

AVVISO n.9920	02 Giugno 2011	Idem
----------------------	-----------------------	-------------

Mittente del comunicato : Borsa Italiana
Societa' oggetto dell'Avviso : UNIONE DI BANCHE ITALIANE
Oggetto : IDEM – CAPITAL INCREASE: IMPACT ON STOCK OPTIONS ON UBI BANCA ORDINARY SHARES

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

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

CONTRATTI OGGETTO DI RETTIFICA	Contratti di opzione su azioni ordinarie UBI Banca.
TERMINI DELL'OPERAZIONE	Aumento a pagamento del capitale sociale come descritto nell'Avviso di Borsa Italiana n. 9855 del 2 giugno 2011.
DATA DI EFFICACIA DELL'INTERVENTO DI RETTIFICA	Chiusura delle negoziazioni del 3 giugno 2011.
INTERVENTI DI RETTIFICA	Ai sensi degli art. IA.9.1.9 comma 1, lettera b) e IA.9.1.9 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.
DESCRIZIONE DELL'INTERVENTO 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> <p>Si veda l'Avviso di Borsa Italiana n. 9872 del 2 giugno 2011.</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	$A_{ex} = 500 \times \frac{1}{K}$ <p>dove: <i>A_{ex}</i> = numero di azioni (lotto) dopo la rettifica</p>
SERIE RETTIFICATE	<p>Tutte le serie di opzioni su azioni ordinarie UBI Banca in negoziazione al termine della seduta del 3 giugno 2011. Le serie di nuova generazione manterranno il lotto pari a 500 azioni ordinarie UBI Banca.</p>
CODICE ISIN	<p>Le serie rettificate saranno generate con un nuovo codice ISIN e presenteranno una “X” al termine della serie identificativa.</p>
SOSPENSIONE ESERCIZIO ANTICIPATO DEI CONTRATTI DI OPZIONE	<p>3 giugno 2011.</p>

Le serie rettificate saranno disponibili sul web al seguente indirizzo internet a partire dalla serata del 3 giugno 2011: <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 3 giugno 2011 saranno cancellati.

Per qualunque tipo d’informazione sugli interventi di rettifica sui contratti di opzione su azioni, è possibile contattare il mercato IDEM al seguente indirizzo: IDEM.corporate-actions@borsaitaliana.it

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

CONTRACTS TO BE ADJUSTED	Stock option contracts on UBI Banca ordinary shares.
DETAILS OF THE CORPORATE ACTION	Capital increase as described in Borsa Italiana Announcement nr. 9855 dated June 2 nd , 2011.
DATE OF THE ADJUSTMENT	At the close of the trading session on June 3 rd , 2011.
ADJUSTMENT INTERVENTION	According to Borsa Italiana's Instructions, Articles IA.9.1.9 paragraph 1, subparagraph b) and IA.9.1.9 paragraph 3, Borsa Italiana notifies that the strike prices and the number of shares (lot) underlying the stock option contracts shall be adjusted.
DESCRIPTION OF THE ADJUSTMENT	<p>The adjustment shall be done by applying the coefficient K calculated according to the following formula and rounded to six decimal places.</p> $K = \frac{P_{ex}}{P_{cum}}$ <p>where: P_{ex} = price "ex rights" P_{cum} = price "cum rights"</p> <p>Please refer to Borsa Italiana Announcement nr. 9872 dated June 2nd, 2011.</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 four decimal places.</p>

ADJUSTMENT OF THE NUMBER OF SHARES (LOT) UNDERLYING THE STOCK OPTION CONTRACT	$A_{ex} = 500 \times \frac{1}{K}$ <p>where: A_{ex} = number of underlying shares (lot) after the adjustment</p>
ADJUSTED SERIES	<p>All stock option series on UBI Banca ordinary shares open for trade at the close of the trading session on June 3rd, 2011.</p> <p>The new series will maintain the lot size equal to 500 UBI Banca ordinary shares.</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.</p>
SUSPENSION OF EARLY EXERCISE	<p>June 3rd, 2011.</p>

The adjusted series will be available on our web site at the following URL at the close of the trading day on June 3rd, 2011: <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 on June 3rd, 2011 will be deleted.

For further information regarding the adjustment intervention on stock option contracts, please contact the IDEM market at the following e.mail address: IDEM.corporate-actions@borsaitaliana.it