



Borsa Italiana

AVVISO n.1480	15 Gennaio 2021	Idem
--------------------------	-----------------	------

Mittente del comunicato : BORSA ITALIANA

Societa' oggetto
dell'Avviso : BUZZI UNICEM

Oggetto : IDEM - EXTRAORDINARY DIVIDEND
DISTRIBUTION: IMPACT ON STOCK
OPTION CONTRACTS ON BUZZI
UNICEM SHARES

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

IDEM

DISTRIBUZIONE DI UN DIVIDENDO STRAORDINARIO: IMPATTO SUI CONTRATTI DI OPZIONE SU AZIONI BUZZI UNICEM

CONTRATTI OGGETTO DI RETTIFICA	Contratti di opzione su azioni Buzzi Unicem.
TERMINI DELL'OPERAZIONE	Distribuzione di un dividendo straordinario pari a 0,75 Euro per azione (si veda l'Avviso di Borsa Italiana n. 847 del 11 gennaio 2021).
DATA DI EFFICACIA DELL'INTERVENTO DI RETTIFICA	Chiusura delle negoziazioni del 29 gennaio 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	<p>L'intervento di rettifica avviene mediante l'applicazione del coefficiente K, calcolato secondo la seguente formula e arrotondato alla sesta cifra decimale:</p> $K = \frac{P_{last} - \text{dividendo straordinario}}{P_{last}}$ <p>dove: dividendo straordinario = 0,75 Euro</p>
RETTIFICA DEI PREZZI DI ESERCIZIO	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <p>dove: $E_{cum} = \text{prezzo di esercizio prima della rettifica}$ $E_{ex} = \text{prezzo di esercizio dopo la rettifica}$</p> <p>Il prezzo di esercizio viene arrotondato alla quarta cifra decimale.</p>

RETTIFICA DEL NUMERO DI AZIONI (LOTTO) OGGETTO DEI CONTRATTI DI OPZIONE	$A_{ex} = \text{lotto} \times \frac{1}{K}$ <p>dove:</p> <p>A_{ex} = numero di azioni (lotto) dopo la rettifica</p>
SERIE RETTIFICATE	Tutte le serie di opzioni su azioni Buzzi Unicem in negoziazione al termine della seduta del 29 gennaio 2021. A partire dal 1 febbraio 2021, le serie di nuova generazione avranno un lotto minimo pari a 100 azioni Buzzi Unicem.
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	29 gennaio 2021.

Le serie rettificate saranno disponibili sul web al seguente indirizzo internet a partire dalla mattina del 1 febbraio 2021: <http://www.borsaitaliana.it/derivati/primopiano/serierettificate.htm>

Gli eventuali *long order* presenti sui book dei contratti di opzione su azioni Buzzi Unicem al termine della seduta di negoziazione del 29 gennaio 2021 saranno cancellati.

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

IDEM

EXTRAORDINARY DIVIDEND DISTRIBUTION: IMPACT ON STOCK OPTION CONTRACTS ON BUZZI UNICEM SHARES

CONTRACTS TO BE ADJUSTED	Stock option contracts on Buzzi Unicem shares.
DETAILS OF THE CORPORATE ACTION	Distribution of an extraordinary dividend of 0.75 Euro per share (please refer to Borsa Italiana Announcement nr. 847 dated 11 January 2021).
DATE OF THE ADJUSTEMENT	At the close of the trading session on 29 January 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 calculated according to the following formula and rounded to six decimal digits.</p> $K = \frac{P_{last} - \text{extraordinary dividend}}{P_{last}}$ <p>where: extraordinary dividend = 0.75 Euro</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 CONTRACTS	$A_{ex} = \text{lot} \times \frac{1}{K}$ where: <i>A_{ex}</i> = number of underlying shares (lot) after the adjustment
ADJUSTED SERIES	All stock option series on Buzzi Unicem shares open for trade at the close of the trading session on 29 January 2021. Starting from 1 February 2021, the lot size of new series will be equal to 100 Buzzi Unicem shares.
ISIN CODE	The adjusted stock option series shall be generated with a new ISIN code and have an "X" at the end.
SUSPENSION OF EARLY EXERCISE OF STOCK OPTION CONTRACTS	29 January 2021.

The adjusted contracts will be available on our web site at the following URL at the opening of the trading day on 1 February 2021: <http://www.borsaitaliana.it/derivati/primopiano/serierettificate.en.htm>

The long orders on stock option contracts on Buzzi Unicem shares active at the end of the trading session of 29 January 2021 will be deleted.

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