



Borsa Italiana

AVVISO n.11860	08 Giugno 2017	Idem
---------------------------------	----------------	------

Mittente del comunicato : BORSA ITALIANA

Societa' oggetto
dell'Avviso : UNIONE DI BANCHE ITALIANE

Oggetto : IDEM - CAPITAL INCREASE ON UBI
BANCA: IMPACT ON STOCK FUTURES
CONTRACTS ON ORDINARY SHARES

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

IDEM

AUMENTO A PAGAMENTO DEL CAPITALE SOCIALE SU UBI BANCA: IMPATTO SUI CONTRATTI FUTURES SU AZIONI ORDINARIE

Borsa Italiana, preso atto del comunicato stampa emesso dalla società, diffonde le seguenti disposizioni che avranno efficacia a condizione che, entro la mattinata di venerdì 9 giugno 2017, la società dia comunicazione circa la conclusione dell'iter autorizzativo dell'operazione.

CONTRATTI OGGETTO DI RETTIFICA	Contratti futures su azioni ordinarie UBI Banca.
TERMINI DELL'OPERAZIONE	Aumento a pagamento del capitale sociale, come descritto nell'Avviso di Borsa Italiana n. 11850 dell'8 giugno 2017.
DATA DI EFFICACIA DELL'INTERVENTO DI RETTIFICA	Chiusura delle negoziazioni del 9 giugno 2017.
INTERVENTI DI RETTIFICA	Ai sensi dell'art. IA.9.1.13 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, 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 CHIUSURA GIORNALIERI	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ 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.

RETTIFICA DEL NUMERO DI AZIONI (LOTTO) OGGETTO DEI CONTRATTI FUTURES	$A_{ex} = 500 \times \frac{I}{K}$ <p>dove:</p> $A_{ex} = \text{numero di azioni (lotto) dopo la rettifica}$
SERIE RETTIFICATE	Tutte le serie di contratti futures su azioni ordinarie UBI Banca in negoziazione al termine della seduta del 9 giugno 2017.
CODICE ISIN	Le serie rettificate saranno generate con un 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 12 giugno 2017:
<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 9 giugno 2017 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 UBI BANCA: IMPACT ON STOCK FUTURES CONTRACTS ON ORDINARY SHARES

Borsa Italiana, acknowledging the press release issued by the company, releases the following provisions to be effective subject to the communication of the conclusion of the procedures for the authorization within Friday morning, 9 June 2017.

CONTRACTS TO BE ADJUSTED	Stock futures contracts on UBI Banca ordinary shares.
DETAILS OF THE CORPORATE ACTION	Capital increase, as described in Borsa Italiana Announcement nr. 11850 dated 8 June 2017.
DATE OF THE ADJUSTMENT	At the close of the trading session on 9 June 2017.
ADJUSTMENT INTERVENTION	According to Borsa Italiana's Instructions, Article IA.9.1.13, the daily closing prices and the number of shares (lot) underlying the stock futures 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_{ex} = price "ex rights" P_{cum} = price "cum rights"</p>
ADJUSTMENT OF THE DAILY CLOSING PRICES	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <p>where: E_{cum} = daily closing price before the adjustment E_{ex} = daily closing price after the adjustment</p> <p>Daily closing price shall be rounded to four decimal digits.</p>

ADJUSTMENT OF THE NUMBER OF SHARES (LOT) UNDERLYING STOCK FUTURES	$A_{ex} = 500 \times \frac{I}{K}$ <p>where:</p> <p><i>A_{ex} = number of underlying shares (lot) after the adjustment</i></p>
ADJUSTED SERIES	All stock futures on UBI Banca shares open for trade at the close of trading session on 9 June 2017.
ISIN CODE	The adjusted stock futures shall be generated with 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 12 June 2017:
<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 9 June 2017 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

