

08 July 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 9 Luglio 2021, la società dia comunicazione circa la conclusione dell'iter autorizzativo dell'operazione.

To the attention of:	<b>Partecipanti ai Comparti Derivati</b>
Priority:	<b>Media</b>
Topic:	<b>Aumento a Pagamento del Capitale Sociale di OVS: Impatto sui contratti di Opzione su Azioni Ordinarie (OVS)</b>

## Premessa

A decorrere da lunedì 12 Luglio 2021 avrà efficacia in Borsa l'operazione di Aumento a Pagamento del Capitale Sociale su OVS con impatto sui contratti di Opzione su Azioni, secondo le modalità degli Avvisi di Borsa Italiana n.23243 del 6 Luglio, e n. 23392 del 7 Luglio 2021 e dell'art. B.3.1.6. del Regolamento di CC&G.

## 1. Operazione di rettifica

Al termine della sessione di venerdì 9 Luglio 2021 p.v. e dopo l'elaborazione del Batch serale, le posizioni aperte saranno rettifiche come di seguito riportato.

## 1.1 Posizioni in opzioni<sup>1</sup>

- 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:

$$\text{Numero Azioni (OVS} \rightarrow \text{OVS1)} = 500/K$$

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 saranno identificate nei *reports di Clearing* come indicato nella tabella seguente:

<b>Up to the last cum trading day</b>			<b>Starting from the first ex trading day</b>				
<b>Description</b>	<b>Number of Underlying Shares</b>	<b>Class Symbol</b>	<b>Description</b>	<b>Number of Underlying Shares</b>	<b>Class Symbol</b>	<b>Class Group</b>	<b>Product Group</b>
OVS Ordinary Shares	500	OVS	OVS Shares Adjusted	500 / K	OVS1	OVS	OVS
OVS Ordinary	500	OVS E/A*	OVS Shares Cum	500 cum	OVSA	OVSA	OVS
*) Class dedicated only to options exercised or assigned up to 8 July 2021							
<b>Series that will be generated</b>			OVS	500 EX	OVS	OVS	OVS

<sup>1</sup> Le posizioni in opzioni esercitate e/o assegnate fino a giovedì 8 Luglio 2021 non saranno rettifiche. Per tali posizioni l'obbligo di consegna rimane pertanto riferito a n. 500 azioni ordinarie Cum OVS.

### 3) Parametri necessari ai fini della marginazione

Class	Multiplier	Share	Margin Interval	Minimum Margin	Short Option Adjustment
OVS	500 EX	EX	37.25%	14	-
OVS1	500/K	RETT	37.25%	12	-
OVSA	500	CUM	37.25%	14	-

### 5) Deposito di titoli azionari a fronte di posizioni corte call

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 9 Luglio p.v. e disponibile il 12 Luglio p.v.

L'ammontare totale sarà liquidato nell'ambito del regolamento giornaliero di martedì 13 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 9 Luglio 2021.**