

Notice – Adjustment of Positions Equity Derivatives Section

22 March 2018

Capital Increase on ordinary shares ANIMA HOLDING (ANIM): Impact on Stock Option and Stock Futures contracts and Dividend Futures contracts

Borsa Italiana, acknowledging the press release issued by the company, releases the following provisions to be effective subject to the communication of the conclusion of the procedures for the authorization within Friday morning, 23 March 2018

Foreword

On Monday 26 March, 2018 the Capital Increase will be executed in Borsa Italiana, with impact on Options and Futures contracts, in the manner indicated in the Borsa Italiana's Notice n.5392, n.5393 and n. 5389 dated 22 March 2018 and section B.3.1.6., of the CC&G Rules.

1) Adjustment of Positions

At close of trading day of Friday 23 March, 2018 and after the night batch, open positions will be adjusted as indicated below.

1.1 Options positions¹

- a. The strike prices will be multiplied by the K coefficient diffused by Borsa Italiana, and then rounded to the fourth decimal:

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

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

$$\text{Underlying Shares (ANIM} \rightarrow \text{ANIM1)} = 500/K$$

1.2 Futures Positions

- a. The daily settlement prices of series will be multiplied by the K coefficient diffused by Borsa Italiana and then will be rounded to the fourth decimal:

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

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

$$\text{Underlying Shares (ANIM} \rightarrow \text{ANIM1)} = 500/K$$

The operations connected with the adjustment that must be made to Back Office system of Members which replicate margins of CC&G are described in detail below.

¹ Positions exercised and/or assigned up to Thursday 22 March will not be adjusted. Accordingly, the delivery obligation on these positions is still referred to a quantity of 500 Ordinary Shares *Cum* for the Options ANIM



2) Classification of Positions with physical delivery

a) 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
ANIMA HOLDING American Stock Option Stock Futures Physical	500	ANIM	ANIMA HOLDING Shares Adjusted	500 /K	ANIM1	ANIM	ANI
ANIMA HOLDING Ordinary Shares	500	ANIM E/A*	ANIMA HOLDING Shares Cum	500 cum	ANIMA	ANIMA	ANI
*) Class dedicated only to options exercised or assigned up to 22 March 2018							
<i>Series that will be generated</i>			ANIMA HOLDING Ordinary Shares	500 EX	ANIM	ANIM	ANI

3. Classification of Positions ANIMA stock futures cash

In *Clearing reports* is indicated as following:

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
ANIMA Stock Futures cash	500	2ANIM	ANIM Stock Futures cash adjusted	500 /K ex	2ANIM1	ANIM	ANI
<i>Series that will be generated</i>			ANIM Stock Futures cash	500 ex	2ANIM	ANIM	ANI

All new series that will be generated from Monday 26th, 2018 will be included in the “ANIM” Class.

The value of the underlying for “ANIM” classe, will be assumed equal to the “value” for Ex shares, divided for the K coefficient.



4) Parameters required for the purposes of margining

The Parameters required for the purposes of margining will be published in a subsequent Notice.

5) Deposit of shares to cover positions on “short” call Options and Futures

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.

6) Differentials

The calculation of the differentials arising from the adjustment of options will be indicated in the report RP-MC10 dated 26 March 2018 and available 27 March 2018.

The cash amount will be paid in the daily margin settlement on Tuesday 27 March 2018 and reports in the "Cash adjustments/Buy-In" of reports RP-MS11 and MS26.

The early exercise is suspended on Friday **23 March, 2018.**

Italian version

Borsa Italiana, preso atto del comunicato stampa emesso dalla società, diffonde le seguenti disposizioni che avranno efficacia a condizione che, entro la mattinata di venerdì 23 marzo 2018, la società dia comunicazione circa la conclusione dell'iter autorizzativo dell'operazione

Premessa

A decorrere da lunedì 26 Marzo 2018 avrà efficacia in Borsa l'operazione di Aumento a Pagamento del Capitale Sociale su ANIMA HOLDING con impatto sui contratti di Opzione e Future su Azioni, secondo le modalità degli Avvisi di Borsa Italiana n., n.e n.0 datati 22 Marzo e dell'art. B.3.1.6. del Regolamento di CC&G.

1. Operazione di rettifica

Al termine della sessione di venerdì 23 Marzo p.v. e dopo l'elaborazione del Batch serale, le posizioni aperte saranno rettificate come di seguito riportato.

1.1 Posizioni in opzioni²

- a. I prezzi di esercizio saranno moltiplicati per il coefficiente K, diffuso da Borsa Italiana, e arrotondati alla quarta cifra decimale:

³ Le posizioni in opzioni esercitate e/o assegnate fino a giovedì 22 Marzo 2018 non saranno rettificate. Per tali posizioni l'obbligo di consegna rimane pertanto riferito a n. 500 azioni ordinarie Cum ANIM.



Prezzo di Esercizio Ex = Prezzo di Esercizio Cum x K;

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

$$\text{Numero Azioni (ANIM} \rightarrow \text{ANIM1)} = 500/K$$

1.3 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:

$$N \text{ Numero Azioni (ANIM} \rightarrow \text{ANIM1)} = 500/K$$

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

Far riferimento alla tabella allegata nella versione in inglese.

Il valore dell'attività sottostante della classe "ANIMA", sarà posto pari al "prezzo di riferimento" delle azioni Ex, diviso per il coefficiente K.

3) Classification of Positions ANIMA stock futures cash

Far riferimento alla tabella allegata nella versione in inglese.

4) I parametri necessari ai fini della marginazione saranno comunicati con nuovo Avviso

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 26 Marzo p.v. e disponibile il 27 Marzo p.v.

L'ammontare totale sarà liquidato nell'ambito del regolamento giornaliero di martedì 27 Marzo p.v. ed indicato, nello stesso giorno, alla voce "Trasferim.Contante/Buy-in" sui tabulati RP- MS11 e RP-MS26.

* * *



London
Stock Exchange Group

L'esercizio anticipato è sospeso **Venerdì 23 Marzo 2018.**



London
Stock Exchange Group