

Comunicato – Operazione di rettifica Comparto Derivati Azionari

3 Aprile 2020

DISTRIBUZIONE DI DIVIDENDO STRAORDINARIO: IMPATTO SUI CONTRATTI DI OPZIONE SU AZIONI INWIT (INW)

Premessa

A decorrere da lunedì 06 Aprile 2020 avrà efficacia in Borsa l'operazione di distribuzione di dividendo straordinario su azioni INWIT (INW).

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 03 Aprile 2020, secondo le modalità degli Avvisi di Borsa Italiana n.8384 del 2 aprile, n.8568 di oggi 3 aprile 2020 e dell'art. B.3.1.7. del Regolamento di CC&G.

1. Operazione di rettifica

Al termine della sessione di oggi, venerdì 3 Aprile, e dopo l'elaborazione del Batch serale, le posizioni aperte saranno rettificate come di seguito riportato.

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:

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

* * *

¹ Le posizioni in opzioni esercitate e/o assegnate fino a venerdì 3 Aprile 2020 non saranno rettificate. Per tali posizioni l'obbligo di consegna rimane pertanto riferito a n. 500 azioni ordinarie INWIT Cum.

² Il coefficiente K è determinato secondo la seguente formula:

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

* dividendo straordinario = 0,5936 euro.

2. Classificazione delle posizioni con consegna fisica

<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>
INWIT	500 INW cum	INW	INWIT Adjusted	500/K ex	INW1	INW	WIN
INWIT	500 INW cum	INW	INWIT E/A	500 cum	INWA	INWA	WIN
Series that will be generated			INWIT	500 INW ex	INW	INW	WIN

3) Parametri necessari ai fini della marginazione

Classe	Multiplier	Tipo Azione	Intervallo del Margine	Margine Minimo Unitario	Short Option Adjustment
INW	500	EX	19,75%	36	20%
INW1	500/K	RETT	19,75%	36	20%
INWA	500	CUM	19,75%	36	20%

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 del 6 aprile p.v. e disponibile in data 7 aprile p.v.

L'ammontare totale sarà liquidato nell'ambito del regolamento giornaliero di martedì 7 aprile 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 odierna, 3 aprile 2020.