

# 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 rettificate come di seguito riportato.

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

- I prezzi di esercizio saranno moltiplicati per il coefficiente K<sup>2</sup> - arrotondato alla sesta cifra decimale - diffuso da Borsa Italiana e arrotondati alla quarta cifra decimale:

*Prezzo di Esercizio Ex = Prezzo di Esercizio Cum x K*

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

*Numero Azioni STLA Ex =500/k*

*Numero Azioni STLA1 Ex=572/k*

*Numero Azioni STLA1 Ex =634/k*

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

<sup>2</sup> Il coefficiente K è determinato secondo la seguente formula:

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

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

## 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:

Prezzo *Ex* = Prezzo *x K*

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

Numero Azioni *STLA Ex* = 500/k

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:

Up to the last cum trading day (included)			Starting from the first ex trading day (included)					
Description	Number of Underlying Shares	Class Symbol	Description	Number of Underlying Shares	Class Symbol	Class Group	Product Group	
STELLANTIS Ordinary Shares	500 STLA	STLA	STELLANTIS <i>First Adjusted</i>	500/K <i>ex</i>	STLA1	STLA	FT	
STELLANTIS Ordinary Shares	572 STLA	STLA1	STELLANTIS <i>Second Adjusted</i>	572/K <i>ex</i>	STLA2	STLA	FT	
STELLANTIS Ordinary Shares	634 STLA	STLA2	STELLANTIS <i>Third Adjusted</i>	634/K <i>ex</i>	STLA3	STLA	FT	
STELLANTIS Ordinary Shares	500 STLA <i>cum</i>	STLA	STELLANTIS <i>E/A cum*</i>	500	STLAA	STLAA	FT	
STELLANTIS Ordinary Shares	572 STLA <i>cum</i>	STLA	STELLANTIS <i>E/A cum*</i>	572	STLAB	STLAB	FT	
STELLANTIS Ordinary Shares	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 European Stock Options Physical	572 STLA	3STLA1	STELLANTIS First Adjusted	572/K ex	3STLA2	STLA	FT
<b>Series that will be generated</b>			STELLANTIS Ordinary Shares	500 STLA ex	STLA	STLA	FT
<b>Series that will be generated</b>			STELLANTIS European Stock Options Physical	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 Weekly Stock Options	500 STLA cum	STLAW	STELLANTIS Weekly Stock Options	500/k	STLAW1	STLA	FT
<b>Series that will be generated</b>			STELLANTIS Weekly Stock Options	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
<b>Series that will be generated</b>			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.