



Borsa Italiana

AVVISO n.19602	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 FUTURES

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 FUTURES

Tenendo conto della proroga dei termini dell'operazione, il presente avviso sostituisce le disposizioni dell'avviso n. 19164 del 22 luglio 2020.

CONTRATTI OGGETTO DI RETTIFICA	Contratti futures 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 una partecipazione superiore al 90% alla data del 30 luglio 2020.
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, 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 CHIUSURA GIORNALIERI	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ dove: <i>E_{cum}</i> = prezzo di chiusura giornaliero o prima della rettifica



	E_{ex} = prezzo di chiusura giornaliero dopo la rettifica Il prezzo di chiusura giornaliero viene arrotondato alla quarta cifra decimale.
RETTIFICA DEL NUMERO DI AZIONI (LOTTO) OGGETTO DEI CONTRATTI FUTURES	$A_{ex} = 500 \times \frac{1}{K}$ Dove: A_{ex} = numero di azioni (lotto) dopo la rettifica
SERIE RETTIFICATE	Tutte le serie di contratti futures 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.

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 futures 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 FUTURES CONTRACTS

Considering the extension of the offer period, the notice substitutes the previous one 19164 dated 22 July 2020.

CONTRACTS TO BE ADJUSTED	Stock futures 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.8.1.14, the daily closing prices and the number of shares (lot) underlying the stock futures contracts shall be adjusted.
DESCRIPTION OF THE ADJUSTEMENT	<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 DAILY CLOSING PRICES	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <p>where: <i>E_{cum}</i> = daily closing price before the adjustment <i>E_{ex}</i> = daily closing price after the adjustment</p>

	Daily closing price shall be rounded to four decimal digits.
ADJUSTMENT OF THE NUMBER OF SHARES (LOT) UNDERLYING STOCK FUTURES	$A_{ex} = 500 \times \frac{1}{K}$ Where: <i>A_{ex}</i> = number of underlying shares (lot) after the adjustment
ADJUSTED SERIES	All stock futures on UBI Banca shares open for trade at the close of trading session on 31 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 3 August 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 31 July 2020 will be deleted, if the stock futures 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

