



Borsa Italiana

AVVISO n.25375	01 Ottobre 2020	Idem
---------------------------------	-----------------	------

Mittente del comunicato : BORSA ITALIANA

Societa' oggetto
dell'Avviso : BPER BANCA

Oggetto : IDEM: AUMENTO A PAGAMENTO DEL
CAPITALE SOCIALE SU BPER BANCA:
IMPATTO SUI CONTRATTI DI OPZIONE
SU AZIONI ORDINARIE

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

IDEM

AUMENTO A PAGAMENTO DEL CAPITALE SOCIALE SU BPER BANCA: IMPATTO SUI CONTRATTI DI OPZIONE SU AZIONI ORDINARIE

Borsa Italiana diffonde le seguenti disposizioni che avranno efficacia a condizione che entro la mattinata di venerdì 2 ottobre 2020 la società dia comunicazione circa la conclusione dell'iter autorizzativo dell'operazione.

CONTRATTI OGGETTO DI RETTIFICA	Contratti di opzione su azioni ordinarie BPER Banca.
TERMINI DELL'OPERAZIONE	Aumento a pagamento del capitale sociale, come descritto nell'Avviso di Borsa Italiana n. 25197 del 30 settembre 2020.
DATA DI EFFICACIA DELL'INTERVENTO DI RETTIFICA	Chiusura delle negoziazioni del 2 ottobre 2020.
INTERVENTI DI RETTIFICA	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.
DESCRIZIONE DELL'INTERVENTO DI RETTIFICA	L'intervento di rettifica avviene mediante l'applicazione del coefficiente K, calcolato secondo la seguente formula e arrotondato alla sesta cifra decimale: $K = \frac{P_{ex}}{P_{cum}}$ dove: P_{ex} = prezzo "ex diritto" P_{cum} = prezzo "cum diritto"
RETTIFICA DEI PREZZI DI ESERCIZIO	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ dove: E_{cum} = prezzo di esercizio prima della rettifica E_{ex} = prezzo di esercizio dopo la rettifica Il prezzo di esercizio viene arrotondato alla quarta cifra decimale.
RETTIFICA DEL NUMERO DI AZIONI (LOTTO) OGGETTO DEL CONTRATTO DI OPZIONE	$A_{ex} = lotto \times \frac{1}{K}$ dove:

	A_{ex} = numero di azioni (lotto) dopo la rettifica
SERIE RETTIFICATE	Tutte le serie di opzioni su azioni ordinarie BPER Banca in negoziazione al termine della seduta del 2 ottobre 2020.
CODICE ISIN	Le serie rettificate saranno generate con un nuovo codice ISIN e presenteranno una "X" al termine della serie identificativa.
SOSPENSIONE DELL'ESERCIZIO ANTICIPATO NEL GIORNO ANTECEDENTE LA PARTENZA DELL'OPERAZIONE	2 ottobre 2020.

Le serie rettificate saranno disponibili sul web al seguente indirizzo internet entro la mattina del 5 ottobre 2020:
<http://www.borsaitaliana.it/derivati/primopiano/serierettificate.htm>

Gli eventuali *long order* presenti sui book dei contratti di opzione su azioni ordinarie BPER Banca al termine della seduta di negoziazione del 2 ottobre 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

CAPITAL INCREASE ON BPER BANCA: IMPACT ON STOCK OPTION CONTRACTS ON ORDINARY SHARES

Borsa Italiana releases the following provisions to be effective subject to the communication of the conclusion of the procedures for the authorization by Friday morning, 2 October 2020.

CONTRACTS TO BE ADJUSTED	Stock option contracts on BPER Banca ordinary shares.
DETAILS OF THE CORPORATE ACTION	Capital increase, as described in Borsa Italiana's Announcement nr. 25197 dated 30 September 2020.
DATE OF THE ADJUSTMENT	At the close of the trading session on 2 October 2020.
ADJUSTMENT INTERVENTION	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.
DESCRIPTION OF THE ADJUSTMENT	The adjustment intervention shall be done by applying the coefficient K according to the following formula and rounded to six decimal digits: $K = \frac{P_{ex}}{P_{cum}}$ where: P_{ex} = price "ex rights" P_{cum} = price "cum rights"
ADJUSTMENT OF THE STRIKE PRICES	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ where: E_{cum} = strike price before the adjustment E_{ex} = strike price after the adjustment Strike price shall be rounded to four decimal places.
ADJUSTMENT OF THE NUMBER OF SHARES (LOT) UNDERLYING THE STOCK OPTION CONTRACT	$A_{ex} = lot \times \frac{1}{K}$ where:



	A_{ex} = number of underlying shares (lot) after the adjustment
ADJUSTED SERIES	All stock option series on BPER Banca ordinary shares open for trade at the close of trading session on 2 October 2020.
ISIN CODE	The adjusted stock option series shall be generated with a new ISIN code and have an "X" at the end.
SUSPENSION OF EARLY EXERCISE THE DAY BEFORE THE BEGINNING OF THE CORPORATE ACTION	2 October 2020.

The adjusted contracts will be available on our web site at the following URL within the morning of 5 October 2020: <http://www.borsaitaliana.it/derivati/primopiano/serierettificate.en.htm>

The long orders on stock option contracts on BPER Banca ordinary shares active at the end of the trading session of 2 October 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

