

<b>AVVISO n.32511</b>	18 Agosto 2022	Idem
---------------------------	----------------	------

Mittente del comunicato : BORSA ITALIANA

Societa' oggetto  
dell'Avviso : PRIMA INDUSTRIE

Oggetto : IDEM: MANAGEMENT OF STOCK  
OPTIONS ON PRIMA INDUSTRIE  
ORDINARY SHARES FOLLOWING THE  
PUBLIC TENDER OFFER

*Testo del comunicato*

Si veda allegato.

*Disposizioni della Borsa*



### IDEM – OFFERTA PUBBLICA DI ACQUISTO (OPA)

<b>Società:</b>	Prima Industrie S.p.A.
<b>Contratti:</b>	Contratti di opzione su azioni ordinarie PRIMA INDUSTRIE
<b>Corporate action:</b>	Offerta pubblica di acquisto totalitaria obbligatoria
<b>Riferimenti:</b>	Avviso di Borsa Italiana n. 32448 del 18 agosto 2022
<b>Dettagli:</b>	Offerta pubblica di acquisto volontaria totalitaria obbligatoria sulle azioni ordinarie PRIMA INDUSTRIE promossa da Femto Technologies S.p.A..
<b>Data di efficacia:</b>	Al termine delle negoziazioni dell'ultimo giorno del periodo di offerta <sup>1</sup> .
<b>Rettifiche:</b>	<p>Se l'offerente verrà a detenere una partecipazione superiore al 90%, tutti i contratti aperti al termine della negoziazione dell'ultimo giorno del periodo di offerta saranno chiusi e liquidati applicando la metodologia del Theoretical Fair Value (TFV).</p> <p>Nella determinazione del TFV verranno utilizzate le seguenti variabili:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>▪ <i>Prezzo del sottostante</i>: prezzo del corrispettivo d'offerta;</li><li>▪ <i>Tasso di interesse</i>: tasso di interesse basato sulla curva Euribor, coerente con la vita residua del contratto, rilevato nel giorno antecedente la chiusura e liquidazione dei contratti;</li><li>▪ <i>Dividendi</i>: dividendi stimati per la vita residua del contratto, utilizzati da Euronext Clearing per il calcolo dei prezzi di chiusura giornalieri del giorno antecedente la chiusura e liquidazione dei contratti;</li><li>▪ <i>Volatilità</i>: corrispondenti alla media aritmetica delle volatilità implicite nei prezzi di chiusura giornalieri dei contratti di opzione calcolati da Euronext Clearing nel periodo dal 3 al 17 agosto 2022 (si veda tabella allegata)<sup>2</sup>.</li></ul>
<b>Esercizio anticipato:</b>	L'esercizio anticipato sarà sospeso nell'ultimo giorno del periodo di offerta.

<sup>1</sup> Il periodo d'offerta sarà comunicato in seguito tramite Avviso di Borsa Italiana.

<sup>2</sup> Per posizioni aperte successivamente al lancio dell'Opa la volatilità da utilizzare ai fini del calcolo del TFV verrà calcolata mediante interpolazione lineare delle volatilità delle scadenze più vicine. Le volatilità implicite di giugno 2023 verranno utilizzate per eventuali posizioni aperte su scadenze successive a giugno 2023.

## IDEM – PUBLIC TENDER OFFER

<b>Company:</b>	Prima Industrie S.p.A.
<b>Contracts:</b>	Stock option contracts on PRIMA INDUSTRIE ordinary shares.
<b>Corporate action:</b>	Mandatory tender offer
<b>Reference:</b>	Borsa Italiana Announcement nr. 32449 dated 18 August 2022
<b>Details:</b>	Voluntary tender offer to acquire all PRIMA INDUSTRIE ordinary shares launched by Femto Technologies S.p.A..
<b>Effective Date:</b>	At the end of the last trading day of the offer period <sup>3</sup> .
<b>Adjustments:</b>	<p>Provided that the bidder becomes holder of more than 90% of the capital, all the contracts with open positions at the end of the last trading day of the offer period will be closed and cash settled by applying the Theoretical Fair Value (TFV) methodology.</p> <p>The relevant inputs for TFV calculation are detailed below:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>▪ <i>Underlying Price</i>: offer consideration per share;</li><li>▪ <i>Interest rate</i>: interest rate based on the Euribor curve as of the day before the closure and cash settlement of contracts and consistent with the residual life of the contracts;</li><li>▪ <i>Dividends</i>: those estimated over the residual life of the contract and used to calculate the daily settlement prices by Euronext Clearing on the day preceding the delisting of the contracts;</li><li>▪ <i>Volatilities</i>: the volatilities in the attached table correspond to the arithmetic average of the volatilities implied in the daily settlement prices of options contracts calculated by Euronext Clearing in the period from 3 to 17 August 2022<sup>4</sup>.</li></ul>
<b>Early exercise:</b>	Early exercise will be suspended on the last trading day of the offer period.

<sup>3</sup> The offer period will be communicated later on through Borsa Italiana Market Notice.

<sup>4</sup> Linearly interpolated volatilities of the closest expiries will be used to calculate the TFV of positions opened on series generated after the offer announcement date. Implied volatilities of June 2023 will be used for positions opened on series expiring later than June 2023.

<b>Call/Put Options Implied Volatilities</b>					
<b>Strike</b>	<b>Sep-22</b>	<b>Oct-22</b>	<b>Dec-22</b>	<b>Mar-23</b>	<b>Jun-23</b>
<b>8.6</b>	63.4%	-	50.4%	-	-
<b>8.8</b>	63.4%	-	50.4%	-	-
<b>9</b>	63.4%	-	50.4%	52.4%	46.9%
<b>9.5</b>	63.4%	-	50.4%	52.4%	46.9%
<b>10</b>	63.4%	-	50.4%	52.4%	46.9%
<b>10.5</b>	63.4%	-	50.4%	52.4%	46.9%
<b>11</b>	63.4%	-	50.4%	52.4%	46.9%
<b>11.5</b>	63.4%	-	50.4%	52.4%	46.9%
<b>12</b>	63.4%	-	50.4%	52.4%	46.9%
<b>12.5</b>	63.4%	-	50.4%	52.4%	46.9%
<b>13</b>	63.4%	-	50.4%	52.4%	46.9%
<b>13.5</b>	63.4%	-	50.4%	52.4%	46.9%
<b>14</b>	63.4%	-	50.4%	52.4%	46.9%
<b>14.5</b>	63.4%	-	50.4%	52.4%	46.9%
<b>15</b>	63.4%	-	50.4%	52.4%	46.9%
<b>15.5</b>	63.4%	-	50.4%	52.4%	46.9%
<b>16</b>	63.4%	57.7%	50.4%	52.4%	46.9%
<b>16.5</b>	63.4%	57.7%	50.4%	52.4%	46.9%
<b>17</b>	63.4%	57.7%	50.4%	52.4%	46.9%
<b>17.5</b>	63.4%	57.7%	50.4%	52.4%	46.9%
<b>18</b>	63.4%	57.7%	50.4%	52.4%	46.9%
<b>18.5</b>	63.4%	57.7%	50.4%	52.4%	46.9%
<b>19</b>	63.4%	57.7%	50.4%	52.4%	46.9%
<b>19.5</b>	63.4%	57.7%	50.4%	52.4%	46.9%
<b>20</b>	63.4%	57.7%	50.4%	52.4%	46.9%
<b>21</b>	63.4%	57.7%	50.4%	52.4%	46.9%
<b>22</b>	63.4%	57.7%	50.4%	52.4%	46.9%
<b>23</b>	63.4%	57.7%	50.4%	52.4%	46.9%
<b>24</b>	63.4%	57.7%	50.4%	52.4%	46.9%
<b>25</b>	63.4%	57.7%	50.4%	52.4%	46.9%
<b>26</b>	63.4%	57.7%	50.4%	52.4%	46.9%
<b>27</b>	63.4%	57.7%	50.4%	52.4%	46.9%
<b>28</b>	63.4%	57.7%	50.4%	52.4%	46.9%
<b>29</b>	63.4%	57.7%	50.4%	52.4%	46.9%
<b>30</b>	63.4%	57.7%	50.4%	52.4%	46.9%
<b>31</b>	63.4%	57.7%	50.4%	52.4%	46.9%
<b>32</b>	63.4%	57.7%	50.4%	52.4%	46.9%
<b>33</b>	63.4%	57.7%	50.4%	52.4%	46.9%