

AVVISO n.8473	14 Maggio 2009	Idem
----------------------	-----------------------	-------------

Mittente del comunicato : Borsa Italiana
Societa' oggetto dell'Avviso : UNIONE DI BANCHE ITALIANE
Oggetto : IDEM – FREE WARRANT ATTRIBUTION:
IMPACT ON STOCK OPTION CONTRACTS
ON UBI BANCA SHARES

Testo del comunicato

Disposizioni della Borsa

ASSEGNAZIONE GRATUITA DI WARRANT: IMPATTO SUI CONTRATTI DI OPZIONE SU AZIONI UBI BANCA

CONTRATTO OGGETTO DI RETTIFICA	Contratti di opzione su azioni UBI Banca.
TERMINI DELL'OPERAZIONE	Emissione di warrant UBI Banca 2009/2011, da assegnare gratuitamente agli azionisti della società nel rapporto di 1 warrant ogni azione detenuta, che daranno diritto a sottoscrivere azioni ordinarie della società nel rapporto di 1 azione ogni 20 warrant a due anni data al prezzo di 12,30 euro, per ciascuna azione ordinaria di nuova emissione (cfr. Avviso di Borsa Italiana n. 8468 del 14 maggio 2009).
DATA DI INTERVENTO DELLA RETTIFICA	Chiusura delle negoziazioni del 15 maggio 2009.
INTERVENTI DI RETTIFICA	Ai sensi degli art. IA.9.1.7 comma 1, lettera b) 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	L'intervento di rettifica avviene mediante l'applicazione del coefficiente K, calcolato secondo la formula riportata nell'Avviso di Borsa Italiana n. 8470 del 14 maggio 2009 e arrotondato alla sesta cifra decimale.
RETTIFICA DEI PREZZI DI ESERCIZIO	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <p>dove:</p> $E_{cum} = \text{prezzo di esercizio prima della rettifica}$ $E_{ex} = \text{prezzo di esercizio dopo la rettifica}$ <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: A_{ex} = numero di azioni (lotto) dopo la rettifica</p>
SERIE RETTIFICATE	Applicazione a tutte le serie di opzioni su azioni in negoziazione al termine della seduta del 15 maggio 2009.
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	15 maggio 2009.

Le serie rettificate saranno disponibili sul web al seguente indirizzo internet a partire dalla serata del 15 maggio 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 15 maggio 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

FREE WARRANT ATTRIBUTION: 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	Issue of UBI Banca 2009/2011 warrants to be allotted free of charge to the shareholders of the bank, with a ratio of 1 warrant for every share held, which will give the right to subscribe ordinary share of the bank with an exchange ratio of 1 share for every 20 warrants after two years at a price of 12.30 euro for each new share issued (see Avviso di Borsa Italiana n. 8468 dated May 14 th , 2009).
ADJUSTMENT INTERVENTION DATE	At the close of the trading day on May 15 th , 2009.
ADJUSTMENT INTERVENTION	According to Borsa Italiana's Instructions, Articles IA.9.1.7 paragraph 1, subparagraph b) 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	The adjustment intervention shall be done by applying the coefficient K according to the formula included in the Avviso di Borsa Italiana n. 8470 dated May 14 th , 2009 and rounded to sixth decimal digit.
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	$A_{ex} = 500 \times \frac{1}{K}$ <p>where: A_{ex} = number of underlying shares (lot) after the adjustment</p>

ADJUSTED SERIES	The described intervention shall be applied to all stock option series open for trade at the close of the trading day on May 15 th , 2009.
ISIN CODE	The adjusted stock option series shall be generated with a new ISIN code and have an "X" at the end of this.
SUSPENSION OF EARLY EXERCISE	On May 15 th , 2009.

The adjusted series will be available on our web site at the following URL at the close of the trading day on May 15th, 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 May 15th, 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