

5 LUGLIO 2022

IDEM– AUMENTO SUL CAPITALE SU AZIONI ORDINARIE SAIPEM

To the attention of:	Partecipanti ai Comparti Derivati
Priority:	Alta
Topic:	AUMENTO SUL CAPITALE SAIPEM : IMPATTO SUI CONTRATTI DI OPZIONE E FUTURES SU AZIONI ORDINARIE (SPM)

Premessa

Come da Avvisi di Borsa Italiana n.24649, n.24650, n.21651 del 22 giugno 2022, e da Notice di euronex Clearing del 23 giugno 2022, e dell'art. B.3.1.7. del Regolamento di CC&G, di seguito verrà descritto l'intervento relativo al II passaggio dell'Aumento sul capitale SAIPEM con data efficacia 6 luglio 2022.

II passaggio: Metodo del coefficiente

Nel secondo intervento di rettifica, il paniere composto da azioni SAIPEM e relativi diritti sarà sostituito dalle sole azioni SAIPEM, con contestuale applicazione di un coefficiente di rettifica K al prezzo di esercizio, al prezzo di chiusura giornaliero e al lotto.

Al fine di mantenere il rispetto della condizione d'indifferenza nella gestione, da parte di Euronext Clearing, si renderà necessario procedere alla rettifica delle posizioni in derivati in essere al termine della sessione di martedì 5 luglio 2022, secondo le modalità degli Avvisi sopra citati.

This publication is for information purposes only and is not a recommendation to engage in investment activities. This publication is provided "as is" without representation or warranty of any kind. Whilst all reasonable care has been taken to ensure the accuracy of the content, Euronext does not guarantee its accuracy or completeness. Euronext will not be held liable for any loss or damages of any nature ensuing from using, trusting or acting on information provided. No information set out or referred to in this publication shall form the basis of any contract. The creation of rights and obligations in respect of financial products that are traded on the exchanges operated by Euronext's subsidiaries shall depend solely on the applicable rules of the market operator. All proprietary rights and interest in or connected with this publication shall vest in Euronext. No part of it may be redistributed or reproduced in any form without the prior written permission of Euronext.

Euronext refers to Euronext N.V. and its affiliates. Information regarding trademarks and intellectual property rights of Euronext is located at euronext.com/terms-use.

© 2022, Euronext N.V. - All rights reserved.

1. Operazione di rettifica

Al termine della sessione di martedì 5 Luglio 2022 e dopo l'elaborazione del Batch serale, le posizioni aperte saranno rettificate come di seguito riportato.

1.1 Posizioni in opzioni¹

- a) I prezzi di esercizio saranno moltiplicati per il coefficiente K^2 , 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 e arrotondato all'unità:

$$\text{Numero Azioni} = 21 \times \frac{1}{K}$$

1.2 Posizioni in futures

- a) I prezzi di regolamento giornaliero saranno moltiplicati per il coefficiente K diffuso da Borsa Italiana e arrotondati alla quarta cifra decimale:

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

- b) il numero di azioni sottostanti sarà diviso per il medesimo coefficiente K e arrotondato all'unità:

$$\text{Numero Azioni MS Ex} = 21 \times \frac{1}{K}$$

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 a lunedì 4 Luglio 2022 non saranno rettificate. Per tali posizioni l'obbligo di consegna rimane pertanto riferito a n. 21 azioni SPM1, SPM2, SPM3 Cum (SPMA-SPMB-SPMC)

² Il coefficiente K è determinato secondo la seguente formula: $K = \frac{\text{BasketPrice} - D_{last}}{\text{BasketPrice}}$

dove:

- $\text{BasketPrice} = P_{last} + D_{last}$
- P_{last} = Prezzo dell'ultimo contratto delle azioni ordinarie SAIPEM nella seduta di borsa del 5 luglio 2022
- D_{last} = Prezzo dell'ultimo contratto dei diritti di opzione SAIPEM nella seduta di borsa del 5 luglio 2022

2) Classificazione delle posizioni con consegna fisica e cash

Le posizioni Options and 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
SAIPEM Shares Adjusted	1 SAIPEM share + 1 SAIPEM pre-emptive right	SPM1	SAIPEM Shares 2^Adjusted	21/K shares SAIPEM	SPM2	SPM	SPM
SAIPEM Shares 2 ^ Adjusted (only Option)	1 SAIPEM share + 1 SAIPEM pre-emptive right	SPM2	SAIPEM Shares 3 ^ Adjusted (only Option)	21/K shares SAIPEM	SPM3	SPM	SPM
SAIPEM Shares 3 ^ Adjusted (only Option)	1 SAIPEM share + 1 SAIPEM pre-emptive right	SPM3	SAIPEM Shares 4 ^ Adjusted (only Option)	21/K shares SAIPEM	SPM4	SPM	SPM
SAIPEM Stock futures cash Adjusted	1 SAIPEM share + 1 SAIPEM pre-emptive right	2SPM1	SAIPEM Stock futures cash Adjusted	21/K shares SAIPEM	2SPM2	SPM	SPM

Si ricorda che dal 27 giugno 2022 al 14 luglio 2022 **è stata inibita la generazione di nuove serie.**

3) Parametri necessari ai fini della marginazione

I parametri saranno comunicati con Notice successiva.

5) Deposito di titoli azionari a fronte di posizioni corte call e futures

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 proprie ad effettuare gli appositi interventi su titoli oggetto di rettifica.

6) Differenziali

Il calcolo dei differenziali derivanti dagli interventi di rettifica su opzioni sarà indicato nel tabulato RP-MC10 del 5 Luglio p.v. e disponibile il 6 Luglio p.v.

L'ammontare totale sarà liquidato nell'ambito del regolamento giornaliero di giovedì 7 Luglio 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 **martedì 5 Luglio 2022.**