

---

# Notice – Adjustment of Positions Equity Derivatives Section

30 November 2018

## ***Capital Increase on ordinary shares SAFILO GROUP (SFL): Impact on Stock Option contracts***

---

### **Foreword**

On Monday 3 December, 2018 the capital increase will be executed in the stock exchange, with impact on Options contracts, in the manner indicated in the Borsa Italiana's Notice n.23904 dated 28 November 2018 and today's notice n 24072, and section B.3.1.6. of the CC&G Rules.

### **1) Adjustment of Positions**

At close of trading of Friday 30 November 2018 and after the night batch, open positions will be adjusted as indicated below.

#### **Options positions<sup>1</sup>**

- 1) The strike prices will be multiply by the K coefficient diffused by Borsa Italiana, and then rounded to the fourth decimal:

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

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

$$\text{Underlying Shares (SFL} \rightarrow \text{SFL1)} = 100/K$$

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.

---

<sup>1</sup> Position exercised and/or assigned up to Friday 30 November, 2018 will not be adjusted. Accordingly, the delivery obligation on these positions is still referred to a quantity of 100 Ordinary Shares *Cum* for the Options SFL



## 2) Classification of Positions with physical delivery

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</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>
SAFILO GROUP Ordinary Shares	100 ISIN: IT0004604762	SFL	SAFILO GROUP <i>Shares Adjusted</i>	100/K	SFL1	SFL	SLF
SAFILO GROUP Ordinary Shares	100 ISIN: IT0004604762	SFL E/A*	SAFILO GROUP <i>Shares Cum</i>	100 cum	SFLA	SFLA	SLF
*) Class dedicated only to options exercised or assigned up to 30 November 2018							
<b>Series that will be generated</b>			SAFILO GROUP Ordinary Shares	500 ex ISIN: IT0004604762	SFL	SFL	SFL

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

## 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>
SFL	500	EX	27,50%	2 €	20%
SFL1	100/K	RETT	27,50%	2 €	20%
SFLA	100	E/A	27,50%	2 €	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 3 December 2018 and available 4 December 2018.

The cash amount will be paid in the daily margin settlement on Tuesday 4 December 2018 and reports in the "Cash adjustments/Buy-In" of reports RP-MS11 and MS12.

\* \* \*

The early exercise is suspended on 30 November, 2018.



**London**  
Stock Exchange Group

---

# Notice – Adjustment of Positions Equity Derivatives Section

30 November 2018

## ***Aumento di capitale su azione ordinarie SAFILO GROUP (SFL): Impatto sui contratti di opzione su azioni***

---

### **Premessa**

A decorrere da lunedì 3 Dicembre 2018 avrà efficacia in Borsa l'operazione di aumento di capitale con impatto sui contratti di Opzione, secondo le modalità degli Awisi di Borsa Italiana n.23904 del 30 Novembre 2018 e dell'awiso odierno n. 24072, e dell'art. B.3.1.6. del Regolamento di CC&G.

### **1) Operazione di rettifica**

Al termine della sessione venerdì 30 Novembre 2018, e dopo l'elaborazione del Batch serale, le posizioni aperte saranno rettificate come di seguito riportato.

#### **Posizioni in opzioni<sup>2</sup>**

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

$$\text{Prezzo di Esercizio Ex} = \text{Prezzo di Esercizio Cum} \times K;$$

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

$$\text{Numero Azioni (SFL} \rightarrow \text{SFL1)} = 100/K$$

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**

Far riferimento alla tabella allegata nella versione in inglese.

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

---

<sup>1</sup> Le posizioni in opzioni esercitate e/o assegnate fino a venerdì 30 Novembre 2018 non saranno rettificate. Per tali posizioni l'obbligo di consegna rimane pertanto riferito a n. 100 azioni ordinarie Cum SFL.



### **3) Parametri necessari ai fini della marginazione**

Far riferimento alla 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 3 Dicembre 2018 e disponibile il 4 Dicembre 2018.

L'ammontare totale sarà liquidato nell'ambito del regolamento giornaliero di martedì 4 Dicembre 2018 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 30 Novembre 2018.

