

## Comunicazione Eventi Societari - Dettagli

### Informazioni generali sulla tipologia di evento societario

ID Corporate Action	2213779681
ID ufficiale evento CA	US126320689
Eligible Balance Notification	COPY
Tipologia di evento societario	Esercizio warrant
Evento obbligatorio/volontario	Volontario

### Strumenti finanziari

ISIN e descrizione	ISIN BMG9460G1197 WC VALARIS 290428 VALARIS LTD
Luogo di quotazione	EXCH/XNYS
Luogo di custodia	US

### Dettagli

Data annuncio	07/05/2021 21:19:54
Indicatore del tipo di occorrenza	Indicatore del tipo di occorrenza: in corso

### Opzione 001

Tipologia opzione	Esercizio
Divisa opzione	USD
Opzione di default	No
Scadenza per il cliente invio istruzioni	24/04/2028 12:00:00
Scadenza di mercato invio istruzioni	28/04/2028
Periodo di azione - Dal	10/05/2021
Periodo di azione - A.	28/04/2028
Multipli minimi adesione	UNIT/1,

### Movimento titoli

Indicativo credito/debito	Debito
ISIN e descrizione	ISIN BMG9460G1197 WC VALARIS 290428 VALARIS LTD
Data pagamento anticipato	17/12/2021
Data pagamento	ONGO

### Movimento titoli

<b>Indicativo credito/debito</b>	Credito
<b>ISIN e descrizione</b>	ISIN BMG9460G1015 VALARIS LTD
<b>Dal nuovo al vecchio</b>	1,/1,
<b>Data pagamento anticipato</b>	17/12/2021
<b>Data pagamento</b>	ONGO

### Movimento cash

<b>Indicativo credito/debito</b>	Debito
<b>Data pagamento anticipato</b>	17/12/2021
<b>Data pagamento</b>	ONGO
<b>Prezzo di esercizio</b>	ACTU/USD131,88

<b>Informazioni aggiuntive</b>	EXERCISE Holders may exercise one warrant to purchase one share of common stock at USD 131.88 per share.
--------------------------------	---

### Opzione 002

<b>Tipologia opzione</b>	Esercizio
<b>Opzione di default</b>	No
<b>Scadenza per il cliente invio istruzioni</b>	24/04/2028 12:00:00
<b>Scadenza di mercato invio istruzioni</b>	28/04/2028
<b>Periodo di azione - Dal</b>	10/05/2021
<b>Periodo di azione - A.</b>	28/04/2028
<b>Multipli minimi adesione</b>	UNIT/1,

### Movimento titoli

<b>Indicativo credito/debito</b>	Debito
<b>ISIN e descrizione</b>	ISIN BMG9460G1197 WC VALARIS 290428 VALARIS LTD
<b>Data pagamento</b>	ONGO

### Movimento titoli

<b>Indicativo credito/debito</b>	Credito
<b>ISIN e descrizione</b>	ISIN BMG9460G1015 VALARIS LTD
<b>Dal nuovo al vecchio</b>	UKWN
<b>Data pagamento</b>	ONGO

<b>Informazioni aggiuntive</b>	EXERCISE Holders may elect a cashless exercise.
--------------------------------	--

## Opzione 003

Tipologia opzione	Nessuna azione
Opzione di default	Si
Scadenza per il cliente invio istruzioni	24/04/2028 12:00:00
Scadenza di mercato invio istruzioni	28/04/2028
Informazioni aggiuntive	TAKE NO ACTION

## Note informative

### Informazioni aggiuntive

Please be advised of following information received from our sub-custodian: . QUOTE

.  
+++Update - July 13th, 2021+++

.  
Holders are advised that until further notice from the Agent, the cashless exercise option has been locked out.

.  
+++Update - May 26th, 2021+++

.  
1 Warrant equals One (1) common share of VALARIS LTD (CUSIP: G9460G101) at USD 131.88 per share.

.  
Per the Warrant Agreement, exercises of the Warrants can be submitted in cash or in a cashless exercise.

.  
Cashless Exercise: Upon the Warrant Agents receipt of an Exercise Notice and instructions to withhold a number of Common Shares pursuant to Section 3.2(b)(iii)(y), the Company shall, as promptly as practicable, determine the Fair Market Value of the Common Shares

and provide the Warrant Agent and Warrant holder with a calculation of the number of Common Shares required to be withheld pursuant to Section 3.2(b)(iii)(y), which the Warrant Agent shall rely upon to update the Warrant Register. The Warrant Agent shall have no obligation under this agreement to perform, investigate or verify such

calculation or otherwise determine whether such calculation is accurate or correct.

.  
+++Original message+++

.  
Warrant Exercise announced. .  
Additional information to follow once the terms have been confirmed with the Depository.

.  
+++ HOW TO INSTRUCT +++

.  
Please send separate instructions per final beneficial owner.

.  
Please note that instructions are irrevocable.

.  
UNQUOTE . Kindly contact your Corporate Actions Account Manager if you have any questions.