



**Borsa Italiana**

<b>AVVISO</b> <b>n.11859</b>	08 Giugno 2017	Idem
---------------------------------	----------------	------

Mittente del comunicato : BORSA ITALIANA

Societa' oggetto dell'Avviso : UNIONE DI BANCHE ITALIANE

Oggetto : IDEM - CAPITAL INCREASE ON UBI  
BANCA: IMPACT ON STOCK OPTION  
CONTRACTS ON ORDINARY SHARES

*Testo del comunicato*

Si veda allegato.

*Disposizioni della Borsa*

## IDEM

### AUMENTO A PAGAMENTO DEL CAPITALE SOCIALE SU UBI BANCA: IMPATTO SUI CONTRATTI DI OPZIONE SU AZIONI ORDINARIE

Borsa Italiana, preso atto del comunicato stampa emesso dalla società, diffonde le seguenti disposizioni che avranno efficacia a condizione che, entro la mattinata di venerdì 9 giugno 2017, la società dia comunicazione circa la conclusione dell'iter autorizzativo dell'operazione.

<b>CONTRATTI OGGETTO DI RETTIFICA</b>	Contratti di opzione su azioni ordinarie UBI Banca.
<b>TERMINI DELL'OPERAZIONE</b>	Aumento a pagamento del capitale sociale, come descritto nell'Avviso di Borsa Italiana n. 11850 del 8 giugno 2017.
<b>DATA DI EFFICACIA DELL'INTERVENTO DI RETTIFICA</b>	Chiusura delle negoziazioni del 9 giugno 2017.
<b>INTERVENTI DI RETTIFICA</b>	Ai sensi dell'art. IA.9.1.9 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>DESCRIZIONE DELL'INTERVENTO DI RETTIFICA</b>	L'intervento di rettifica avviene mediante l'applicazione del coefficiente K, calcolato secondo la seguente formula e arrotondato alla sesta cifra decimale: $K = \frac{P_{ex}}{P_{cum}}$ dove: P <sub>ex</sub> = prezzo "ex diritto" P <sub>cum</sub> = prezzo "cum diritto"
<b>RETTIFICA DEI PREZZI DI ESERCIZIO</b>	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ dove: E <sub>cum</sub> = prezzo di esercizio prima della rettifica E <sub>ex</sub> = prezzo di esercizio dopo la rettifica Il prezzo di esercizio viene arrotondato alla quarta cifra decimale.

<b>RETTIFICA DEL NUMERO DI AZIONI (LOTTO) OGGETTO DEL CONTRATTO DI OPZIONE</b>	$A_{ex} = 500 \times \frac{I}{K}$ <p>dove:</p> $A_{ex} = \text{numero di azioni (lotto) dopola rettifica}$
<b>SERIE RETTIFICATE</b>	Tutte le serie di opzioni su azioni ordinarie UBI Banca in negoziazione al termine della seduta del 9 giugno 2017.
<b>CODICE ISIN</b>	Le serie rettificate saranno generate con un nuovo codice ISIN e presenteranno una "X" al termine della serie identificativa.
<b>SOSPENSIONE DELL'ESERCIZIO ANTICIPATO NEL GIORNO ANTECEDENTE LA PARTENZA DELL'OPERAZIONE</b>	9 giugno 2017.

Le serie rettificate saranno disponibili sul web al seguente indirizzo internet entro la mattina del 12 giugno 2017:  
<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 9 giugno 2017 saranno cancellati.

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



# IDEM

## CAPITAL INCREASE ON UBI BANCA: IMPACT ON STOCK OPTION CONTRACTS ON ORDINARY SHARES

Borsa Italiana, acknowledging the press release issued by the company, releases the following provisions to be effective subject to the communication of the conclusion of the procedures for the authorization within Friday morning, 9 June 2017.

<b>CONTRACTS TO BE ADJUSTED</b>	Stock option contracts on UBI Banca ordinary shares.
<b>DETAILS OF THE CORPORATE ACTION</b>	Capital increase, as described in Borsa Italiana's Announcement nr. 11850 dated 8 June 2017.
<b>DATE OF THE ADJUSTMENT</b>	At the close of the trading session on 9 June 2017.
<b>ADJUSTMENT INTERVENTION</b>	According to Borsa Italiana's Instructions, article IA.9.1.9, the strike prices and the number of shares (lot) underlying the stock option contracts shall be adjusted.
<b>DESCRIPTION OF THE ADJUSTMENT</b>	<p>The adjustment intervention shall be done by applying the coefficient <math>K</math> according to the following formula and rounded to six decimal digits:</p> $K = \frac{P_{ex}}{P_{cum}}$ <p>where:  <math>P_{ex}</math> = price "ex rights"  <math>P_{cum}</math> = price "cum rights"</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 four decimal places.</p>

<b>ADJUSTMENT OF THE NUMBER OF SHARES (LOT) UNDERLYING THE STOCK OPTION CONTRACT</b>	$A_{ex} = 500 \times \frac{I}{K}$ <p>where:</p> $A_{ex} = \text{number of underlying shares (lot) after the adjustment}$
<b>ADJUSTED SERIES</b>	All stock option series on UBI Banca ordinary shares open for trade at the close of trading session on 9 June 2017.
<b>ISIN CODE</b>	The adjusted stock option series shall be generated with a new ISIN code and have an "X" at the end.
<b>SUSPENSION OF EARLY EXERCISE THE DAY BEFORE THE BEGINNING OF THE CORPORATE ACTION</b>	9 June 2017.

The adjusted contracts will be available on our web site at the following URL within the morning of 12 June 2017:  
<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 9 June 2017 will be deleted.

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

