

10 June 2021

Comunicato – Operazione di rettifica Comparto Derivati Azionari

Borsa Italiana diffonde le seguenti disposizioni che avranno efficacia a condizione che entro la mattinata di venerdì la società dia comunicazione circa la conclusione dell'iter autorizzativo dell'operazione.

To the attention of:	Partecipanti ai Comparti Derivati
Priority:	Media
Topic:	Aumento a Pagamento del Capitale Sociale di AUTOGRILL: Impatto sui contratti di Opzione e Futures su Azioni Ordinarie (AGL)

Premessa

A decorrere da lunedì 14 Giugno 2021 avrà efficacia in Borsa l'operazione di Aumento a Pagamento del Capitale Sociale su AUTOGRILL con impatto sui contratti di Opzione e Future su Azioni, secondo le modalità degli Avvisi di Borsa Italiana n.20060, n.20078 e n.20079 del 9 Giugno e dell'art. B.3.1.6. del Regolamento di CC&G.

1. Operazione di rettifica

Al termine della sessione di venerdì 11 Giugno 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, 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:

$$\text{Numero Azioni (AGL} \rightarrow \text{AGL1)} = 500/K$$

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:

$$N \text{ Numero Azioni (AGL} \rightarrow \text{AGL1)} = 500/K$$

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.

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:

¹ Le posizioni in opzioni esercitate e/o assegnate fino a giovedì 10 Giugno 2021 non saranno rettifiche. Per tali posizioni l'obbligo di consegna rimane pertanto riferito a n. 500 azioni ordinarie Cum AGL.

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
AUTOGRILL Ordinary Shares	500	AGL	AUTOGRILL Shares Adjusted	500 / K	AGL1	AGL	AGL
AUTOGRILL Ordinary	500	AGL E/A*	AUTOGRILL Shares Cum	500 cum	AGLA	AGLA	AGL
AUTOGRILL Stock futures cash	500	2AGL	AUTOGRILL Stock futures cash Adjusted	500 / K	2AGL1	AGL	AGL
*) Class dedicated only to options exercised or assigned up to 10 June 2021							
Series that will be generated			AUTOGRILL	500 EX	AGL	AGL	AGL
			AUTOGRILL Stock futures cash	500 EX	2AGL	AGL	AGL

3) Parametri necessari ai fini della marginazione

Class	Multiplier	Share	Margin Interval	Futures Straddle Margin	Minimum Margin	Short Option Adjustment
AGL	500 EX	EX	33.50%	-	0.094	
AGL1	500/K	RETT	33.50%	90	42	
AGLA	500	CUM	33.50%	100	47	20%
2AGL	500	EX	33.50%	100	47	20%
2AGL1	500	RETT	33.50%	100	47	

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 11 Giugno p.v. e disponibile il 14 Giugno p.v.

L'ammontare totale sarà liquidato nell'ambito del regolamento giornaliero di martedì 15 Giugno 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 11 Giugno 2021.**