

Comunicato – Operazione di rettifica Comparto Derivati Azionari

28 Gennaio 2021

DISTRIBUZIONE DI DIVIDENDO STRAORDINARIO: Impatto sui contratti di Opzione e sui contratti Futures su azioni ordinarie BUZZI UNICEM (BZU)

Premessa

A decorrere da lunedì 1° Febbraio 2021 avrà efficacia in Borsa l'operazione di distribuzione di dividendo straordinario azioni Buzzi Unicem (BZU).

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 29 Gennaio 2021, secondo le modalità degli Avvisi di Borsa Italiana n. 847 dell'11 Gennaio 2021, n.1480 e n.1481 del 15 Gennaio 2021 e dell'art. B.3.1.7. del Regolamento di CC&G.

1. Operazione di rettifica

Al termine della sessione venerdì 29 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:

$$\text{Numero Azioni BZU Ex} = 100 \times \frac{1}{K}$$

1.2 Posizioni in futures

- 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:

¹ Le posizioni in opzioni esercitate e/o assegnate fino a giovedì 28 Gennaio 2021 non saranno rettificate. Per tali posizioni l'obbligo di consegna rimane pertanto riferito a n. 100 azioni ordinarie BZU Cum.

² Il coefficiente K è determinato secondo la seguente formula:

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

* quota dividendo straordinario = 0,75 euro.

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

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

$$\text{Numero Azioni BZU Ex} = 100 \times \frac{1}{K}$$

* * *

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

2) Classificazione delle posizioni con consegna fisica

<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>
BUZZI UNICEM Ordinary Shares	100 <i>Ordinary Shares Cum</i>	BZU	BUZZI UNICEM Ordinary Shares Adjusted	100 Ex/K	BZU1	BZU1	BZU
BUZZI UNICEM Ordinary Shares	100 <i>Ordinarie Cum</i>	BZU E/A*	BUZZI UNICEM Ordinary Shares cum	100 cum	BZUA	BZUA	BZU
Series that will be generated			BUZZI UNICEM Ordinary Shares	100 ex	BZU	BZU	BZU

*Classe relativa alle opzioni esercitate/assegnate fino a venerdì 29 Gennaio 2021

3) Classification of Positions BZU stock futures cash

<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>
BUZZI UNICEM Stock Futures cash	100	2BZU	BUZZI UNICEM Stock Futures cash adjusted	100 /K ex	2BZU1	BZU	BZU
<i>Series that will be generated</i>			BUZZI UNICEM Stock Futures cash	BZU 100 ex	2BZU	BZU	BZU

4) Parametri necessari ai fini della marginazione

Classe	Multiplier	Tipo Azione	Intervallo del Margine	Margine Minimo Unitario	Margine Straddle	Short Option Adjustment
BZU	100	EX	16.25%	12	40	20%
BZU1	100/K	RETT	16.25%	12	40	20%
2BZU	100	EX	16.25%	12	40	
2BZU1	100/K	RETT	16.25%	12	40	

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 1° febbraio p.v.

L'ammontare totale sarà liquidato nell'ambito del regolamento giornaliero di martedì 2 Febbraio 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 29 Gennaio p.v.