
Notice – Adjustment of Positions Equity Derivatives Section

15 January 2021

Equity Derivatives Section – Tender Offer I.M.A. Industria Macchine Automatiche (IMA)– Closing and cash settlement of option positions

Dear Customers,

as indicated in the Notice of Borsa Italiana n. 1321 of 14 January 2021, please be informed that today 15 January 2021, CC&G will close all positions in derivatives IMA (options) of the in through the following operations in the Clearing System¹:

- Adjustment of the gross positions in options in client accounts (netting);
- input of opposite trades at settlement prices that will be communicated for each series by Borsa Italiana.

Once the positions will be closed, CC&G will eventually refund to Members any IMA shares deposited as collateral, if not used for the purposes of settlement.

On the same day, in relation to the same derivatives financial instruments, Members will not be allowed to send any Clearing instructions².

The cash settlement (premium options) originated from the closing of the positions will be settled in the daily settlement of Monday 18 January 2021.

Gentili Clienti,

con riferimento all'odierno Avviso di Borsa n.1321 del 14 Gennaio 2021 , si informa che oggi 15 Gennaio 2021 , CC&G provvederà alla chiusura di tutte le posizioni dei Partecipanti in opzioni IMA, tramite le seguenti operazioni nel Sistema di Clearing³:

- rettifica delle posizioni lorde in opzioni in conto terzi (netting);
- inserimento di contratti di segno opposto, ai prezzi di liquidazione che verranno comunicati per ciascuna serie da Borsa Italiana.

¹ Operations not subject to clearing fees.

² International Give up, transfer of positions and contracts, splitting of contracts, open/close rectifications of gross option positions on client account, rectification of open/close codes, rectification of client codes, early exercise..

³ Operazioni esenti da commissione per il Partecipante.



Una volta chiuse le posizioni, CC&G provvederà alla restituzione ai Partecipanti delle azioni depositate a garanzia, non utilizzabili ai fini della liquidazione.

Nella stessa giornata, relativamente ai medesimi strumenti derivati IMA, non sarà consentito ai Partecipanti inviare alcun tipo di richiesta dispositiva di Clearing⁴.

La liquidazione monetaria (premi options) riveniente dalla chiusura delle citate posizioni avverrà nell'ambito del regolamento giornaliero di lunedì 18 Gennaio 2021.

For any further clarification, please contact:

Clearing & Settlement
E-mail: clearing.settlement@ccg.it
Tel. +39 06 32 395 321/303

Regards

⁴ Give-Up Internazionale, trasferimento di contratti, trasferimento di posizioni, splitting dei contratti, rettifica di posizioni lorde in opzioni in conto terzi, rettifica dei codici open/close, rettifica dei codici cliente, esercizio anticipato.