Prezzo Teorico Last UBI}}$ Dove: <i>Prezzo Last ISP</i> : Prezzo di chiusura di ISP del 31 luglio 2020 <i>Prezzo Teorico Last UBI</i> : $1,7 * \text{Prezzo Last ISP} + \text{€}0,57$
RETTIFICA DEI PREZZI DI ESERCIZIO	$E_{ex} = E_{cam} \times K$ dove: $E_{cam} = \text{prezzo di esercizio prima della rettifica}$



	$E_{ex} = \text{prezzo di esercizio dopo la rettifica}$ Il prezzo di esercizio viene arrotondato alla quarta cifra decimale.
RETTIFICA DEL NUMERO DI AZIONI (LOTTO) OGGETTO DEL CONTRATTO DI OPZIONE	$A_{ex} = 500 \times \frac{1}{K}$ dove: $A_{ex} = \text{numero di azioni (lotto) dopo la rettifica}$
SERIE RETTIFICATE	Tutte le serie di opzioni su azioni ordinarie UBI Banca in negoziazione al termine della seduta del 31 luglio 2020.
CODICE ISIN	Le serie rettificate saranno generate con codice ISP, nuovo codice ISIN e presenteranno una "X" al termine della serie identificativa.
SOSPENSIONE DELL'ESERCIZIO ANTICIPATO	L'esercizio anticipato è sospeso il 30 luglio 2020 per le serie UBI Banca. Se a chiusura dell'offerta pubblica di scambio l'offerente verrà a detenere una partecipazione superiore al 90% l'esercizio per le serie UBI Banca sarà sospeso anche il 31 luglio 2020.

Le serie rettificate saranno disponibili sul web al seguente indirizzo internet entro la mattina del 3 agosto 2020:
<http://www.borsaitaliana.it/derivati/primopiano/serierettificate.htm>

Gli eventuali *long order* presenti sui book dei contratti di opzione su azioni ordinarie UBI Banca al termine della seduta di negoziazione del 31 luglio 2020 saranno cancellati solo in caso di intervento di rettifica delle serie UBI Banca.

Per ulteriori informazioni sugli interventi di rettifica è possibile contattare il mercato IDEM al seguente indirizzo:
IDEM.corporate-actions@borsaitaliana.it

IDEM

EXTENSION OF OFFER PERIOD ON UBI BANCA SHARES: IMPACT ON STOCK OPTION CONTRACTS

Considering the extension of the offer period this notice substitutes the previous one n. 19165 dated 22 July 2020.

CONTRACTS TO BE ADJUSTED	Stock option contracts on UBI Banca ordinary shares.
DETAILS OF THE CORPORATE ACTION	Extension of the offer period on UBI Banca shares with end date on 30 July 2020.
DATE OF THE ADJUSTMENT	At the close of the trading session on 31 July 2020, if the bidder becomes holder of more than 90% of the capital at the close of the Exchange Public Offer on 30 July 2020.
ADJUSTMENT INTERVENTION	According to Borsa Italiana's Instructions, article IA.8.1.10, the strike prices and the number of shares (lot) underlying the stock option contracts shall be adjusted.
DESCRIPTION OF THE ADJUSTMENT	<p>The adjustment intervention shall be done by applying the coefficient K and rounded to six decimal digits:</p> $K = \frac{\text{Last Price ISP}}{\text{Theoretical Last Price UBI}}$ <p>Where: <i>Last Price ISP</i>: Closing price of ISP of 31 July 2020 <i>Theoretical Last Price UBI</i>: 1.7 * Last Price ISP + €0.57</p>
ADJUSTMENT OF THE STRIKE PRICES	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <p>where: <i>E_{cum}</i> = strike price before the adjustment <i>E_{ex}</i> = strike price after the adjustment</p> <p>Strike price shall be rounded to four decimal places.</p>

ADJUSTMENT OF THE NUMBER OF SHARES (LOT) UNDERLYING THE STOCK OPTION CONTRACT	$A_{ex} = 500 \times \frac{1}{K}$ <p>where:</p> <p><i>A_{ex}</i> = number of underlying shares (lot) after the adjustment</p>
ADJUSTED SERIES	All stock option series on UBI Banca ordinary shares open for trade at the close of trading session on 31 July 2020.
ISIN CODE	The adjusted stock option series shall be generated with ticker ISP, a new ISIN code and have an "X" at the end.
SUSPENSION OF EARLY EXERCISE	<p>The early exercise is suspended on 30 July 2020 for stock options on UBI Banca shares.</p> <p>If the bidder becomes holder of more than 90% of the capital at the close of the Exchange Public Offer, the early exercise for stock options on UBI Banca shares is also suspended on 31 July 2020.</p>

The adjusted contracts will be available on our web site at the following URL within the morning of 3 August 2020: <http://www.borsaitaliana.it/derivati/primopiano/serierettificate.en.htm>

The long orders on stock option contracts on UBI Banca ordinary shares active at the end of the trading session of 31 July 2020 will be deleted, if the stock options on UBI Banca will be adjusted.

For further information regarding the adjustment intervention please contact the IDEM market at the following email address: IDEM.corporate-actions@borsaitaliana.it