



**Borsa Italiana**

<b>AVVISO n.19164</b>	22 Luglio 2020	Idem
---------------------------	----------------	------

Mittente del comunicato : BORSA ITALIANA

Societa' oggetto dell'Avviso : UNIONE DI BANCHE ITALIANE

Oggetto : IDEM - INCREMENTO DEL VALORE DELLA PRECEDENTE OFFERTA PUBBLICA DI SCAMBIO VOLONTARIA TOTALITARIA SU AZIONI UBI BANCA: IMPATTI SUI CONTRATTI FUTURE

*Testo del comunicato*

Si veda allegato.

*Disposizioni della Borsa*

# IDEM

## INCREMENTO DEL VALORE DELLA PRECEDENTE OFFERTA PUBBLICA DI SCAMBIO VOLONTARIA TOTALITARIA SU AZIONI UBI BANCA: IMPATTI SUI CONTRATTI FUTURES

Tenendo conto della modifica dei termini dell'operazione, il presente avviso sostituisce le disposizioni dell'avviso n. 17695 del 3 luglio 2020.

<b>CONTRATTI OGGETTO DI RETTIFICA</b>	Contratti futures su azioni ordinarie UBI Banca.
<b>TERMINI DELL'OPERAZIONE</b>	Intesa Sanpaolo ha incrementato il valore dell'Offerta Pubblica di scambio volontaria su UBI Banca come descritto nell'Avviso di Borsa Italiana n. 18894 del 20 luglio 2020, successivo all'avviso n. 16970 del 26 giugno 2020.
<b>DATA DI EFFICACIA DELL'INTERVENTO DI RETTIFICA</b>	Alla chiusura delle negoziazioni del 29 luglio 2020 se l'offerente verrà a detenere una partecipazione superiore al 90% alla data del 28 luglio 2020.
<b>INTERVENTI DI RETTIFICA</b>	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.
<b>DESCRIZIONE DELL'INTERVENTO DI RETTIFICA</b>	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 29 luglio 2020 <i>Prezzo Teorico Last UBI</i> : $1,7 * \text{Prezzo Last ISP} + €0,57$
<b>RETTIFICA DEI PREZZI DI CHIUSURA GIORNALIERI</b>	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ dove:



	$E_{cum}$ = prezzo di chiusura giornaliero prima della rettifica $E_{ex}$ = prezzo di chiusura giornaliero dopo la rettifica Il prezzo di chiusura giornaliero viene arrotondato alla quarta cifra decimale.
<b>RETTIFICA DEL NUMERO DI AZIONI (LOTTO) OGGETTO DEI CONTRATTI FUTURES</b>	$A_{ex} = 500 \times \frac{1}{K}$ Dove: $A_{ex}$ = numero di azioni (lotto) dopo la rettifica
<b>SERIE RETTIFICATE</b>	Tutte le serie di contratti futures su azioni ordinarie UBI Banca in negoziazione al termine della seduta del 29 luglio 2020.
<b>CODICE ISIN</b>	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 30 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 29 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](mailto:IDEM.corporate-actions@borsaitaliana.it)



# IDEM

## INCREASE IN THE CONSIDERATION OF THE PRIOR VOLUNTARY PUBLIC EXCHANGE OFFER ON UBI BANCA SHARES: IMPACT ON STOCK FUTURES CONTRACTS

Considering the increase in the consideration of the prior voluntary public exchange offer, the notice substitutes the previous one 17695 dated 3 July 2020.

<b>CONTRACTS TO BE ADJUSTED</b>	Stock futures contracts on UBI Banca ordinary shares.
<b>DETAILS OF THE CORPORATE ACTION</b>	Intesa Sanpaolo has improved its previous offer to acquire the entire share capital of UBI Banca as described in the new Borsa Italiana's Announcement nr. 18895 dated 20 July 2020, following the notice nr. 16970 dated 26 June 2020.
<b>DATE OF THE ADJUSTMENT</b>	At the close of the trading session on 29 July 2020, if the bidder becomes holder of more than 90% of the capital at the close of the Exchange Public Offer on 28 <sup>th</sup> July 2020.
<b>ADJUSTMENT INTERVENTION</b>	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.
<b>DESCRIPTION OF THE ADJUSTMENT</b>	<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:</p> <p><i>Last Price ISP</i>: Closing price of ISP of 29 July 2020</p> <p><i>Theoretical Last Price UBI</i>: 1.7 * Last Price ISP + €0.57</p>

<b>ADJUSTMENT OF THE DAILY CLOSING PRICES</b>	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <p>where:</p> $E_{cum} = \text{daily closing price before the adjustment}$ $E_{ex} = \text{daily closing price after the adjustment}$ <p>Daily closing price shall be rounded to four decimal digits.</p>
<b>ADJUSTMENT OF THE NUMBER OF SHARES (LOT) UNDERLYING STOCK FUTURES</b>	$A_{ex} = 500 \times \frac{1}{K}$ <p>Where:</p> $A_{ex} = \text{number of underlying shares (lot) after the adjustment}$
<b>ADJUSTED SERIES</b>	All stock futures on UBI Banca shares open for trade at the close of trading session on 29 July 2020.
<b>ISIN CODE</b>	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 30 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 29 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](mailto:IDEM.corporate-actions@borsaitaliana.it)

