



Borsa Italiana

AVVISO n.21129	15 Dicembre 2015	Idem
---------------------------------	------------------	------

Mittente del comunicato : BORSA ITALIANA

Societa' oggetto dell'Avviso : FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES

Oggetto : IDEM - IMPACT ON STOCK FUTURES
CONTRACTS ON FCA ORDINARY
SHARES

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

IDEM

IMPATTO SUI CONTRATTI FUTURES SU AZIONI ORDINARIE FCA DELL'ASSEGNAZIONE DI AZIONI ORDINARIE FERRARI N.V. E DEL RIMBORSO DEL VALORE NOMINALE DELLE AZIONI FE INTERIM B.V. AGLI AZIONISTI DI FCA

Le seguenti disposizioni sono subordinate alla comunicazione della conclusione dell'iter autorizzativo e al perfezionamento dell'operazione (si veda avviso n. 21127 del 15 dicembre 2015).

CONTRATTI OGGETTO DI RETTIFICA	Contratti futures su azioni ordinarie Fiat Chrysler Automobiles (di seguito "FCA") .
TERMINI DELL'OPERAZIONE	Agli azionisti detentori di azioni ordinarie FCA verrà assegnata n.1 azione ordinaria FERRARI N.V. (di seguito "RACE") per ogni n.10 azioni ordinarie FCA possedute e verrà rimborsato il valore nominale di 0.01 Euro delle azioni FE Interim B.V. ritirate e annullate che sono state precedentemente assegnate agli azionisti ordinari di FCA nel rapporto di n.1 azione ordinaria FE Interim B.V. per ogni n.1 FCA ordinaria posseduta (si veda avviso n. 21127 del 15 dicembre 2015).
DATA DI EFFICACIA DELL'INTERVENTO DI RETTIFICA	Chiusura delle negoziazioni del 30 dicembre 2015.
INTERVENTI DI RETTIFICA	<p>Ai sensi dell'articolo IA.9.1.18 delle "Istruzioni al Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A.", l'intervento di rettifica prevede:</p> <p>1) L'applicazione di un coefficiente K che incide sui prezzi di chiusura giornalieri e sul numero di azioni (lotto) oggetto dei contratti futures, calcolato secondo la seguente formula e arrotondato alla sesta cifra decimale:</p> $K = \frac{(FCA_{last} - 0.01)}{FCA_{last}}$

	<p>Con FCA_{last} = prezzo last di FCA del 30 dicembre 2015</p> <p>2) La sostituzione delle azioni ordinarie FCA, sottostanti i contratti futures già rettificati come da punto 1), con un paniere composto da azioni ordinarie FCA ex assegnazione/rimborso e da azioni ordinarie RACE sulla base del rapporto di assegnazione (si veda avviso n. 21127 del 15 dicembre 2015).</p>
<p>AGGIUSTAMENTO DEI PREZZI DI CHIUSURA A SEGUITO DELLA RETTIFICA DI CUI AL PUNTO 1)</p>	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <p>dove:</p> <p>E_{cum} = prezzo di chiusura giornaliero prima della rettifica</p> <p>E_{ex} = prezzo di chiusura giornaliero dopo la rettifica</p> <p>Il prezzo di esercizio viene arrotondato alla quarta cifra decimale.</p>
<p>AGGIUSTAMENTO DEL NUMERO DI AZIONI (LOTTO) OGGETTO DEL CONTRATTO FUTURES A SEGUITO DELLA RETTIFICA DI CUI AL PUNTO 1)</p>	$A_{ex} = 500 / K$ <p>dove:</p> <p>A_{ex} = il numero di azioni FCA dopo la rettifica di cui al punto 1) arrotondato all'intero.</p>
<p>MODIFICA DEL SOTTOSTANTE CONSEGNABILE A SEGUITO DELLA RETTIFICA DI CUI AL PUNTO 2)</p>	$A_{basket} = A_{ex} \text{ azioni ordinarie FCA post assegnazione/rimborso} + A_F \text{ azioni ordinarie RACE}$ <p>Dove A_F azioni ordinarie RACE = $A_{ex}/10$ arrotondato all'intero</p>
<p>CONTRATTI RETTIFICATI</p>	<p>Tutti i contratti futures su azioni ordinarie FCA in negoziazione al termine della seduta del 30 dicembre 2015.</p>
<p>CODICE ISIN</p>	<p>Le serie rettificate saranno generate con un nuovo codice ISIN e presenteranno una "X" al termine dell'identificativo della serie.</p>

I contratti rettificati saranno disponibili sul web al seguente indirizzo internet a partire dalla serata del 30 dicembre 2015: <http://www.borsaitaliana.it/derivati/primopiano/serierettificate.htm>

Gli eventuali long order presenti sui book dei contratti futures su azioni ordinarie FCA al termine della seduta di negoziazione del 30 dicembre 2015 saranno cancellati.

Per qualunque tipo d'informazione sugli interventi di rettifica sui contratti futures su azioni, è possibile contattare il mercato IDEM al seguente indirizzo: IDEM.corporate-actions@borsaitaliana.it



Market Notice

15 December 2015



IDEM

IMPACT ON STOCK FUTURES CONTRACTS ON FCA ORDINARY SHARES FOLLOWING THE ATTRIBUTION OF FERRARI NV SHARES AND REPAYMENT AT THE NOMINAL VALUE OF FE INTERIM B.V. SHARES

This notice is subjected to the conclusion of the procedures for the authorization and the completion of the transaction (see Avviso di Borsa Italiana Avviso di Borsa Italiana n. 21127 dated 15 December 2015).

CONTRACTS TO BE ADJUSTED	Stock futures contracts on FIAT CHRYSLER AUTOMOBILES ("FCA") ordinary shares.
DETAILS OF THE CORPORATE ACTION	Holders of FCA ordinary shares will receive n.1 FERRARI N.V. ("RACE") ordinary share each nr. 10 FCA ordinary shares held and the nominal value of FE Interim B.V. ordinary shares (0.01€) each FCA ordinary shares held. (see Borsa Italiana Notice n. 21127 dated 15 December 2015).
DATE OF THE ADJUSTMENT	At the close of the trading session on 30 December 2015.
ADJUSTEMENT INTERVENTION	<p>According to Borsa Italiana's Instructions, article IA.9.1.18, Borsa Italiana notifies that adjustment intervention will be applied as follows</p> <p>1) Closing prices and the number of shares (lot) underlying the stock futures contracts shall be adjusted, applying the coefficient K according to the following formula and rounded to 6 decimals:</p> $K = \frac{(FCA_{last} - 0.01)}{FCA_{last}}$ <p>Where FCA_{last} = the last price of FCA on 30 December 2015</p>



London

Stock Exchange Group

	2) substitution of FCA ordinary shares underlying the stock futures contracts already adjusted as described in point 1), creating a basket which includes FCA ordinary shares ex attribution/repayment and RACE shares on the basis of the attribution ratio. (see Borsa Italiana Notice n. 21127 dated 15 December 2015).
ADJUSTMENT OF THE CLOSING PRICES FOLLOWING THE ADJUSTMENT N. 1)	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <p>where:</p> <p>E_{cum} = closing prices before the adjustment</p> <p>E_{ex} = closing prices after the adjustment</p> <p>Strike price shall be rounded to four decimal places.</p>
ADJUSTMENT OF THE NUMBER OF SHARES (LOT) UNDERLYING THE STOCK FUTURES CONTRACT FOLLOWING THE ADJUSTMENT N. 1)	$A_{ex} = 500 / K$ <p>where:</p> <p>A_{ex} = number of FCA ordinary shares (lot) after the adjustment n. 1)</p>
CHANGE OF THE UNDERLYING FOLLOWING THE ADJUSTMENT N. 2)	$A_{basket} = A_{ex} \text{ FCA ordinary shares } ex \text{ attribution/payment} + A_F \text{ RACE ordinary shares}$ <p>Where A_F RACE ordinary shares = $A_{ex}/10$ rounded to the unit</p>
ADJUSTED CONTRACTS	All stock futures contracts on FCA ordinary shares at the close of trading session on 30 December 2015.
ISIN CODE	The adjusted stock futures series will be generated with a new ISIN code and will have an "X" at the end of the option series identification code.

The adjusted contracts will be available on our web site at the following URL at the close of the trading day on 30 December 2015: <http://www.borsaitaliana.it/derivati/primopiano/serierettificate.en.htm>

The long orders on stock futures contracts on FCA ordinary shares active at the end of the trading session on 30 December 2015 will be deleted.

For further information regarding the adjustment intervention on stock futures contracts, please contact the IDEM market at the following email address: IDEM.corporate-actions@borsaitaliana.it

