



Borsa Italiana

| | | |
|---------------------------|----------------|------|
| AVVISO n.17695 | 03 Luglio 2020 | Idem |
|---------------------------|----------------|------|

Mittente del comunicato : BORSA ITALIANA

Societa' oggetto dell'Avviso : UNIONE DI BANCHE ITALIANE

Oggetto : IDEM - OFFERTA PUBBLICA DI SCAMBIO VOLONTARIA TOTALITARIA SU AZIONI UBI BANCA: IMPATTI SUI CONTRATTI FUTURES

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

IDEM

OFFERTA PUBBLICA DI SCAMBIO VOLONTARIA TOTALITARIA SU AZIONI UBI BANCA: IMPATTI SUI CONTRATTI FUTURES

| | |
|---|--|
| CONTRATTI OGGETTO DI RETTIFICA | Contratti futures su azioni ordinarie UBI Banca. |
| TERMINI DELL'OPERAZIONE | Offerta Pubblica di Scambio, come descritto nell'Avviso di Borsa Italiana n. 16970 del 26 giugno 2020. |
| DATA DI EFFICACIA DELL'INTERVENTO DI RETTIFICA | Alla chiusura delle negoziazioni del 28 luglio 2020 se l'offerente verrà a detenere una partecipazione superiore al 90%. |
| INTERVENTI DI RETTIFICA | Ai sensi dell'art. IA.8.1.14 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 futures. |
| DESCRIZIONE DELL'INTERVENTO DI RETTIFICA | L'intervento di rettifica avviene mediante l'applicazione del coefficiente K, calcolato secondo la formula del ratio (n. 17 azioni Intesa SanPaolo assegnate ogni 10 azioni UBI portate in adesione all'Offerta Pubblica di Scambio) e arrotondato alla sesta cifra decimale $K = \frac{V}{N} = \frac{10}{17} = 0,588235$ |
| RETTIFICA DEI PREZZI DI CHIUSURA GIORNALIERI | $E_{ex} = E_{cum} \times K$ <p>dove:</p> $E_{cum} = \text{prezzo di chiusura giornaliero o prima della rettifica}$ $E_{ex} = \text{prezzo di chiusura giornaliero o dopo la rettifica}$ <p>Il prezzo di chiusura giornaliero viene arrotondato alla quarta cifra decimale.</p> |



| | |
|---|--|
| RETTIFICA DEL NUMERO DI AZIONI (LOTTO) OGGETTO DEI CONTRATTI FUTURES | $A_{ex} = 500 \times \frac{1}{K} = 850$ <p>dove:</p> <p>A_{ex} = numero di azioni (lotto) dopo la rettifica</p> |
| SERIE RETTIFICATE | Tutte le serie di contratti futures su azioni ordinarie UBI Banca in negoziazione al termine della seduta del 28 luglio 2020. |
| CODICE ISIN | Le serie rettificate saranno generate con codice ISP, nuovo codice ISIN e presenteranno una "X" al termine della serie identificativa. |

Le serie rettificate saranno disponibili sul web al seguente indirizzo internet entro la mattina del 29 luglio 2020: <http://www.borsaitaliana.it/derivati/primopiano/serierettificate.htm>

Gli eventuali *long order* presenti sui book dei contratti futures su azioni ordinarie UBI Banca al termine della seduta di negoziazione del 28 luglio 2020 saranno cancellati.

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



IDEM

VOLUNTARY PUBLIC EXCHANGE OFFER ON UBI BANCA SHARES: IMPACT ON STOCK FUTURES CONTRACTS

| | |
|---|--|
| CONTRACTS TO BE ADJUSTED | Stock futures contracts on UBI Banca ordinary shares. |
| DETAILS OF THE CORPORATE ACTION | Voluntary Public Exchange Offer on UBI Banca shares, as described in Borsa Italiana's Announcement nr. 16970 dated 26 June 2020. |
| DATE OF THE ADJUSTEMENT | At the close of the trading session on 28 July 2020, if the bidder becomes holder of more than 90% of the capital at the close of the Exchange Public Offer. |
| ADJUSTMENT INTERVENTION | According to Borsa Italiana's Instructions, Article IA.8.1.14, the daily closing prices and the number of shares (lot) underlying the stock futures contracts shall be adjusted. |
| DESCRIPTION OF THE ADJUSTEMENT | The adjustment intervention shall be done by applying the coefficient K according to the following formula of the ratio (n. 17 Intesa SanPaolo shares for each owned n. 10 UBI Banca shares tendered) and rounded to six decimal digits: $K = \frac{V}{N} = \frac{10}{17} = 0.588235$ |
| ADJUSTMENT OF THE DAILY CLOSING PRICES | $E_{ex} = E_{cum} \times K$ where: E_{cum} = daily closing price before the adjustment E_{ex} = daily closing price after the adjustment Daily closing price shall be rounded to four decimal digits. |

| | |
|--|---|
| ADJUSTMENT OF THE NUMBER OF SHARES (LOT) UNDERLYING STOCK FUTURES | $A_{ex} = 500 \times \frac{1}{K} = 850$ <p>where:</p> <p><i>A_{ex} = number of underlying shares (lot) after the adjustment</i></p> |
| ADJUSTED SERIES | All stock futures on UBI Banca shares open for trade at the close of trading session on 28 July 2020. |
| ISIN CODE | The adjusted stock futures shall be generated with ticker ISP, a new ISIN code and have an "X" at the end. |

The adjusted contracts will be available on our web site at the following URL within the morning of 29 July 2020: <http://www.borsaitaliana.it/derivati/primopiano/serierettificate.en.htm>

The long orders on stock futures contracts on UBI Banca ordinary shares active at the end of the trading session of 28 July 2020 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