

AVVISO n.10277

18 Giugno 2009

Idem

Mittente del comunicato : Borsa Italiana
Societa' oggetto dell'Avviso : UNIONE DI BANCHE ITALIANE
Oggetto : IDEM – UBI BANCA – PRE-EMPTIVE
OFFER OF BONDS: IMPACT ON STOCK
OPTION CONTRACTS

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

OFFERTA IN OPZIONE DI OBBLIGAZIONI: IMPATTO SUI CONTRATTI DI OPZIONE SU AZIONI UBI BANCA

CONTRATTO OGGETTO DI RETTIFICA	Contratti di opzione su azioni UBI Banca.
TERMINI DELL'OPERAZIONE	Offerta in opzione agli azionisti di obbligazioni convertibili in azioni ordinarie del prestito "UBI 2009/2013 convertibile con facoltà di rimborso in azioni" emesse da UBI Banca (cfr. Avviso di Borsa Italiana n. 10275 del 18 giugno 2009).
DATA DI INTERVENTO DELLA RETTIFICA	Chiusura delle negoziazioni del 19 giugno 2009.
INTERVENTI DI RETTIFICA	Ai sensi degli art. IA.9.1.7 comma 1, lettera c) e IA.9.1.7 comma 3 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.
MODALITÀ DI RETTIFICA	<p>L'intervento di rettifica avviene mediante l'applicazione del coefficiente K, calcolato secondo la seguente formula e arrotondato alla sesta cifra decimale:</p> $K = \frac{P_{ex}}{P_{cum}}$ <p>dove: P_{ex} = prezzo "ex diritto" P_{cum} = prezzo "cum diritto"</p>
RETTIFICA DEI PREZZI DI ESERCIZIO	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <p>dove: E_{cum} = prezzo di esercizio prima della rettifica E_{ex} = prezzo di esercizio dopo la rettifica</p> <p>Il prezzo di esercizio viene arrotondato alla quarta cifra decimale.</p>

RETTIFICA DEL NUMERO DI AZIONI (LOTTO) OGGETTO DEL CONTRATTO DI OPZIONE	$A_{ex} = Lotto \times \frac{1}{K}$ <p>dove: $A_{ex} = \text{numero di azioni (lotto) dopo la rettifica}$</p>
SERIE RETTIFICATE	Applicazione a tutte le serie di opzioni su azioni UBI Banca in negoziazione al termine della seduta del 19 giugno 2009.
CODICE ISIN	Le serie rettificare saranno generate con un nuovo codice ISIN e presenteranno una "X" al termine della serie identificativa ovvero una doppia "XX" qualora siano state oggetto di una precedente rettifica.
SOSPENSIONE ESERCIZIO ANTICIPATO DEI CONTRATTI DI OPZIONE	19 giugno 2009.

Le serie rettificare saranno disponibili sul web al seguente indirizzo internet a partire dalla serata del 19 giugno 2009:

<http://www.borsaitalia.it/quotazioni/derivati/primopiano/serierettificate.htm>

Gli eventuali *long order* presenti sui book dei contratti di opzione su azioni UBI Banca al termine della seduta di negoziazione del 19 giugno 2009 saranno cancellati.

Per qualunque tipo di informazione relativa agli interventi di rettifica sui contratti di opzione su singole azioni, è possibile contattare direttamente la Divisione Derivati di Borsa Italiana S.p.A. tramite:

- ✓ Tel. : +39 02 72426 231
- ✓ Email: IDEM.corporate-actions@borsaitaliana.it

PRE-EMPTIVE OFFER OF BONDS: IMPACT ON STOCK OPTION CONTRACTS ON UBI BANCA SHARES

CONTRACT OBJECT TO ADJUSTMENT	Stock option contracts on UBI Banca shares.
DETAILS OF THE CORPORATE ACTION	Pre-emptive offer to the existing shareholders of convertible bonds “UBI 2009/2013 convertibile con facoltà di rimborso in azioni” (see Avviso di Borsa Italiana n. 10275 dated June 18 th , 2009).
ADJUSTMENT INTERVENTION DATE	At the close of the trading day on June 19 th , 2009.
ADJUSTMENT INTERVENTION	According to Borsa Italiana’s Instructions, Articles IA.9.1.7 paragraph 1, subparagraph c) and IA.9.1.7 paragraph 3, Borsa Italiana notifies that the strike prices and the number of shares (lot) underlying the stock option contracts shall be adjusted.
ADJUSTMENT CONDITIONS	<p>The adjustment intervention shall be done by applying the coefficient K according to the following formula and rounded to sixth decimal digit.</p> $K = \frac{P_{ex}}{P_{cum}}$ <p>where: P_{ex} = price “ex diritto” P_{cum} = price “cum diritto”</p>
ADJUSTMENT OF THE STRIKE PRICES	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <p>where: E_{cum} = strike price before the adjustment E_{ex} = strike price after the adjustment</p> <p>Strike price shall be rounded to fourth decimal digit.</p>

ADJUSTMENT OF THE NUMBER OF SHARES (LOT) UNDERLYING THE STOCK OPTION CONTRACT	$A_{ex} = Multiplier \times \frac{1}{K}$ <p>where: A_{ex} = number of underlying shares (lot) after the adjustment</p>
ADJUSTED SERIES	<p>The described intervention shall be applied to all stock option series on UBI Banca shares open for trade at the close of the trading day on June 19th, 2009.</p>
ISIN CODE	<p>The adjusted stock option series will be generated with a new ISIN code and will have an “X” at the end of the series identification code or an “XX” if the stock option series were previously adjusted.</p>
SUSPENSION OF EARLY EXERCISE	<p>On June 19th, 2009.</p>

The adjusted series will be available on our web site at the following URL at the close of the trading day on June 19th, 2009:

<http://www.borsaitalia.it/quotazioni/derivati/primopiano/serierettificate.en.htm>

The long orders on stock option contracts on UBI Banca shares active at the end of the trading session of June 19th, 2009 will be deleted.

For further information regarding the adjustment intervention on stock option contracts, please contact the IDEM Market of Borsa Italiana S.p.A. at:

- ✓ Tel. : +39 02 72426 231
- ✓ Email: IDEM.corporate-actions@borsaitaliana.it