

AVVISO n.8475	14 Maggio 2009	Idem
----------------------	-----------------------	-------------

Mittente del comunicato : Borsa Italiana
Societa' oggetto dell'Avviso : UNIONE DI BANCHE ITALIANE
Oggetto : IDEM – FREE WARRANT ATTRIBUTION:
IMPACT ON STOCK FUTURES
CONTRACTS ON UBI BANCA SHARES

Testo del comunicato

Disposizioni della Borsa

ASSEGNAZIONE GRATUITA DI WARRANT: IMPATTO SUI CONTRATTI FUTURES SU AZIONI UBI BANCA

CONTRATTO OGGETTO DI RETTIFICA	Contratti <i>futures</i> su azioni UBI Banca.
TERMINI DELL'OPERAZIONE	Emissione di warrant UBI Banca 2009/2011, da assegnare gratuitamente agli azioni della società nel rapporto di 1 warrant ogni azione detenuta, che daranno diritto a sottoscrivere azioni ordinarie della società nel rapporto di 1 azione ogni 20 warrant a due anni data al prezzo di 12,30 euro, per ciascuna azione ordinaria di nuova emissione (cfr. Avviso di Borsa Italiana n. 8468 del 14 maggio 2009).
DATA DI INTERVENTO DELLA RETTIFICA	Chiusura delle negoziazioni del 15 maggio 2009.
INTERVENTI DI RETTIFICA	Ai sensi degli art. IA.9.1.11 comma 1, lettera b) 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 <i>futures</i> .
MODALITÀ DI RETTIFICA	L'intervento di rettifica avviene mediante l'applicazione del coefficiente K, calcolato secondo la formula riportata nell'Avviso di Borsa Italiana n. 8470 del 14 maggio 2009 e arrotondato alla sesta cifra decimale.
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	$A_{ex} = 500 \times \frac{1}{K}$ <p>dove: $A_{ex} = \text{numero di azioni (lotto) dopo la rettifica}$</p>
CONTRATTI RETTIFICATI	Applicazione a tutti i contratti <i>futures</i> su azioni in negoziazione al termine della seduta del 15 maggio 2009.
CODICE ISIN	I contratti rettificati verranno generati con un nuovo codice ISIN e presenteranno una "X" al termine della serie identificativa.

Le serie rettificate saranno disponibili sul web al seguente indirizzo internet a partire dalla serata del 15 maggio 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 15 maggio 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

FREE WARRANT ATTRIBUTION: 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	Issue of UBI Banca 2009/2011 warrants to be allotted free of charge to the shareholders of the bank, with a ratio of 1 warrant for every share held, which will give the right to subscribe ordinary share of the bank with an exchange ratio of 1 share for every 20 warrants after two years at a price of 12.30 euro for each new share issued (see Avviso di Borsa Italiana n. 8468 dated May 14 th , 2009).
ADJUSTMENT INTERVENTION DATE	At the close of the trading day on May 15 th , 2009.
ADJUSTMENT INTERVENTION	According to Borsa Italiana's Instructions, Articles IA.9.1.11 paragraph 1, subparagraph b) 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	The adjustment intervention shall be done by applying the coefficient K according to the formula included in the Avviso di Borsa Italiana n. 8470 dated May 14 th , 2009 and rounded to sixth decimal digit.
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	$A_{ex} = 500 \times \frac{1}{K}$ <p>where: A_{ex} = number of underlying shares (lot) after the adjustment</p>

ADJUSTED CONTRACTS	The described intervention shall be applied to all stock futures contracts open for trade at closing of trading day on May 15 th , 2009.
ISIN CODE	The adjusted stock futures contracts shall be generated with a new ISIN code and have an "X" at the end of this.

The adjusted series will be available on our web site at the following URL at the close of the trading day on May 15th, 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 May 15th, 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