

Notice – Adjustment of Positions Equity Derivatives Section

21 December 2018

Derivatives Section – Extraordinary dividend distribution: Impact on Stock Option contracts DIASORIN (DIA)

Foreword¹

On Thursday 27 December 2018 will be distributed an extraordinary dividend per DIASORIN (DIA) with impact on Options contracts, in the manner indicated in Borsa Italiana's Notice n. 24909 dated 13 December 2018 and section B.3.1.7. of the CC&G Rules.

1. Adjustment of Positions

At close today of Friday and after the night batch, open positions will be adjusted as indicated below.

1.1 Options positions²

- The strike prices will be multiplied by the K^3 coefficient – rounded to the sixth decimal -diffused by Borsa Italiana, and then rounded to the fourth decimal:

$$\text{Strike Price Ex} = \text{Strike Price Cum} \times K$$

- the number of underlying shares will be divided by the same K coefficient rounded to the unit:

$$\text{Shares Number} = 100 \times \frac{1}{K}$$

* * *

¹ The Italian text of this notice shall prevail over the English version.

² Positions exercised and/or assigned up to Friday 21, December 2018 will not be adjusted. Accordingly, the delivery obligation on these positions is still referred to a quantity of 100 Diasorin Ordinary Shares *Cum*.

³ The coefficient K according to the following formula:

$$K = \frac{P_{\text{last}} - \text{extraordinary dividend amount}^*}{P_{\text{last}}}$$

* extraordinary dividend amount = 1.80 euro.



London
Stock Exchange Group

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

2. Classification of Positions

Options 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>
DIASORIN Ordinary Shares	100 <i>Ordinary Shares Cum</i>	DIA	DIASORIN Ordinary Shares Adjusted	100 Ex/K	DIA1	DIA1	DIA
DIASORIN Ordinary Shares	100 Ordinarie <i>Cum</i>	DIA E/A*	DIASORIN Ordinary Shares cum	100 cum	DIAA	DIAA	DIA
<i>Series that will be generated</i>			DIASORIN Ordinary Shares	100 ex	DIA	DIA	DIA

* Class dedicated only to options exercised or assigned up to Friday 21 December 2018.

3. Parameters required for the purposes of margining

<i>Classe</i>	<i>Multiplier</i>	<i>Tipo Azione</i>	<i>Intervallo del Margine</i>	<i>Margine Minimo Unitario</i>	<i>Short Option Adjustment</i>
DIA	100	EX	10%	28€	20%
DIA1	100/K	RETT	10%	28€	20%
DIAA	100	E/A	10%	31€	20%

4. Deposit of shares to cover positions on “short” call Options

Each new deposit must be accompanied by an indication of the relative Class symbol in Monte Titoli transfer message.

Monte Titoli will carry out the appropriate adjustment on the share concerned by the adjustment according to its own timescales and procedures.

5) Differentials

The calculation of the differentials arising from the adjustment of options will be indicated in the report RP-MC10 dated 27 December 2018 and available 28 December 2018.

The cash amount will be paid in the daily margin settlement on Friday 28 December 2018 and reports in the "Cash adjustments/Buy-In" of reports RP-MS11 and MS12.

* * *

The early exercise is suspended on 21 december, 2018.

Comunicato – Operazione di rettifica Comparto Derivati Azionari

21 December 2018

Operazione di distribuzione dividendo straordinario su azioni ordinarie DIASORIN (DIA) impatto sui contratti di Opzione

Premessa

A decorrere da giovedì 27 Dicembre 2018 avrà efficacia in Borsa l'operazione di distribuzione di dividendo straordinario azioni DIASORIN (DIA), con impatto sui contratti di opzione, secondo le modalità degli Avvisi di Borsa Italiana n. 24909 del 13 Dicembre 2018 e dell'art. B.3.1.7. del Regolamento di CC&G.

1. Operazione di rettifica

Al termine della sessione odierna e dopo l'elaborazione del Batch serale, le posizioni aperte saranno rettifiche come di seguito riportato.

1.1 Posizioni in opzioni⁴

- a. I prezzi di esercizio saranno moltiplicati per il coefficiente K^5 - arrotondato alla sesta cifra decimale - 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 - arrotondato alla sesta cifra decimale - e arrotondato all'unità:

$$\text{Numero Azioni} = 100 \times \frac{1}{K}$$

* * *

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

⁴ Le posizioni in opzioni esercitate e/o assegnate fino a venerdì 21 Dicembre 2018 non saranno rettifiche. Per tali posizioni l'obbligo di consegna rimane pertanto riferito a n. 100 azioni ordinarie DIASORIN Cum.

⁵ Il coefficiente K è determinato secondo la seguente formula:

$$K = \frac{P_{\text{last}} - \text{quota dividendo straordinario}^*}{P_{\text{last}}}$$

** quota dividendo straordinario = 1,80 euro.



London
Stock Exchange Group

2) Classificazione delle posizioni con consegna fisica

Far riferimento alla tabella allegata nella versione in inglese.

I Parametri necessari ai fini della marginazione

Far riferimento alla tabella allegata nella versione in inglese.

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.

5) Differenziali

Il calcolo dei differenziali derivanti dagli interventi di rettifica su opzioni sarà indicato nel tabulato RP-MC10 del 27 dicembre p.v. e disponibile il 28 dicembre p.v.

L'ammontare totale sarà liquidato nell'ambito del regolamento giornaliero di venerdì 28 dicembre 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 in data 21 dicembre 2018.