

Comunicato – Operazione di rettifica Comparto Derivati Azionari

13 Gennaio 2021

Operazione di distribuzione dividendo straordinario su azioni ordinarie FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES (FCA) impatto sui contratti di Opzione e sui contratti Futures

Premessa

A decorrere da giovedì 14 Gennaio 2021 avrà efficacia in Borsa l'operazione di distribuzione di dividendo straordinario azioni FCA (FCA).

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 mercoledì 13 Gennaio 2021, secondo le modalità degli Avvisi di Borsa Italiana n.364 del 5 Gennaio 2021, n.892 e n.893 dell'12 Gennaio 2021 e dell'art. B.3.1.7. del Regolamento di CC&G.

1. Operazione di rettifica

Al termine della sessione mercoledì 13 Gennaio p.v. e dopo l'elaborazione del Batch serale, le posizioni aperte saranno rettificate come di seguito riportato.

1.1 Posizioni in opzioni¹

- 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:
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 FCA Ex = 500/k

Numero Azioni FCA1 Ex = 554/k

1.2 Posizioni in futures

¹ Le posizioni in opzioni esercitate e/o assegnate fino a mercoledì 13 Gennaio 2021 non saranno rettificate. Per tali posizioni l'obbligo di consegna rimane pertanto riferito a n. 500 azioni ordinarie FCA e 554 FCA1 Cum.

² Il coefficiente K è determinato secondo la seguente formula:

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

* quota dividendo straordinario = 1,84 euro.



London
Stock Exchange Group

- 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:

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

* * *

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>
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES	500 FCA cum	FCA	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES <i>First Adjusted</i>	500/K ex	FCA1	FCA	FT
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES	554 FCA cum	FCA1	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES <i>Second Adjusted</i>	554/K ex	FCA2	FCA	FT
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES	500 FCA cum	FCAA	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES <i>E/A cum*</i>	500	FCAA	FCAA	FT
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES	554 FCB cum	FCAB	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES <i>E/A cum*</i>	554	FCAB	FCAB	FT
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES <i>European Stock Options Physical</i>	500 FCA cum	3FCA	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES <i>First Adjusted</i>	500/K ex	3FCA1	FCA	FT
Series that will be generated			FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES	500 FCA ex	FCA	FCA	FT
Series that will be generated			FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES <i>European Stock Options Physical</i>	500 3FCA ex	3FCA	FCA	FT

* Classe relativa alle opzioni esercitate/assegnate fino a mercoledì 13 Gennaio 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>
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES Weekly Stock Options	500 FCA cum	FCAY	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES Weekly Stock Options	500/k	FCAY1	FCA	FT
Series that will be generated			FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES Weekly Stock Options	500 FCA** ex attribution/ repayment	FCA**	FCA	FT

** last letter = suffix according to convention

c) Le Posizioni Stock Futures Cash 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>
FCA Stock Futures cash	500	2FCA	FCA Stock Futures cash adjusted	500 /K ex	2FCA1	FCA	FT
Series that will be generated			FCA Stock Futures cash	2FCA 500 ex	2FCA	FCA	FCA

3) Parametri necessari ai fini della marginazione

<i>Class</i>	<i>Multiplier</i>	<i>Share</i>	<i>Margin Interval</i>	<i>Futures Straddle Margin</i>	<i>Minimum Margin</i>	<i>Short Option Adjustment</i>
FCA/3FCA Option/Stock Futures + Weekly Stock Options	500	Ex	17.25%	140	48	20%
FCA1/3FCA1 Option/Stock Futures + Weekly Stock Options adjusted	500/K	Ex	17.25%	140	48	20%
FCA2 Option	554/K	Ex	17.25%	-	48	20%
2FCA	500	Ex	17.25%	140	48	20%
2FCA1	500/K	EX	17.25%	140	48	20%
FCAA + W	500	Cum - E/A	17.25%	-	48	20%
FCAB + W	500	Cum - E/A	17.25%	-	48	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 14 Gennaio p.v. e disponibile il 15 Gennaio p.v.

L'ammontare totale sarà liquidato nell'ambito del regolamento giornaliero di lunedì 18 Gennaio 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 13 Gennaio p.v.