



**Borsa Italiana**

<b>AVVISO n.17694</b>	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 DI OPZIONE

*Testo del comunicato*

Si veda allegato.

*Disposizioni della Borsa*

# IDEM

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

<b>CONTRATTI OGGETTO DI RETTIFICA</b>	Contratti di opzione su azioni ordinarie UBI Banca.
<b>TERMINI DELL'OPERAZIONE</b>	Offerta Pubblica di Scambio, come descritto nell'Avviso di Borsa Italiana n. 16970 del 26 giugno 2020.
<b>DATA DI EFFICACIA DELL'INTERVENTO DI RETTIFICA</b>	Alla chiusura delle negoziazioni del 28 luglio 2020 se l'offerente verrà a detenere una partecipazione superiore al 90%.
<b>INTERVENTI DI RETTIFICA</b>	Ai sensi dell'art. IA.8.1.10 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 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 $K = \frac{V}{N} = \frac{10}{17} = 0,588235$
<b>RETTIFICA DEI PREZZI DI ESERCIZIO</b>	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <p>dove:</p> $E_{cum} = \text{prezzo di esercizio prima della rettifica}$ $E_{ex} = \text{prezzo di esercizio dopo la rettifica}$ <p>Il prezzo di esercizio viene arrotondato alla quarta cifra decimale.</p>

<b>RETTIFICA DEL NUMERO DI AZIONI (LOTTO) OGGETTO DEL CONTRATTO DI OPZIONE</b>	$A_{ex} = 500 \times \frac{1}{K} = 850$ <p>dove:</p> <p><math>A_{ex} = \text{numero di azioni (lotto) dopo la rettifica}</math></p>
<b>SERIE RETTIFICATE</b>	Tutte le serie di opzioni su azioni ordinarie UBI Banca in negoziazione al termine della seduta del 28 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.
<b>SOSPENSIONE DELL'ESERCIZIO ANTICIPATO</b>	L'esercizio anticipato è sospeso il 28 luglio 2020 per le serie UBI Banca. Se a chiusura dell'offerta pubblica di scambio l'offerente verrà a detenere una partecipazione superiore al 90% l'esercizio sarà sospeso anche il 29 luglio 2020 solo per le serie rettificate identificate come ISP con "X" finale.

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 di opzione 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](mailto:IDEM.corporate-actions@borsaitaliana.it)



# IDEM

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

<b>CONTRACTS TO BE ADJUSTED</b>	Stock option contracts on UBI Banca ordinary shares.
<b>DETAILS OF THE CORPORATE ACTION</b>	Voluntary Public Exchange Offer on UBI Banca shares, as described in Borsa Italiana's Announcement nr. 16970 dated 26 June 2020.
<b>DATE OF THE ADJUSTMENT</b>	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.
<b>ADJUSTMENT INTERVENTION</b>	According to Borsa Italiana's Instructions, article IA.8.1.10, the strike prices and the number of shares (lot) underlying the stock option contracts shall be adjusted.
<b>DESCRIPTION OF THE ADJUSTMENT</b>	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:  $K = \frac{V}{N} = \frac{10}{17} = 0.588235$
<b>ADJUSTMENT OF THE STRIKE PRICES</b>	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <p>where:</p> $E_{cum} = \text{strike price before the adjustment}$ $E_{ex} = \text{strike price after the adjustment}$ <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>	$A_{ex} = 500 \times \frac{1}{K} = 850$ <p>where:</p> <p><i>A<sub>ex</sub></i> = number of underlying shares (lot) after the adjustment</p>
<b>ADJUSTED SERIES</b>	All stock option series on UBI Banca ordinary shares open for trade at the close of trading session on 28 <sup>th</sup> July 2020.
<b>ISIN CODE</b>	The adjusted stock option series shall be generated with ticker ISP, a new ISIN code and have an "X" at the end.
<b>SUSPENSION OF EARLY EXERCISE</b>	<p>The early exercise is suspended at 28<sup>th</sup> July 2020 for stock options on UBI Banca shares.</p> <p>If the bidder becomes holder of more than 90% of the capital at the close of the Exchange Public Offer, the early exercise is also suspended at 29<sup>th</sup> July 2020 only for the adjusted stock options, identified as ISP and "X" at the end.</p>

The adjusted contracts will be available on our web site at the following URL within the morning of 29<sup>th</sup> July 2020: <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 28<sup>th</sup> 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](mailto:IDEM.corporate-actions@borsaitaliana.it)

