

Comunicato – Operazione di rettifica Comparto Derivati Azionari

12 Marzo 2021

Operazione di distribuzione dividendo straordinario su azioni ordinarie STELLANTIS (STLA): impatto sui contratti di Opzione e sui contratti Futures

Premessa

A decorrere da lunedì 15 Marzo 2021 avrà efficacia in Borsa l'operazione di distribuzione di dividendo straordinario azioni STLA (STLA).

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 12 Marzo 2021, secondo le modalità degli Avvisi di Borsa Italiana n. 6673 del 5 Marzo, n.6878 e n.6879 dell'8 Marzo 2021, n.7163 del 10 Marzo 2021 e dell'art. B.3.1.7. del Regolamento di CC&G.

1. Operazione di rettifica

Al termine della sessione venerdì 12 Marzo p.v. e dopo l'elaborazione del Batch serale, le posizioni aperte saranno rettifiche come di seguito riportato.

1.1 Posizioni in opzioni¹

- a. I prezzi di esercizio saranno moltiplicati per il coefficiente K^2 - arrotondato alla sesta cifra decimale - 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 - arrotondato alla sesta cifra decimale - e arrotondato all'unità:

$$\text{Numero Azioni STLA Ex} = 500/k$$

$$\text{Numero Azioni STLA1 Ex} = 572/k$$

$$\text{Numero Azioni STLA1 Ex} = 634/k$$

¹ Le posizioni in opzioni esercitate e/o assegnate fino a giovedì 11 Marzo 2021 non saranno rettifiche. Per tali posizioni l'obbligo di consegna rimane pertanto riferito ad azioni cum 500 STLA, 572 STLA1 e 634 STLA2

² Il coefficiente K è determinato secondo la seguente formula:

$$K = \frac{(P_{\text{last}} - \text{dividendo straordinario}^*)}{P_{\text{last}}^*}$$

* quota dividendo straordinario = 0.096677 euro + la valorizzazione delle azioni Faurecia sulla base del loro prezzo last nel giorno antecedente la distribuzione.



London
Stock Exchange Group

1.2 Posizioni in futures

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

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

- b. Il numero di azioni sottostanti sarà diviso per il medesimo coefficiente K - arrotondato alla sesta cifra decimale - e arrotondato all'unità:

$$\text{Numero Azioni STLA Ex} = 500/k$$

$$\text{Numero Azioni STLA1 Ex} = 572/k$$

* * *

Di seguito si descrivono gli interventi che dovranno essere effettuati nei sistemi di Back Office dai Partecipanti.

2) Classificazione delle posizioni con consegna fisica

- a) Le posizioni in Options e Futures saranno identificate nei Reports di Clearing come indicato nella tabella seguente:

| <i>Up to the last cum trading day (included)</i> | | | <i>Starting from the first ex trading day (included)</i> | | | | |
|--|------------------------------------|---------------------|--|------------------------------------|---------------------|--------------------|----------------------|
| <i>Description</i> | <i>Number of Underlying Shares</i> | <i>Class Symbol</i> | <i>Description</i> | <i>Number of Underlying Shares</i> | <i>Class Symbol</i> | <i>Class Group</i> | <i>Product Group</i> |
| STELLANTIS <i>Ordinary Shares</i> | 500 STLA | STLA | STELLANTIS <i>First Adjusted</i> | 500/K <i>ex</i> | STLA1 | STLA | FT |
| STELLANTIS <i>Ordinary Shares</i> | 572 STLA | STLA1 | STELLANTIS <i>Second Adjusted</i> | 572/K <i>ex</i> | STLA2 | STLA | FT |
| STELLANTIS <i>Ordinary Shares</i> | 634 STLA | STLA2 | STELLANTIS <i>Third Adjusted</i> | 634/K <i>ex</i> | STLA3 | STLA | FT |
| STELLANTIS <i>Ordinary Shares</i> | 500 STLA <i>cum</i> | STLA | STELLANTIS <i>E/A cum*</i> | 500 | STLAA | STLAA | FT |
| STELLANTIS <i>Ordinary Shares</i> | 572 STLA <i>cum</i> | STLA | STELLANTIS <i>E/A cum*</i> | 572 | STLAB | STLAB | FT |
| STELLANTIS <i>Ordinary Shares</i> | 634 STLA <i>cum</i> | STLA | STELLANTIS <i>E/A cum*</i> | 634 | STLAC | STLAC | FT |
| | | | | | | | |
| STELLANTIS <i>European Stock Options Physical</i> | 500 STLA | 3STLA | STELLANTIS <i>First Adjusted</i> | 500/K <i>ex</i> | 3STLA1 | STLA | FT |

| | | | | | | | |
|--|----------|--------|--|-----------------|--------|------|----|
| STELLANTIS <i>European Stock Options Physical</i> | 572 STLA | 3STLA1 | STELLANTIS <i>First Adjusted</i> | 572/K ex | 3STLA2 | STLA | FT |
| Series that will be generated | | | STELLANTIS <i>Ordinary Shares</i> | 500 STLA ex | STLA | STLA | FT |
| Series that will be generated | | | STELLANTIS <i>European Stock Options Physical</i> | 500 3STLA ex | 3STLA | STLA | FT |

* Classe relativa alle opzioni esercitate/assegnate fino a giovedì 11 Marzo 2021

b) Le Posizioni **Weekly Stock Options** saranno identificate nei Reports di Clearing come indicato nella tabella seguente:

| <i>Up to the last cum trading day (included)</i> | | | <i>Starting from the first ex trading day (included)</i> | | | | |
|--|------------------------------------|---------------------|--|---|---------------------|--------------------|----------------------|
| <i>Description</i> | <i>Number of Underlying Shares</i> | <i>Class Symbol</i> | <i>Description</i> | <i>Number of Underlying Shares</i> | <i>Class Symbol</i> | <i>Class Group</i> | <i>Product Group</i> |
| STELLANTIS <i>Weekly Stock Options</i> | 500 STLA cum | STLAW | STELLANTIS <i>Weekly Stock Options</i> | 500/k | STLAW1 | STLA | FT |
| Series that will be generated | | | STELLANTIS <i>Weekly Stock Options</i> | 500 STLA** ex attribution/ repayment | STLA** | STLA | FT |

** last letter = suffix according to convention

c) Le Posizioni Stock Futures Cash e Stock Dividend Futures saranno identificate nei Reports di Clearing come indicato nella tabella seguente:

| <i>Up to the last cum trading day (included)</i> | | | <i>Starting from the first ex trading day (included)</i> | | | | |
|--|------------------------------------|---------------------|--|------------------------------------|---------------------|--------------------|----------------------|
| <i>Description</i> | <i>Number of Underlying Shares</i> | <i>Class Symbol</i> | <i>Description</i> | <i>Number of Underlying Shares</i> | <i>Class Symbol</i> | <i>Class Group</i> | <i>Product Group</i> |
| STLA Stock Futures cash | 500 | 2STLA | Stock Futures cash adjusted | 500 /K ex | 2STLA1 | STLA | FT |
| STLA Stock Futures cash | 572 | 2STLA1 | Stock Futures cash Second adjusted | 572 /K ex | 2STLA2 | STLA | FT |
| STLA Stock Dividend Futures NL00150005O5 | 10000 | 1STLA | Stock Dividend Futures adjusted NL00150005O5 | 10000 /K ex | 1STLA1 | 1STLA | 1FC |

| | | | | | | | |
|---|------|--------|--|------------|--------|-------|-----|
| STLA Stock Dividend Futures NL00150005O5 | 1000 | 1STLA1 | Stock Dividend Futures Second adjusted NL00150005O5 | 1000 /K ex | 1STLA2 | 1STLA | 1FC |
| Series that will be generated | | | Stock Dividend Futures NL00150005O5 | 10000 ex | 1STLA | 1STLA | 1FC |

3) Parametri necessari ai fini della marginazione

| Class | Multiplier | Share | Margin Interval | Futures Straddle Margin | Minimum Margin | Short Option Adjustment |
|---------------------------------------|------------|-------|-----------------|-------------------------|----------------|-------------------------|
| STLA F STELLANITIS | 500 | ex | 17.25% | 130 | 44 | |
| STLA O STELLANITIS | 500 | ex | 17.25% | 130 | 44 | 20.00% |
| STLA1 F STELLANTIS RET | 500/K | ex | 17.25% | 150 | 52 | |
| STLA1 O STELLANTIS 1^ R | 500/K | ex | 17.25% | 150 | 52 | 20.00% |
| STLA2 O STELLANTIS 2^R | 572/K | ex | 17.25% | 170 | 60 | 20.00% |
| STLA3 O STELLANTIS 3^R | 634/K | | | | | |
| STELLANTIS STOCK OPTION Weekly | 500 | ex | 17.25% | 130 | 44 | 20.00% |
| STELLANTIS STOCK OPTION Weekly RET | 500/K | ex | 17.25% | 150 | 52 | 20.00% |
| 2STLA F STELLANTIS STOCK FUTURES CASH | 500 | ex | 17.25% | 130 | 44 | |
| 2STLA1 F STELLANTIS ST FUT CASH RET | 500/K | ex | 17.25% | 150 | 52 | |
| 2STLA2 F STELLANTIS ST FUT CASH 2^R | 572/K | ex | 17.25% | 170 | 60 | |
| 3STLA O 3STELLANTIS | 500 | ex | 17.25% | 130 | 44 | 20.00% |
| 3STLA1 O 3STELLANTIS RET | 500/K | ex | 17.25% | 150 | 52 | 20.00% |
| 3STLA2 O 3STELLANTIS 2^ RET | 572/K | ex | 17.25% | 170 | 60 | 20.00% |
| 1STLA | 10000 | ex | 99.00% | 2960 | - | - |
| 1STLA1 | 10000/K | ex | 99.00% | 2960 | - | - |
| 1STLA 2^ Rett dell'attuale 1STLA1 | 1000/K | ex | 99.00% | 296 | - | - |
| E/A STLA Opzioni | cum | cum | 17.25% | 130 | 44 | 20.00% |

4) 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 propri, ad effettuare gli appositi interventi su titoli oggetto di rettifica.

5) Differenziali

Il calcolo dei differenziali derivanti dagli interventi di rettifica su opzioni sarà indicato nel tabulato RP-MC10 disponibile il 15 Marzo p.v.

L'ammontare totale sarà liquidato nell'ambito del regolamento giornaliero di martedì 16 Marzo 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 in data 12 Marzo p.v.