
Notice – Adjustment of Positions Equity Derivatives Section

28 May 2020

RAGGRUPPAMENTO DELLE AZIONI CREDITO VALTELLINESE: IMPATTO SUI CONTRATTI DI OPZIONE CREDITO VALTELLINESE (CVAL)

Premessa

A decorrere da lunedì 1° Giugno 2020 avrà efficacia in Borsa l'operazione di Raggruppamento con impatto sui contratti di Opzione, secondo le modalità degli Avvisi di Borsa Italiana n.14201 del 27 maggio, n.14417 e 14418 datati 28 maggio, e dell'art. B.3.1.6. del Regolamento di CC&G.

1) Operazione di rettifica

Al termine della sessione venerdì 29 maggio p.v. e dopo l'elaborazione del Batch serale, le posizioni aperte saranno rettificate come di seguito riportato.

Posizioni in opzioni¹

- 1) I prezzi di esercizio saranno moltiplicati per il coefficiente $K=100$, diffuso da Borsa Italiana, e arrotondati alla quarta cifra decimale:

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

- 2) il numero di azioni sottostanti sarà diviso per il medesimo coefficiente $K=100$ e arrotondato all'unità:

Numero Azioni (CVAL → CVAL1) = $1000/K = 10$

Di seguito si descrivono gli interventi che dovranno essere effettuati nei sistemi di Back Office dai Partecipanti che replicano la metodologia dei margini di CC&G.

¹ Le posizioni in opzioni esercitate e/o assegnate fino giovedì 28 maggio 2020 non saranno rettificate. Per tali posizioni l'obbligo di consegna rimane pertanto riferito a n. 1000 azioni ordinarie Cum CVAL.



2) Classificazione delle posizioni con consegna fisica

Up to the last cum trading day (included)			Starting from the first ex trading day (included)				
Description	Number of Underlying	Class Symbol	Description	Number of Underlying Shares	Class Symbol	Class Group	Product Group
CREDITO VALTELLINESE American Stock Option Stock Futures Physical	1000 ISIN: IT0005319444	CVAL	CREDITO VALTELLINESE Shares Adjusted	1000 /K = 10 ex ISIN: IT0005412025	CVAL1	CVAL	CVA
CREDITO VALTELLINESE Ordinary Shares	1000 ISIN: IT0005319444	CVAL E/A*	CREDITO VALTELLINESE Shares Cum	1000 cum ISIN: IT0005319444	CVALA	CVALA	CVA
*) Class dedicated only to options exercised or assigned up to 4 January 2020							
Series that will be generated			CREDITO VALTELLINESE Ordinary Shares	500 ex ISIN: IT0005412025	CVAL	CVAL	CVA

Il valore dell'attività sottostante della classe "CVALA" sarà posto pari al "prezzo di riferimento" delle azioni Ex, diviso per il coefficiente K=100.

3) Parametri necessari ai fini della marginazione

Classe	Multiplier	Tipo Azione	Intervallo del Margine	Margine Minimo Unitario	Short Option Adjustment
CVAL	500	EX	27,50%	24	20%
CVALA	1000	CUM	27,50%	1	20%
CVAL1	1000/K	RETT	27,50%	1	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.

* * *

L' esercizio anticipato è sospeso in data 29 giugno p.v.



London
Stock Exchange Group