

# Comunicato – Operazione di rettifica Comparto Derivati Azionari

1 Ottobre 2020

## **AUMENTO A PAGAMENTO DEL CAPITALE SOCIALE SU BPER BANCA: IMPATTO SUI CONTRATTI DI OPZIONE E FUTURES SU AZIONI ORDINARIE (BPE)**

Borsa Italiana diffonde le seguenti disposizioni che avranno efficacia a condizione che entro la mattinata di venerdì la società dia comunicazione circa la conclusione dell'iter autorizzativo dell'operazione.

### Premessa

A decorrere da lunedì 5 Ottobre 2020 avrà efficacia in Borsa l'operazione di Aumento a Pagamento del Capitale Sociale su BPER BANCA con impatto sui contratti di Opzione e Future su Azioni, secondo le modalità degli Avvisi di Borsa Italiana n.25197 del 30 settembre, n. 25375 e n.25376 di oggi 1° ottobre e dell'art. B.3.1.6. del Regolamento di CC&G.

### 1. Operazione di rettifica

Al termine della sessione di venerdì 2 Ottobre p.v. e dopo l'elaborazione del Batch serale, le posizioni aperte saranno rettificate come di seguito riportato.

#### 1.1 Posizioni in opzioni<sup>1</sup>

- I prezzi di esercizio saranno moltiplicati per il coefficiente  $K^1$ , 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 e arrotondato all'unità:

*Numero Azioni (BPE → BPE1) = 1000/K*

#### 1.2 Posizioni in futures

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

*Prezzo Ex = Prezzo Cum × K.*

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

<sup>1</sup> Le posizioni in opzioni esercitate e/o assegnate fino a giovedì 2 ottobre 2020 non saranno rettificate. Per tali posizioni l'obbligo di consegna rimane pertanto riferito a n. 1000 azioni ordinarie Cum BPER.



$$N \text{ Numero Azioni (BPE} \rightarrow \text{BPE1)} = 1000/K$$

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.

## 2) Classificazione delle posizioni con consegna fisica e cash

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

Up to the last cum trading day (included)			Starting from the first ex trading day (included)				
Description	Number of	Class Symbol	Description	Number of Underlying Shares	Class Symbol	Class Group	Product Group
BPER BANCA Ordinary Shares	1000	BPE	BPER BANCA Shares Adjusted	1000 /K	BPE1	BPE	BPE
BPEA BANCA Ordinary Shares	1000	BPE E/A*	BPER BANCA Shares Cum	1000 cum	BPEA	BPEA	BPE
*) Class dedicated only to options exercised or assigned up to 2 ottobre 2020							
<b>Series that will be generated</b>			BPER BANCA Ordinary Shares	1000 EX	BPE	BPE	BPE

## 3) Parametri necessari ai fini della marginazione

Classe	Multiplier	Tipo Azione	Intervallo del Margine	Margine Futures Straddle	Margine Minimo Unitario	Short Option Adjustment
BPE	1000 EX	EX	29.50%	90	18	20%
BPE1	1000/K	RETT	29.50%	90	18	20%
BPEA	1000	CUM	29.50%	110	27	20%

## 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 Ottobre p.v. e disponibile il 6 Ottobre p.v.

L'ammontare totale sarà liquidato nell'ambito del regolamento giornaliero di martedì 6 Ottobre p.v. ed indicato, nello stesso giorno, alla voce "Trasferim.Contante/Buy-in" sui tabulati RP- MS11 e RP-MS26.

\* \* \*

L'esercizio anticipato è sospeso **Venerdì 2 Ottobre 2020.**



**London**  
Stock Exchange Group