

# Notice – Adjustment of Positions Equity Derivatives Section

June 29, 2017

*Free Attribution of GEDI GRUPPO EDITORIALE shares to FIAT CHRYSLER AUTOMOBILIES SHAREHOLDERS-Impact on futures and options contracts on FCA ordinary shares (FCA)*

Segue versione in lingua italiana

## Foreword

On Monday 3 July 2017 the attribution of nr. 0.0484 GEDI Gruppo Editoriale ordinary shares for every n.1 FCA ordinary share held will be executed on market, in the manner indicated in Borsa Italiana's Notices n. 13257, n. 13262 and n. 13263 dated 29 June 2017 and section B.3.1.6. of the CC&G Rules.

## 1) Adjustment of Positions

Open Positions at the close of Friday 30 June 2017 trading session, will be adjusted after the night batch of 30 June 2017, as indicated below.

### 1.1 Options positions

- a. The strike prices of FCA, FCA1 and FCA2 series (previously adjusted on 2 May 2016) will be multiplied by the K and  $K_1$  coefficient<sup>1</sup>, diffused by Borsa Italiana and then rounded to the fourth decimal:

*FCA: Strike Price Ex = Strike Price Cum x K*

*FCA1: Strike Price Ex = Strike Price Cum x K*

*FCA2: Strike Price Ex = Strike Price Cum x  $K_1$  (basket)*

- b. the number of underlying shares will be divided by the same K and  $K_1$  coefficient and rounded to the unit:

1.  $A_{ex} = 500/K$  (FCA)
2.  $A_{ex} = 503/K$  (FCA1)
3.  $A_{ex} = Basket/K_1$  (FCA2)

- 502 FCA/ $K_1$
- 50 RACE/ $K_1$

### 1.2 Futures Positions

- a. The daily settlement prices of series will be multiplied by the K and  $K_1$  coefficient<sup>1</sup> diffused by Borsa Italiana and then will be rounded to the fourth decimal:

*FCA: Price Ex = Price Cum x K*

<sup>1</sup> K for (FCA, FCA1) and  $K_1$  for (FCA2) options contracts on Basket of FCA shares and RACE



- b. The number of underlying FCA shares will be divided by the same K and K<sub>1</sub> coefficient and then will be rounded to the unit:

$$1. A_{ex} = 500/K \text{ (FCA)}$$

\* \* \*

The operations connected with the adjustment that must be made to Back Office system of Members as indicated below.

## 2) Classification of Positions

a) Options and Futures positions will be identified in *Clearing reports* as indicated in the following table:

<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 <i>cum</i>	FCA	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES <i>First Adjusted</i>	500/K <i>ex</i>	FCA1	FCA	FT
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES	503 FCA <i>cum</i>	FCA1	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES <i>Second Adjusted</i>	503/K <i>ex</i>	FCA2	FCA	FT
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES	502 FCA <i>cum</i>	FCA2	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES <i>Adjusted</i>	Basket/K <sub>1</sub>	FCA3	FCA	FT
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES	500 FCA <i>cum</i>	FCA*	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES E/A <i>cum</i>	500 FCA <i>ante Adjusted</i>	FCAA	FCAA	FT
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES	503 FCA <i>cum</i>	FCA1*	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES E/A <i>cum</i>	503 FCA <i>ante Adjusted</i>	FCAB	FCAB	FT
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES	502 FCA <i>cum</i>	FCA2*	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES E/A <i>cum</i>	Basket <i>ante Adjusted</i>	FCAC	FCAC	FT
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES <i>European Stock Options Physical</i>	500 FCA <i>cum</i>	3FCA	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES <i>First Adjusted</i>	500/K <i>ex</i>	3FCA1	FCA	FT

<b>Series that will be generated</b>	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES	500 FCA ex	FCA	FCA	FT
--------------------------------------	------------------------------	---------------	-----	-----	----

\*) Class dedicated only to options exercised or assigned up to Thursday 29 June 2017

b) The positions **Weekly Stock Options** will be identified in the Clearing Reports as indicated in the following table:

<b>Up to the last cum trading day (included)</b>			<b>Starting from the first ex trading day (included)</b>				
<b>Description</b>	<b>Number of Underlying Shares</b>	<b>Class Symbol</b>	<b>Description</b>	<b>Number of Underlying Shares</b>	<b>Class Symbol</b>	<b>Class Group</b>	<b>Product Group</b>
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES Weekly Stock Options	500 FCA cum	FCAV	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES Weekly Stock Options	500/k	FCAV1	FCA	FT
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES Weekly Stock Options	500 FCA cum	FCAW	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES Weekly Stock Options	500/k	FCAW1	FCA	FT
FIAT CHRYSLER AUTOM Weekly Stock Options	500 FCA cum	FCAZ*	FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES E/A Weekly Stock Options	500 FCA cum	FCAZA	FCAA	FT
<b>Series that will be generated</b>			FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES Weekly Stock Options	500 FCA** ex attribution/ repayment	FCA**	FCA	FT

\*Stock options on the 5 week of June 2017 in (early) expiry on 30 June 2017

\*\* last letter = suffix according to convention

c) The positions **Stock Futures Cash** will be identified in Clearing reports as indicated in the following table:

<b>Up to the last cum trading day (included)</b>			<b>Starting from the first ex trading day (included)</b>				
<b>Description</b>	<b>Number of Underlying Shares</b>	<b>Class Symbol</b>	<b>Description</b>	<b>Number of Underlying Shares</b>	<b>Class Symbol</b>	<b>Class Group</b>	<b>Product Group</b>
FCA STOCK FUTURES CASH	500 FCA cum	2FCA	FCA STOCK FUTURES CASH First Adjusted	500/K ex	2FCA1	FCA	FT

<b>Series that will be generated</b>	FCA STOCK FUTURES CASH	500 FCA ex	2FCA	FCA	FT
--------------------------------------	---------------------------	---------------	------	-----	----

All new series that will be generated from 3 July 2017 will be included in the FCA, FCA1, FCA2, FCA3 Class.

Below the parameters required for the purposes of margining:

Class	Multiplier	Share	Margin Interval	Futures Straddle Margin	Minimum Margin	Short Option Adjustment
FCA/2FCA/3FCA	500	Ex	16,25%	100	31	20%
FCA1	500/K	Ex	16,25%	100	31	20%
FCA2	503/k	Ex	16,25%	100	31	20%
FCA3	Basket/K <sub>1</sub>	Ex	14,50%	140	46	20%
FCAA	500	Cum	16,25%	100	31	20%
FCAB	503	Cum	16,25%	100	31	20%
FCAC	(Basket)	Cum	14,50%	140	46	20%

### 3) Physical deliver

In case of early or at expiry exercise and/or assignment, and of physical delivery of futures of the rectified class FCA3, the shares to be delivered<sup>2</sup>, to FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES post operation (ISIN: NL0010877643) + A<sub>ex</sub>/10 FERRARI (ISIN: NL0011585146).

The convalue will be splitted between the two shares giving to FCA post operation a percentage of the strike price "Strike ratio" and to RACE the remaining part as it reported on the previous corporate action notice's dated 2 May 2016 And in the Notice of Borsa Italiana, at the close of Friday 30 June 2017 trading session.

### 4) Differentials

The calculation of the differentials arising from the adjustment of options will be indicated in the report RP-MC10 dated 3 July 2017.

The cash amount will be paid in the daily margin settlement on Tuesday 4 July 2017 and reports in the "Cash adjustments/Buy-In" of reports RP-MS11 and MS12.

\* \* \*

The early exercise is suspended on **30 June 2017**.

CASSA DI COMPENSAZIONE  
E GARANZIA SPA

<sup>2</sup> Report MT55 "Net Futures contract Positions" dated 3 July 2017 distributed next 4 July 2017, will indicate in the column "Prv / Trd price" the adjusted Price.

---

# Comunicato – Operazione di rettifica Comparto Derivati Azionari

29 Giugno 2017

*Assegnazione di azioni GEDI GRUPPO EDITORIALE L'ESPRESSO agli azionisti di FIAT CHRYSLER AUTOMOBILIES: impatto sui contratti di opzione e future su azioni ordinarie FCA (FCA)*

---

## Premessa

A decorrere da lunedì 3 luglio 2017 avrà efficacia in Borsa l'operazione di Assegnazione di n. 0.0484 azioni ordinarie GEDI Gruppo Editoriale per ogni n.1 azione ordinaria FCA posseduta, secondo le modalità degli Avvisi di Borsa Italiana n. 13257, n. 13262 e n. 13263 del 29 giugno 2017 e dell'art. B.3.1.6. del Regolamento di CC&G.

## 1) Operazione di rettifica

Al termine della sessione di venerdì 30 giugno p.v. e dopo l'elaborazione del Batch serale, le posizioni aperte saranno rettificate come di seguito riportato.

### 1.1 Posizioni in opzioni

- a. i prezzi di esercizio delle serie FCA, FCA1 e FCA2 (precedente rettifica 2 maggio 2016) saranno moltiplicati rispettivamente per i coefficienti<sup>3</sup> K e  $K_1$  - diffusi da Borsa Italiana e arrotondati alla quarta cifra decimale:

*FCA: Strike Price Ex = Strike Price Cum x K*

*FCA1: Strike Price Ex = Strike Price Cum x K*

*FCA2: Strike Price Ex = Strike Price Cum x  $K_1$  (basket)*

- b. il numero delle azioni sottostanti FCA e FCA1 sarà diviso rispettivamente per i coefficienti<sup>4</sup> K e  $K_1$  e arrotondati all'unità:

1.  $A_{ex} = 500/K$  (FCA)

2.  $A_{ex} = 503/K$  (FCA1)

3.  $A_{ex} = Basket/K_1$  (FCA2)

- 502 FCA/ $K_1$
- 50 RACE/ $K_1$

---

<sup>3</sup> K per le (FCA, FCA1) e  $K_1$  per (FCA2) contratti di opzione su Basket di azioni FCA e RACE

## 1.2 posizioni in futures

- a. i prezzi di regolamento giornaliero saranno moltiplicati per il coefficienti K e K<sub>1</sub> diffusi da Borsa Italiana e arrotondati alla quarta cifra decimale:

FCA:  $Prezzo\ Ex = Prezzo\ Cum \times K$

- b. il numero delle azioni sottostanti FCA e FCA1 sarà diviso rispettivamente per il coefficiente K e K<sub>1</sub> e arrotondato all'unità:

1.  $A_{ex} = 500/K (FCA)$

\* \* \*

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

### 2) Classificazione delle posizioni

- a) Le posizioni in Opzioni e in Futures saranno classificate nei *reports di Clearing* come indicato nella tabella riportata nella versione inglese:
- b) Le posizioni **Weekly Stock Options** saranno identificate nei Clearing Reports come indicato nella tabella riportata nella versione inglese:
- c) Le posizioni **Stock Futures Cash** saranno identificate nei Clearing Reports come indicato nella tabella riportata nella versione inglese:

Tutte le nuove serie che si renderanno progressivamente negoziabili da lunedì 3 luglio p.v., faranno parte della classe FCA, FCA1, FCA2 e FCA3.

I parametri necessari ai fini della marginazione sono indicati nella tabella sopra riportata:

### 3) Consegna fisica.

In caso di esercizio e/o assegnazione, sia anticipato che a scadenza, di opzioni o di consegna fisica di futures facenti parte delle classi rettificata (FCA3), l'obbligo di consegna sarà riferito a azioni FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES (ISIN: NL0010877643) +  $A_{ex}/10$  azioni FERRARI (ISIN: NL0011585146).

Il controvalore da liquidare<sup>4</sup> viene ripartito tra i due titoli attribuendo alle FCA una percentuale del prezzo di esercizio (cd strike ratio) e alle RACE il valore residuo secondo quanto comunicato in occasione della precedente operazione sul capitale del 2 maggio 2016 e dall'Avviso di Borsa Italiana di venerdì 30 giugno a chiusura delle negoziazioni.

### 4) Differenziali

Il calcolo dei differenziali derivanti dagli interventi di rettifica su opzioni sarà indicato nel tabulato RP-MC10 del 3 luglio p.v..

L'ammontare totale sarà liquidato nell'ambito del regolamento giornaliero di martedì 4 luglio p.v. ed indicato, nello stesso giorno, alla voce "Trasferim.Contante/Buy-in" sui tabulati RP- MS11 e RP-MS12.

\* \* \*

<sup>4</sup> Il report Mt55 "Posizioni nette per contratto Futures" del giorno 3 luglio 2017, in distribuzione il 4 luglio p.v. indicherà nella colonna "Prezzo Prec./Contr" il prezzo rettificato (c.d. prezzo apertura)

L'esercizio anticipato è sospeso in data **30 giugno 2017.**

CASSA DI COMPENSAZIONE  
E GARANZIA SPA