

15 July 2021

Comunicato – Operazione di rettifica Comparto Derivati Azionari

To the attention of:	Partecipanti ai Comparti Derivati
Priority:	Media
Topic:	Distribuzione di Dividendo Straordinario: Impatto sui contratti di Opzione e sui contratti Futures su azioni ordinarie MEDIASET (MS)

Premessa

A decorrere da Lunedì 19 Luglio 2021 avrà efficacia in Borsa l'operazione di distribuzione di dividendo straordinario di Azioni MEDIASET (MS).

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 16 Giugno 2021, secondo le modalità degli Avvisi di Borsa Italiana n° 21769 del 24 Giugno 2021, n° 16145 e n° 16149 del 12 Maggio 2021 e dell'art. B.3.1.7. del Regolamento di CC&G.

1. Operazione di rettifica

Al termine della sessione di Venerdì 16 Luglio p.v. e dopo l'elaborazione del Batch serale, le posizioni aperte saranno rettificate come di seguito riportato.

1.1 Posizioni in opzioni¹

- a) I prezzi di esercizio saranno moltiplicati per il coefficiente K^2 , 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 e arrotondato all'unità:

$$\text{Numero Azioni} = 1000 \times \frac{1}{K}$$

1.2 Posizioni in futures

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

$$\text{Prezzo Ex} = \text{Prezzo Cum} \times K.$$

- b) il numero di azioni sottostanti sarà diviso per il medesimo coefficiente K e arrotondato all'unità:

$$\text{Numero Azioni MS Ex} = 1000 \times \frac{1}{K}$$

Di seguito si descrivono gli interventi che dovranno essere effettuati nei sistemi di Back Office dai Partecipanti che replicano la metodologia dei margini di CC&G.

* * *

¹ Le posizioni in opzioni esercitate e/o assegnate fino a giovedì 15 Luglio 2021 non saranno rettificate. Per tali posizioni l'obbligo di consegna rimane pertanto riferito a n. 1000 azioni ordinarie Cum MS.

² Il coefficiente K è determinato secondo la seguente formula: $K = \frac{P_{cum} - \text{dividendo straordinario}^{**}}{P_{cum}}$

** dividendo straordinario = 0.30 €

2) Classificazione delle posizioni con consegna fisica e cash

Le posizioni Options and Futures saranno identificate nei *reports di Clearing* come indicato nella tabella seguente:

Up to the last cum trading day			Starting from the first ex trading day				
Description	Number of Underlying Shares	Class Symbol	Description	Number of Underlying Shares	Class Symbol	Class Group	Product Group
MEDIASET Ordinary Shares	1000	MS	MEDIASET Shares Adjusted	1000 / K	MS1	MS	MED
MEDIASET Ordinary Shares	1000	MS E/A*	MS Shares Cum	1000 cum	MSA	MSA	MED
AUTOGRILL Stock futures cash	1000	2MS	MEDIASET Stock futures cash Adjusted	1000 / K	2MS1	MS	MED
*) Class dedicated only to options exercised or assigned up to 16 July 2021 and expiring Futures July 2021							
Series that will be generated			MEDIASET Ordinary Shares	1000 EX	MS	MS	MED
			MEDIASET Stock futures cash	1000 EX	2MS	MS	MED

3) Parametri necessari ai fini della marginazione

<i>Class</i>	<i>Multiplier</i>	<i>Share</i>	<i>Margin Interval</i>	<i>Futures Straddle Margin</i>	<i>Minimum Margin</i>	<i>Short Option Adjustment</i>
MS	1000 EX	EX	16.25%	€ 100	€ 18	20%
MS1	1000/K	RETT	16.25%	€ 120	€ 21	20%
MSA	1000	CUM	16.25%	€ 100	€ 18	20%
2MS	1000	EX	16.25%	€ 100	€ 18	20%
2MS1	1000/K	RETT	16.25%	€ 120	€ 21	20%

5) Deposito di titoli azionari a fronte di posizioni corte call e futures

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 proprie 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 16 Luglio p.v. e disponibile il 19 Luglio p.v.

L'ammontare totale sarà liquidato nell'ambito del regolamento giornaliero di Martedì 20 Luglio 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 **Venerdì 16 Luglio 2021.**