

<b>AVVISO n.12255</b>	15 Aprile 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*

Annulla e sostituisce l'avviso n. 12245 del 15/04/2021.

Cancel and replace the announcement n. 12245 of April 15, 2021.

# IDEM

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

<b>CONTRATTI OGGETTO DI RETTIFICA</b>	Contratti di opzione su azioni Stellantis.
<b>TERMINI DELL'OPERAZIONE</b>	Distribuzione di un dividendo straordinario pari a € 0,32 per ciascuna azione ordinaria Stellantis detenuta (si veda l'Avviso di Borsa Italiana n. 12253 del 15 aprile 2021).
<b>DATA DI EFFICACIA DELL'INTERVENTO DI RETTIFICA</b>	Chiusura delle negoziazioni del 16 aprile 2021.
<b>INTERVENTI DI RETTIFICA</b>	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.
<b>DESCRIZIONE DELL'INTERVENTO DI RETTIFICA</b>	<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> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) <math>P_{last}</math> prezzo dell'ultimo contratto delle azioni ordinarie STELLANTIS su Borsa Italiana nel giorno di borsa antecedente lo stacco del dividendo</li> <li>2) dividendo straordinario = € 0.32</li> </ol>
<b>RETTIFICA DEI PREZZI DI ESERCIZIO</b>	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <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.
<b>RETTIFICA DEL NUMERO DI AZIONI (LOTTO) OGGETTO DEI CONTRATTI DI OPZIONE</b>	$A_{ex} = \text{lotto} \times \frac{1}{K}$ dove: $A_{ex}$ = numero di azioni (lotto) dopo la rettifica
<b>SERIE RETTIFICATE</b>	Tutte le serie di opzioni su azioni Stellantis in negoziazione al termine della seduta del 16 aprile 2021. A partire dal 19 aprile 2021, le serie di nuova generazione avranno un lotto minimo pari a 500 azioni Stellantis.
<b>CODICE ISIN</b>	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 16 aprile 2021 avranno un nuovo codice ISIN e una "Y"; le serie precedentemente con una "Y" avranno un nuovo codice ISIN e una "Z" finale; le serie precedentemente con una "Z" avranno un nuovo codice ISIN e una "Q" finale.
<b>SOSPENSIONE ESERCIZIO ANTICIPATO DEI CONTRATTI DI OPZIONE</b>	16 aprile 2021.

Le serie rettificate saranno disponibili sul web al seguente indirizzo internet a partire dalla mattina del 19 aprile 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 16 aprile 2021 saranno cancellati.

# IDEM

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

<b>CONTRACTS TO BE ADJUSTED</b>	Stock option contracts on Stellantis shares.
<b>DETAILS OF THE CORPORATE ACTION</b>	Distribution of an extraordinary dividend of € 0.32 for each Stellantis ordinary share held (please refer to Borsa Italiana Announcement nr. 12253 dated 15 April 2021).
<b>DATE OF THE ADJUSTEMENT</b>	At the close of the trading session on 16 April 2021.
<b>ADJUSTMENT INTERVENTION</b>	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.
<b>DESCRIPTION OF THE ADJUSTMENT</b>	<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:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) <math>P_{last}</math>: the last price of STELLANTIS ordinary shares on Borsa Italiana on the day before the dividend detachment date</li> <li>2) extraordinary dividend = € 0.32</li> </ol>
<b>ADJUSTMENT OF THE STRIKE PRICES</b>	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ <p>where:</p> <p><math>E_{cum}</math> = strike price before the adjustment</p> <p><math>E_{ex}</math> = strike price after the adjustment</p> <p>Strike price shall be rounded to four decimal places.</p>

<b>ADJUSTMENT OF THE NUMBER OF SHARES (LOT) UNDERLYING THE STOCK OPTION CONTRACTS</b>	$A_{ex} = \frac{lot \times 1}{K}$ where: <i>A<sub>ex</sub> = number of underlying shares (lot) after the adjustment</i>
<b>ADJUSTED SERIES</b>	All stock option series on Stellantis shares open for trade at the close of the trading session on 16 April 2021. Starting from 19 April 2021, the lot size of the new series will be equal to 500 Stellantis shares.
<b>ISIN CODE</b>	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 16 April 2021 will be generated with a new ISIN code and will have only a "Y"; the previously adjusted stock option series with a final "Y" will be generated with a new ISIN code and will have only a "Z"; the previously adjusted stock option series with a final "Z" will be generated with a new ISIN code and will have only a "Q" at the end.
<b>SUSPENSION OF EARLY EXERCISE OF STOCK OPTION CONTRACTS</b>	16 April 2021.

The adjusted contracts will be available on our web site at the following URL at the opening of the trading day on 19 April 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 16 April 2021 will be deleted.