

ATTIVITA' DEL GIORNO DI SCADENZA DELLE OPZIONI SU AZIONI CON CONSEGNA FISICA

Versione 2.0

APRILE 2021



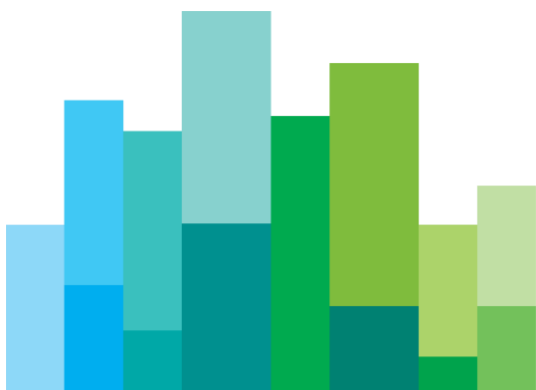
CC&G

A EURONEXT COMPANY

INDICE

1. PREMESSA	3
2. OPERATIVITA' ORDINARIA.....	5
3. OPERATIVITA' IN CASO DI MALFUNZIONAMENTO DELLA INFRASTRUTTURA TECNOLOGICA (BCS) – PROCEDURA DI CONTINGENCY	7
4. ALLEGATI	10
5. CONTATTI.....	12

1. PREMESSA



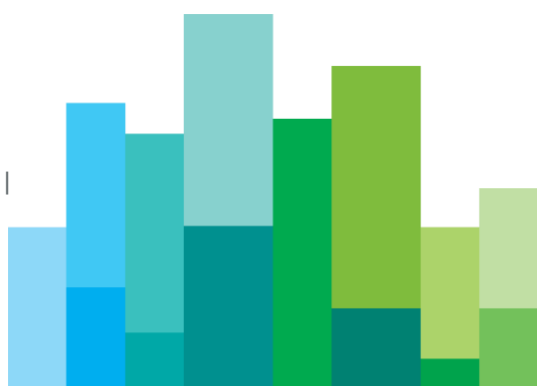
Premessa

Le attività relative al giorno di scadenza delle opzioni su azioni sono disciplinate all'Articolo B.6.1.2 delle **Istruzioni** e negli **Allegati** B.611, lettera B) e B.612; le informazioni sulla reportistica fornita da CC&G in tale giornata (Reports MX01 e MX04) sono invece indicate nel **Manuale Tecnico**.

Considerata l'importanza di tali attività, si è ritenuto opportuno fornire con questo documento un prontuario di tutte le funzioni da svolgere, sia in caso di operatività ordinaria, sia in caso di malfunzionamento dell'Infrastruttura Tecnologica (BCS) e l'elenco dei numeri di telefono e degli indirizzi e-mail da contattare in caso di necessità.

2. OPERATIVITA' ORDINARIA

5 |



Operatività ordinaria

Al termine dell'ultimo giorno di negoziazione delle opzioni su azioni (il giorno precedente quello di scadenza), CC&G predispone e rende disponibile ai Partecipanti, tramite l'Infrastruttura Tecnologica (BCS e ICWS), il Report **MX01** contenente le proposte di esercizio automatico delle posizioni considerate "In-the-Money" e di non esercizio delle posizioni considerate "Out-of-the-Money" e "At-the-Money".

Le proposte di esercizio e/o non esercizio sono effettuate da CC&G per ciascun Partecipante sulla base dei prezzi di esercizio delle serie in opzioni (per le quali siano presenti posizioni aperte lunghe) e dei prezzi di riferimento dei titoli sottostanti i relativi contratti.

Qualora il Partecipante intenda accettare tutte le proposte di esercizio e non esercizio indicate da CC&G, lo stesso non dovrà effettuare alcuna operazione il giorno di scadenza.

Qualora, invece, il Partecipante intenda compiere scelte diverse da quelle proposte da CC&G con il Report MX01, potrà farlo entro e non oltre le ore 8:15 del giorno di scadenza, tramite la BCS, inviando richieste di "**Esercizio per eccezione**" ¹ (c.d. Ex by Ex) seguendo le istruzioni di seguito indicate:

- per non esercitare tutte le - o parte delle - posizioni in opzioni indicate nella colonna "Esercizio Automatico" del Report MX01, indicare il numero zero (nel caso si desideri abbandonarle tutte) o il numero di posizioni che si intendono effettivamente esercitare;
- per esercitare posizioni in opzioni indicate nella colonna "Esercizio non Automatico" del Report MX01, (che in assenza di segnalazioni verrebbero lasciate scadere), indicare il numero di quelle che si intendono esercitare.

Si tenga presente a tal fine che l'ultima richiesta di esercizio per eccezione inviata annulla e sostituisce ogni eventuale richiesta precedentemente inviata per la stessa serie di opzioni e conto.

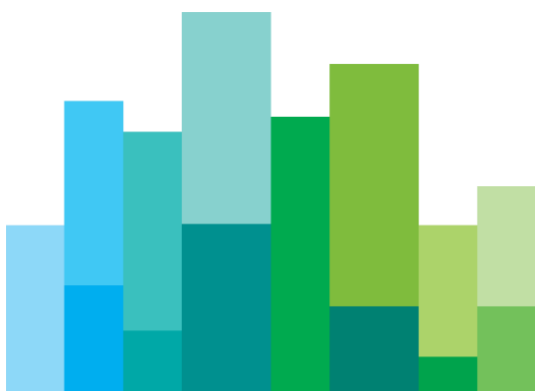
Le informazioni di natura tecnica sull'utilizzo della funzione di "Esercizio per eccezione" sono indicate nel **Manuale BCS**. Un servizio di assistenza tecnica per la BCS è inoltre disponibile ai numeri di Tel. 02.45411399 e 0080026772000 e all'indirizzo e-mail **Client-Support@borsaitaliana.it**.

Al termine del periodo concesso per l'invio delle richieste di "Esercizio per eccezione", ossia dopo le ore 8:15, CC&G esercita i corrispondenti diritti di opzione dei Partecipanti con posizioni lunghe ed assegna in modalità casuale i Partecipanti con posizioni corte, fornendo le relative indicazioni di esercizio e assegnazione ai soggetti interessati sulla BCS.

Al termine della fase di assegnazione, CC&G predispone e rende disponibile ai Partecipanti tramite l'Infrastruttura Tecnologica (BCS e ICWS) il Report **MX04** contenente le posizioni in opzioni assegnate, con l'evidenza (segnalata da un asterisco nell'ultima colonna), delle serie che sono state oggetto di "Esercizio per eccezione".

6 | ¹ Ai sensi dell'Articolo B.6.1.2, comma 2 delle Istruzioni, l'esercizio per eccezione è consentito solo per le opzioni che prevedono la consegna fisica del sottostante.

**3. OPERATIVITA' IN
CASO DI
MALFUNZIONAMENTO
DELLA
INFRASTRUTTURA
TECNOLOGICA (BCS)
– PROCEDURA DI
CONTINGENCY**



Operatività in caso di malfunzionamento della Infrastruttura Tecnologica (BCS) – Procedura di contingency

In caso di malfunzionamento dell'Infrastruttura Tecnologica (BCS), le attività del giorno di scadenza delle opzioni su azioni dovranno essere svolte dai Partecipanti secondo le modalità di seguito indicate.

REPORT MX01 E MX04

Se i Reports MX01 e MX04 non sono disponibili sulla BCS o quest'ultima non è accessibile per problemi tecnici, gli stessi potranno essere scaricati dalla ICWS. A tal fine si raccomanda di verificare periodicamente il corretto funzionamento del collegamento a tale applicazione e la scadenza delle utenze autorizzate al suo utilizzo. Per informazioni al riguardo, si prega di contattare CC&G al numero di Tel. 06.32395.210 o all'indirizzo e-mail **CCG-techsupport@euronext.com**.

In casi di estrema necessità, i citati Reports potranno essere richiesti a CC&G via e-mail all'indirizzo **CCG-operations@euronext.com**, purché la richiesta sia inviata dal Rappresentante Contrattuale o dal personale autorizzato all'esercizio in forma non telematica dei poteri gestionali di cui all'Articolo B.1.1.1, comma 1), lettera h) delle **Istruzioni**. A tal fine si raccomanda di tenere sempre aggiornati i nominativi del personale autorizzato all'esercizio dei poteri gestionali. Per informazioni al riguardo, si prega di contattare CC&G al numero di Tel. 02.72426.627 o all'indirizzo e-mail **CCG-membership@euronext.com**.

ESERCIZIO PER ECCEZIONE O SUA REVOCA

In caso di malfunzionamento della BCS, l'“Esercizio per eccezione” delle opzioni o la sua eventuale revoca potranno essere richiesti a CC&G tramite la ICWS (funzione Upload) o, in caso di malfunzionamento di quest'ultima, a mezzo fax al numero 06.32395.241, quanto prima possibile e comunque entro e non oltre le ore 8:15, utilizzando l'apposito modulo **RD010** di cui all'**Allegato 1**, anche disponibile in versione editabile sul sito web di CC&G alla sezione “**Operations-Moduli-Moduli dispositivi**”.

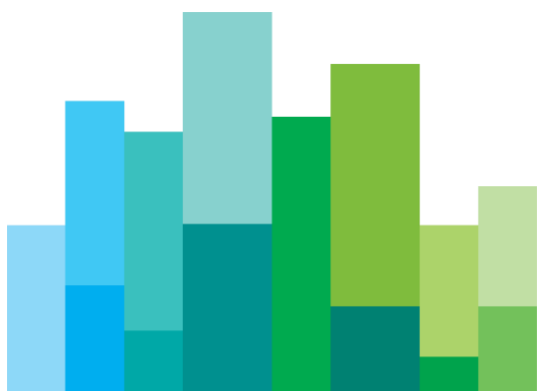
Il modulo per essere accettato dovrà riportare il timbro della società e la firma del Rappresentante Contrattuale o del personale autorizzato all'esercizio in forma non telematica dei poteri gestionali di cui all'Articolo B.1.1.1, comma 1), lettera h) delle **Istruzioni** (per i Partecipanti Diretti) e all'Articolo B.1.1.2, comma 1, lettera d) delle **Istruzioni** (per i Clienti Negoziatori). A tal fine si raccomanda di tenere sempre aggiornati i nominativi del personale autorizzato all'esercizio dei poteri gestionali. Per informazioni al riguardo, si prega di contattare CC&G al numero 02.72426.627 o all'indirizzo e-mail **CCG-membership@euronext.com**.

CC&G non accetterà per nessuna ragione richieste via ICWS o via fax firmate da persone non autorizzate.

COMUNICAZIONI

In caso di malfunzionamento dell'Infrastruttura Tecnologica, CC&G potrà informare i Partecipanti via e-mail utilizzando gli indirizzi comunicati dagli stessi Partecipanti tramite il **Member-Portal**. A tal fine si raccomanda di tenere sempre aggiornati i nominativi dei referenti destinatari delle comunicazioni sul citato portale. Per informazioni al riguardo, si prega di contattare CC&G al numero 02.72426627 o all'indirizzo e-mail **CCG-membership@euronext.com**.

4. ALLEGATI



Allegato 1 - Modulo RD010: Richiesta di Esercizio per Eccezione

RICHIESTA "ESERCIZIO PER ECCEZIONE"

Richiesta del: _____ N. Progr. _____
 del Partecipante: _____
 Codice Ente: _____
 Codice Alfabetico: _____
 Persona da contattare: _____
 Telefono: _____
 E-mail: _____



Telefono: 06 32395 321
 Fax: 06 32395 241

Indicare il numero di lotti che si intende effettivamente esercitare.

Qualora si intenda abbandonare opzioni indicate nel tabulato MX01 nella colonna "Esercizio Automatico", indicare zero o il numero di lotti che si intende effettivamente esercitare.

Qualora si intenda esercitare opzioni indicate nel tabulato MX01 nella colonna "Esercizio non Automatico" (che in assenza di segnalazioni verrebbero lasciate scadere), indicare il numero di lotti che si intende esercitare.

L'esercizio indicato nel presente modulo annulla e sostituisce ogni eventuale esercizio riferito alla medesima serie/conto precedentemente inoltrato al sistema di clearing.

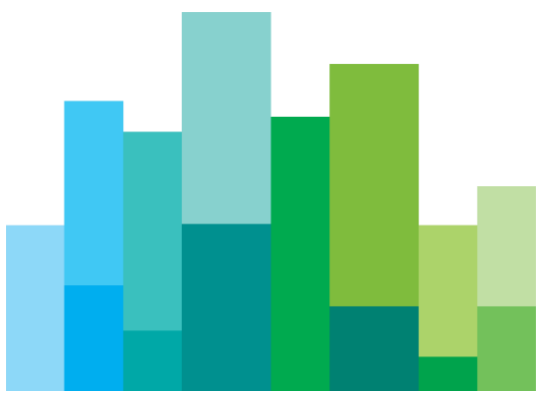
Esercizio	Conto (Proprio o Terzi)	Sottoconto	SERIE				Numero di lotti (Posizioni)
			Call / Put	Simbolo	Scadenza	Prezzo di Esercizio	
Esercizio							
Esercizio							
Esercizio							
Esercizio							
Esercizio							

Il presente modulo deve essere utilizzato solo in caso di malfunzionamento della BCS

Il Partecipante
(Timbro e Firma)

Mod. RD010 - CC&G

5. CONTATTI



Contatti

Assistenza di Clearing (dalle ore 7:30)

- Tel. : +39 06 32395-321, 227, 246, 223, 224, 220, 262, 467, 459
- Fax: +39 06 32395241
- E-mail: **CCG-operations@euronext.com**

Assistenza tecnica BCS (dalle ore 7:30)

- Tel. : +39 02 45411399
- Tel. : 0080026772000
- E-mail: **Client-Support@borsaitaliana.it**
-

Assistenza tecnica ICWS

- Tel. : +39 06 32395210
- E-mail: **CCG-techsupport@euronext.com**

Assistenza per l'aggiornamento dei nominativi del personale autorizzato all'esercizio dei poteri gestionali e dei referenti destinatari delle comunicazioni

- Tel. : +39 02 72426-627, 358
- E-mail: **CCG-membership@euronext.com**

Disclaimer

La presente pubblicazione ha finalità esclusivamente informative e non è da intendersi in alcun modo come sollecitazione all'investimento. Questa pubblicazione viene fornita nello stato in cui si trovano ("as is") senza rappresentazioni o garanzie di alcun tipo. Sebbene sia stata adoperata tutta la diligenza necessaria al fine di assicurare l'esattezza del contenuto, CC&G non ne garantisce l'accuratezza, né la completezza. CC&G non potrà essere ritenuta responsabile per eventuali perdite o danni di qualsiasi natura derivanti dall'utilizzo di tali informazioni, dalla fiducia accordata a quanto contenuto in questa pubblicazione o da condotte fondate su tale pubblicazione o sul contenuto della medesima. Nessuna informazione contenuta o citata nella presente pubblicazione costituisce o potrà costituire il fondamento di un contratto. I diritti e obblighi connessi ai servizi erogati da CC&G dipenderanno esclusivamente dalle regole stabilite dalla Società. Tutti i diritti di proprietà e tutti gli interessi relativi o connessi a questa pubblicazione spettano ad CC&G. Sono espressamente vietate, in qualsiasi forma, le attività di redistribuzione e di riproduzione di questa pubblicazione senza la previa autorizzazione scritta di CC&G. CC&G declina ogni obbligo di aggiornamento delle informazioni contenute in tale pubblicazione. L'uso non autorizzato dei marchi e diritti di proprietà intellettuale di pertinenza di CC&G e delle altre Società appartenenti al Gruppo Euronext è strettamente proibito e potrebbe violare la tutela legale sui marchi, sul copyright e/o altre leggi applicabili.



www.ccg.it