

# Comunicato – Operazione di rettifica Comparto Derivati Azionari

28 Luglio 2020

*OFFERTA PUBBLICA DI SCAMBIO VOLONTARIA TOTALITARIA SU AZIONI UBI  
BANCA: IMPATTI SUI CONTRATTI DI OPZIONE SU AZIONI E SUI CONTRATTI  
FUTURES UBI BANCA (UBI)*

## Premessa

A decorrere da lunedì 3 agosto 2020, qualora alla chiusura delle negoziazioni di giovedì 30 luglio 2020 l'offerente verrà a detenere una partecipazione superiore al 90%, avrà luogo l'intervento di rettifica come descritto nell'Avviso di Borsa Italiana n. 18894 del 20 luglio 2020, successivo all'avviso n. 16970 del 26 giugno 2020.

Al fine di mantenere il rispetto della condizione d'indifferenza nella gestione, da parte di CC&G, si renderà necessario procedere alla rettifica delle posizioni in derivati in essere al termine della sessione di venerdì 31 luglio, secondo le modalità previste da:

- a) Avvisi di Borsa Italiana n. 19602 e n. 19586 del 28 luglio 2020, con modifica dei termini dell'operazione che sostituisce le precedenti disposizioni indicate negli Avvisi n.17694 e 17695 del 3 luglio 2020
- b) Art. B.3.1.7. del Regolamento di CC&G

## 1. Operazione di rettifica

Al termine della sessione di venerdì 31 luglio 2020 p.v. e dopo l'elaborazione del Batch serale, le posizioni aperte saranno rettificate come di seguito riportato.

### 1.1. Posizioni in opzioni<sup>1</sup>

- a. I prezzi di esercizio saranno moltiplicati per il coefficiente  $K^2$  - arrotondato alla sesta cifra decimale - diffuso da Borsa Italiana e arrotondati alla quarta cifra decimale:

$$\text{Prezzo di Esercizio Ex} = \text{Prezzo di Esercizio Cum} \times K$$

- b. Il numero di azioni sottostanti sarà diviso per il medesimo coefficiente K - arrotondato alla sesta cifra decimale - e arrotondato all'unità:

<sup>1</sup> Le posizioni in opzioni esercitate e/o assegnate fino a mercoledì 29 luglio 2020 non saranno rettificate. Per tali posizioni l'obbligo di consegna rimane pertanto riferito a n. 500 azioni ordinarie UBI Cum.

<sup>2</sup> Il coefficiente K è determinato secondo la seguente formula:

$$K = \frac{\text{Prezzo Last ISP}}{\text{Prezzo Teorico Last UBI}}$$

Dove:

Prezzo Last ISP: Prezzo di chiusura di ISP del 31 luglio 2020

Prezzo Teorico Last UBI:  $1,7 * \text{Prezzo Last ISP} + €0,57$

Numero Azioni Ex =500/K

## 1.2. Posizioni in futures

- a. I prezzi di regolamento giornaliero saranno moltiplicati per il coefficiente K - arrotondato alla sesta cifra decimale - diffuso da Borsa Italiana e arrotondati alla quarta cifra decimale:

Prezzo Ex = Prezzo Cum x K

- b. Il numero di azioni sottostanti sarà diviso per il medesimo coefficiente K - arrotondato alla sesta cifra decimale - e arrotondato all'unità:

Numero Azioni Ex =500/K

\* \* \*

Di seguito si descrivono gli interventi che dovranno essere effettuati nei sistemi di Back Office dai Partecipanti.

## 2. Classificazione delle posizioni con consegna fisica

Up to the last cum trading day (included)			Starting from the first ex trading day (included)				
Description	Number of Underlying Shares	Class Symbol	Description	Number of Underlying Shares	Class Symbol	Class Group	Product Group
Unione Banche Italiane IT0003487029	500 UBI cum	UBI	Intesa San Paolo Adjusted IT0000072618	500/K ex	ISP1	ISP	ISP
Unione Banche Italiane IT0003487029	500 UBI cum	UBI 3UBI	Intesa San Paolo E/A* IT0003487029	500 cum	UBIA 3UBIA	UBIA	UBI
Unione Banche Italiane IT0003487029 European Options	500 UBI cum	3UBI	Intesa San Paolo Adjusted IT0000072618	500/K ex	3ISP1	ISP	ISP

\*) Classe relativa alle opzioni esercitate/assegnate fino al 29 luglio 2020

## 3. Classificazione Posizioni Stock Futures Cash

Up to the last cum trading day (included)			Starting from the first ex trading day (included)				
Description	Number of Underlying Shares	Class Symbol	Description	Number of Underlying Shares	Class Symbol	Class Group	Product Group

Unione Banche Italiane  IT0003487029  <i>STOCK FUTURES CASH</i>	500 UBI <i>cum</i>	2UBI	Intesa San Paolo <i>Adjusted</i>  IT0000072618  <i>STOCK FUTURES CASH</i>	500/K <i>ex</i>	2ISP1	ISP	ISP
--	-----------------------	------	--	--------------------	-------	-----	-----

#### 4. Parametri necessari ai fini della marginazione

I parametri necessari ai fini della marginazione saranno resi noti con successivo avviso.

#### 5. Deposito di titoli azionari a fronte di posizioni corte call

Per ogni nuovo deposito di azioni a fronte di posizioni corte, si dovrà indicare nel messaggio di Monte Titoli il simbolo della classe che si intende coprire.

Monte Titoli provvederà, secondo tempi e modalità propri, ad effettuare gli appositi interventi su titoli oggetto di rettifica.

#### 6. Differenziali

Il calcolo dei differenziali derivanti dagli interventi di rettifica su opzioni sarà indicato nel tabulato RP-MC10 del 31 luglio p.v. e disponibile il 3 agosto p.v.

L'ammontare totale sarà liquidato nell'ambito del regolamento giornaliero di martedì 4 agosto p.v. ed indicato, nello stesso giorno, alla voce "Trasferim.Contante/Buy-in" sui tabulati RP- MS11 e RP-MS12.

\* \* \*

L'esercizio anticipato è sospeso il 30 luglio 2020 per le serie UBI Banca.

Se a chiusura dell'offerta pubblica di scambio l'offerente verrà a detenere una partecipazione superiore al 90%, l'esercizio per le serie UBI Banca sarà sospeso anche il 31 luglio 2020.