

<b>AVVISO n.3229</b>	25 Gennaio 2024	Idem
--------------------------	-----------------	------

Mittente del comunicato : BORSA ITALIANA

Societa' oggetto  
dell'Avviso : OVS

Oggetto : IDEM – EXTRAORDINARY DIVIDEND:  
IMPACT ON STOCK OPTIONS ON OVS  
SHARES

*Testo del comunicato*

Si veda allegato.

*Disposizioni della Borsa*



### IDEM – OPERAZIONI STRAORDINARIE SUL CAPITALE

<b>Società:</b>	OVS S.p.A.
<b>Contratti:</b>	Contratti di opzione su azioni ordinarie OVS
<b>Corporate action:</b>	Dividendo straordinario
<b>Riferimenti:</b>	Avviso di Borsa Italiana n. 3191 del 25 gennaio 2024
<b>Data di efficacia:</b>	19 febbraio 2024
<b>Rettifiche:</b>	<p><b>Determinazione del coefficiente K</b></p> <p>L'intervento di rettifica avviene mediante l'applicazione del coefficiente K, calcolato secondo la seguente formula:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>▪ <math display="block">K = \frac{P_{cum} - Div_{straordinario}}{P_{cum}}</math>dove:<ul style="list-style-type: none"><li>▪ <math>P_{cum}</math> = prezzo dell'ultimo contratto delle azioni ordinarie OVS su Borsa Italiana nel giorno di borsa antecedente lo stacco del dividendo;</li><li>▪ <math>Div_{straordinario}</math> = l'importo del dividendo straordinario pari a € 0,03.</li></ul></li><li>▪ <b>Arrotondamento:</b> Il coefficiente di rettifica K viene arrotondato alla sesta cifra decimale.</li><li>▪ <b>Lotto:</b> <math>A_{ex} = A \times \frac{1}{K}</math>dove:<ul style="list-style-type: none"><li>▪ <math>A = 500</math></li><li>▪ <math>A_{ex}</math> = numero di azioni sottostanti dopo la rettifica</li></ul></li></ul> <p><b>Contratti di opzione:</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>▪ <b>Prezzi di esercizio:</b> <math>E_{ex} = E_{cum} \times K</math>dove:<ul style="list-style-type: none"><li>▪ <math>E_{cum}</math> = prezzo di esercizio prima della rettifica</li><li>▪ <math>E_{ex}</math> = prezzo di esercizio dopo la rettifica</li></ul></li><li>▪ <b>Arrotondamento:</b> Il prezzo di esercizio viene arrotondato alla quarta cifra decimale.</li></ul>
<b>Serie rettificate:</b>	Tutte le serie di opzioni su azioni OVS in negoziazione al termine della seduta del 16 febbraio 2024.

**Codice Isin:** Le serie rettificate saranno generate con nuovi codici ISIN e presenteranno una "X" al termine della serie identificativa.

**Esercizio anticipato:** L'esercizio anticipato sarà sospeso nella seduta del 16 febbraio 2024.

**Ordini:** Gli eventuali *long order* presenti sui book dei contratti di opzioni su azioni OVS al termine della seduta di negoziazione del 16 febbraio 2024 saranno cancellati.

**Pubblicità serie rettificate:** Le serie rettificate saranno disponibili sul web al seguente indirizzo internet a partire dalla mattina del 19 febbraio 2024:

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

## IDEM – CORPORATE ACTIONS

<b>Company:</b>	OVS S.p.A.
<b>Contracts:</b>	Stock option contracts on OVS ordinary shares
<b>Corporate action:</b>	Extraordinary dividend
<b>Reference:</b>	Borsa Italiana Announcement nr. 3191 dated 25 January 2024
<b>Effective date:</b>	19 February 2024
<b>Adjustments:</b>	<p><b>Calculation of the K coefficient</b></p> <p>The adjustment intervention shall be done by applying the coefficient K according to the following formula:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>■ <math display="block">K = \frac{P_{cum} - Div_{extraordinary}}{P_{cum}}</math>where:<ul style="list-style-type: none"><li>■ <math>P_{cum}</math> = the last price of OVS ordinary shares on Borsa Italiana on the day before the dividend detachment date;</li><li>■ <math>Div_{extraordinary}</math> = the amount of the extraordinary dividend equal to € 0,03.</li></ul></li><li>■ <b>Rounding:</b> The K coefficient shall be rounded to six decimals.</li><li>■ <b>Lot:</b> <math>A_{ex} = A \times \frac{1}{K}</math>where:<ul style="list-style-type: none"><li>■ <math>A = 500</math></li><li>■ <math>A_{ex}</math> = number of the underlying shares after the adjustment</li></ul></li></ul> <p><b>Option contracts:</b></p> <ul style="list-style-type: none"><li>■ <b>Strike prices:</b> <math>E_{ex} = E_{cum} \times K</math>where:<ul style="list-style-type: none"><li>■ <math>E_{cum}</math> = strike price before the adjustment</li><li>■ <math>E_{ex}</math> = strike price after the adjustment</li></ul></li><li>■ <b>Rounding:</b> The adjusted strike price shall be rounded to four decimals.</li></ul>
<b>Adjusted series:</b>	All stock option series on OVS shares at the close of the trading session of 16 February 2024.

- Isin code:** The adjusted series will receive a new ISIN code and their names will receive the "X" suffix.
- Early exercise:** Early exercise will be suspended on the 16 February 2024 trading session.
- Orders:** The long orders on stock options contracts on OVS shares active at the end of the trading session of 16 February 2024 will be deleted.
- Communication of the adjusted series:** The adjusted contracts will be available at the following URL at the opening of the trading day on 19 February 2024:  
<http://www.borsaitaliana.it/derivati/primopiano/serierettificate.en.htm>