



Borsa Italiana

AVVISO n.6879	08 Marzo 2021	Idem
--------------------------	---------------	------

Mittente del comunicato : BORSA ITALIANA

Societa' oggetto
dell'Avviso : STELLANTIS

Oggetto : IDEM - EXTRAORDINARY DIVIDEND
DISTRIBUTION: IMPACT ON STOCK
OPTION CONTRACTS ON STELLANTIS
SHARES

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

IDEM

DISTRIBUZIONE DI UN DIVIDENDO STRAORDINARIO: IMPATTO SUI CONTRATTI DI OPZIONE SU AZIONI STELLANTIS

CONTRATTI OGGETTO DI RETTIFICA	Contratti di opzione su azioni Stellantis.
TERMINI DELL'OPERAZIONE	Distribuzione di un dividendo straordinario pari a n. 0,017029 azioni ordinarie di Faurecia e € 0,096677 per ciascuna azione ordinaria Stellantis detenuta (si veda l'Avviso di Borsa Italiana n. 6673 del 5 marzo 2021).
DATA DI EFFICACIA DELL'INTERVENTO DI RETTIFICA	Chiusura delle negoziazioni del 12 marzo 2021.
INTERVENTI DI RETTIFICA	Ai sensi dell'articolo IA.8.1.11 delle "Istruzioni al Regolamento dei mercati organizzati e gestiti da Borsa Italiana S.p.A.", l'intervento di rettifica incide sul prezzo di esercizio e sul numero di titoli (lotto) oggetto dei contratti di opzione.
DESCRIZIONE DELL'INTERVENTO DI RETTIFICA	<p>L'intervento di rettifica avviene mediante l'applicazione del coefficiente K, calcolato secondo la seguente formula e arrotondato alla sesta cifra decimale:</p> $K = \frac{P_{last} - \text{dividendo straordinario}}{P_{last}}$ <p>dove:</p> <p>dividendo straordinario = € 0.096677 + la valorizzazione delle azioni Faurecia sulla base del loro prezzo <i>last</i> nel giorno antecedente la distribuzione.</p>
RETTIFICA DEI PREZZI DI ESERCIZIO	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <p>dove:</p> $E_{cum} = \text{prezzo di esercizio prima della rettifica}$

	E_{ex} = prezzo di esercizio dopo la rettifica Il prezzo di esercizio viene arrotondato alla quarta cifra decimale.
RETTIFICA DEL NUMERO DI AZIONI (LOTTO) OGGETTO DEI CONTRATTI DI OPZIONE	1 A_{ex} = lotto x ---- K dove: A_{ex} = numero di azioni (lotto) dopo la rettifica
SERIE RETTIFICATE	Tutte le serie di opzioni su azioni Stellantis in negoziazione al termine della seduta del 12 marzo 2021. A partire dal 15 marzo 2021, le serie di nuova generazione avranno un lotto minimo pari a 500 azioni Stellantis.
CODICE ISIN	Le serie rettificate saranno generate con un nuovo codice ISIN e presenteranno una "X" al termine della serie identificativa. Le serie precedentemente rettificate che presentano una "X" finale alla chiusura delle negoziazioni del 12 marzo 2021 avranno un nuovo codice ISIN e una "Y" o una "Z" finale.
SOSPENSIONE ESERCIZIO ANTICIPATO DEI CONTRATTI DI OPZIONE	12 marzo 2021.

Le serie rettificate saranno disponibili sul web al seguente indirizzo internet a partire dalla mattina del 15 marzo 2021:
<http://www.borsaitaliana.it/derivati/primopiano/serierettificate.htm>

Gli eventuali *long order* presenti sui book dei contratti di opzione su azioni Stellantis al termine della seduta di negoziazione del 12 marzo 2021 saranno cancellati.

IDEM

EXTRAORDINARY DIVIDEND DISTRIBUTION: IMPACT ON STOCK OPTION CONTRACTS ON STELLANTIS SHARES

CONTRACTS TO BE ADJUSTED	Stock option contracts on Stellantis shares.
DETAILS OF THE CORPORATE ACTION	Distribution of an extraordinary dividend of n. 0.017029 ordinary shares of Faurecia and € 0.096677 for each Stellantis ordinary share held (please refer to Borsa Italiana Announcement nr. 6673 dated 5 March 2021).
DATE OF THE ADJUSTEMENT	At the close of the trading session on 12 March 2021.
ADJUSTMENT INTERVENTION	According to Borsa Italiana's Instructions, article IA.8.1.11, the strike prices and the number of shares (lot) underlying the stock option contracts shall be adjusted.
DESCRIPTION OF THE ADJUSTMENT	<p>The adjustment intervention shall be done by applying the coefficient K calculated according to the following formula and rounded to six decimal digits.</p> $K = \frac{P_{last} - \text{extraordinary dividend}}{P_{last}}$ <p>where: extraordinary dividend = € 0.096677 + Faurecia shares value based on their last price on the day prior the distribution.</p>
ADJUSTMENT OF THE STRIKE PRICES	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <p>where: E_{cum} = strike price before the adjustment E_{ex} = strike price 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 OPTION CONTRACTS	$A_{ex} = \text{lot} \times \frac{1}{K}$ where: A_{ex} = number of underlying shares (lot) after the adjustment
ADJUSTED SERIES	All stock option series on Stellantis shares open for trade at the close of the trading session on 12 March 2021. Starting from 15 March 2021, the lot size of the new series will be equal to 500 Stellantis shares.
ISIN CODE	The adjusted stock option series shall be generated with a new ISIN code and have an "X" at the end. The previously adjusted stock option series with a final "X" at the close of the trading session on 12 March 2021 will be generated with a new ISIN code and will have only a "Y", or "Z", at the end.
SUSPENSION OF EARLY EXERCISE OF STOCK OPTION CONTRACTS	12 March 2021.

The adjusted contracts will be available on our web site at the following URL at the opening of the trading day on 15 March 2021: <http://www.borsaitaliana.it/derivati/primopiano/serierettificate.en.htm>

The long orders on stock option contracts on Stellantis shares active at the end of the trading session of 12 March 2021 will be deleted.

