

20 September 2021

Comunicato – Operazione di rettifica Comparto Derivati Azionari

To the attention of:	Partecipanti ai Comparti Derivati
Priority:	Media
Topic:	Spin Off – Impatto sui contratti Futures su Dividendi di Azioni Ordinarie VIVENDI (1VIV)

Premessa

A decorrere da martedì 21 Settembre 2021 avrà efficacia in Borsa l'operazione di Spin Off su contratti Futures su dividendi di azioni ordinarie VIVENDI con Assegnazione di n° 1 azione UNIVERSAL MUSIC GROUP (UMG) per ogni n° 1 azione VIVENDI (VIV) posseduta. Se il ratio dovesse essere modificato verrà aggiornata la composizione del basket di consegna.

Per la gestione si terrà conto delle disposizioni dei nuovi termini dell'operazione dell'avviso n° 30529 del 15 settembre 2021 rispetto al precedente avviso di Borsa n° 21763 del 24 giugno 2021 e secondo le modalità dell'art. B.3.1.6. del regolamento di CC&G.

1. Operazione di rettifica

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

- **Posizioni futures su dividendi 1VIV**
- **Posizioni futures su dividendi 1VIV1**

Ai sensi dell'articolo IA 8.1.6. comma 6 delle "Istruzioni al regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.a.", l'intervento di rettifica incide sul loro numero di titoli (lotto).

L'intervento di rettifica avviene mediante creazione del seguente basket sui contratti esistenti:

- a) Per la serie (**1VIV**) con lotto **10.000 azioni VIV**:

$$\text{LOT}_{\text{basket}}^1 = 10.000 \text{ azioni VIV} + 10.000 \text{ azioni UMG}$$

- b) Per le serie (**1VIV1**) con lotto **1.000 azioni VIV**:

$$\text{LOT}_{\text{basket}} = 1.000 \text{ azioni VIV} + 1.000 \text{ azioni UMG}$$

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:

Up to the last cum trading day (included)			Starting from the first ex trading day (included)				
Description	Multiplier	Class Symbol	Description	Multiplier	Class Symbol	Class Group	Product Group
VIVENDI Stock Dividend Future XC000A1DKC44	10.000	1VIV	VIVENDI Stock Dividend Future Adjusted XC000A1DKC44	(10.000 shares VIV + 10.000 shares UMG)	1VIV1	1VIV	1VI
VIVENDI Stock Dividend Future Adjusted XC000A1DKC44	1000	1VIV1	VIVENDI Stock Dividend Future Second Adjusted XC000A1DKC44	(1000 shares VIV + 1000 shares UMG)	1VIV2	1VIV	1VI
Series that will be generated			VIVENDI Stock Dividend Future XC000A1DKC44	EX 10000	1VIV	1VIV	1VI

¹ LOT_{basket} = numero di azioni (lotto) dopo la rettifica

Per le serie rettificate verranno applicati i medesimi parametri dei margini previsti per le serie non rettificate.