

AVVISO n.23392	07 Luglio 2021	Idem
---------------------------	----------------	------

Mittente del comunicato : BORSA ITALIANA

Societa' oggetto
dell'Avviso : OVS

Oggetto : IDEM - CAPITAL INCREASE: IMPACT ON
STOCK OPTION CONTRACTS ON OVS
SHARES

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

IDEM - AUMENTO DI CAPITALE: IMPATTO SUI CONTRATTI DI OPZIONE SU AZIONI

CONTRATTI OGGETTO DI RETTIFICA	Contratti di opzione su azioni ordinarie OVS.
TERMINI DELL'OPERAZIONE	Aumento a pagamento del capitale sociale, come descritto nell'Avviso di Borsa Italiana 23243 del 6 luglio 2021.
DATA DI EFFICACIA DELL'INTERVENTO DI RETTIFICA	Chiusura delle negoziazioni del 9 luglio 2021.
INTERVENTI DI RETTIFICA	Ai sensi dell'articolo IA.8.1.11 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 DEI CONTRATTI DI OPZIONE	$A_{ex} = 500 \times \frac{1}{K}$ dove: A _{ex} = numero di azioni (lotto) dopo la rettifica
SERIE RETTIFICATE	Tutte le serie di opzioni su azioni OVS in negoziazione al termine della seduta del 9 luglio 2021. A partire dal 12 luglio 2021, le serie di nuova generazione avranno un lotto minimo pari a 500 azioni OVS.

CODICE ISIN	Le serie rettificate saranno generate con un nuovo codice ISIN e presenteranno una "X" al termine della serie identificativa.
SOSPENSIONE ESERCIZIO ANTICIPATO DEI CONTRATTI DI OPZIONE	9 luglio 2021.

Le serie rettificate saranno disponibili sul web al seguente indirizzo internet a partire dalla mattina del 12 luglio 2021: <http://www.borsaitaliana.it/derivati/primopiano/serierettificate.htm>

Gli eventuali *long order* presenti sui book dei contratti di opzione su azioni OVS al termine della seduta di negoziazione del 9 luglio 2021 saranno cancellati.

IDEM - CAPITAL INCREASE: IMPACT ON STOCK OPTION CONTRACTS

CONTRACTS TO BE ADJUSTED	Stock option contracts on OVS ordinary shares.
DETAILS OF THE CORPORATE ACTION	Capital increase, as described in Borsa Italiana's Announcement nr. 23243 dated 6 July 2021.
DATE OF THE ADJUSTMENT	At the close of the trading session on 9 July 2021.
ADJUSTMENT INTERVENTION	According to Borsa Italiana's Instructions, article IA.8.1.11, the strike prices and the number of shares (lot) underlying the stock option contracts shall be adjusted.
DESCRIPTION OF THE ADJUSTMENT	<p>The adjustment intervention shall be done by applying the coefficient K according to the following formula and rounded to six decimal digits:</p> $K = \frac{P_{ex}}{P_{cum}}$ <p>where:</p> <p>P_{ex} = price "ex rights"</p> <p>P_{cum} = price "cum rights"</p>
ADJUSTMENT OF THE STRIKE PRICES	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <p>where:</p> <p>E_{cum} = strike price before the adjustment</p> <p>E_{ex} = strike price after the adjustment</p> <p>Strike price shall be rounded to four decimal places.</p>
ADJUSTMENT OF THE NUMBER OF SHARES (LOT) UNDERLYING THE STOCK OPTION CONTRACTS	$A_{ex} = 500 \times \frac{1}{K}$ <p>where:</p> <p>A_{ex} = number of underlying shares (lot) after the adjustment</p>
ADJUSTED SERIES	<p>All stock option series on OVS shares open for trade at the close of the trading session on 9 July 2021.</p> <p>Starting from 12 July 2021, the lot size of the new series will be equal to 500 OVS shares.</p>

ISIN CODE	The adjusted stock option series shall be generated with a new ISIN code and have an "X" at the end of the symbol.
SUSPENSION OF EARLY EXERCISE OF STOCK OPTION CONTRACTS	9 July 2021.

The adjusted contracts will be available at the following URL at the opening of the trading day on 12 July 2021: <http://www.borsaitaliana.it/derivati/primopiano/serierettificate.en.htm>

The long orders on stock option contracts on OVS shares active at the end of the trading session of 9 July 2021 will be deleted.