

Comunicato – Operazione di rettifica Comparto Derivati Azionari

18 Febbraio 2020

FUSIONE PER INCORPORAZIONE DI CIR IN COFIDE: IMPATTI SUI CONTRATTI DI OPZIONE SU AZIONI E SUI CONTRATTI FUTURES CIR (CIR)

Premessa

A decorrere da mercoledì 19 febbraio 2020, avrà efficacia in Borsa l'operazione di Fusione per Incorporazione di CIR in COFIDE. La fusione prevede l'applicazione del seguente rapporto di cambio: n. 2,01 azioni ordinarie di COFIDE, da nominali Euro 0,50, per ogni azione ordinaria di CIR.

Dalla data di efficacia della fusione, COFIDE cambierà la propria denominazione sociale in "CIR - COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE S.p.A.".

Al fine di mantenere il rispetto della condizione d'indifferenza nella gestione, da parte di CC&G, si renderà necessario procedere alla rettifica delle posizioni in derivati in essere al termine della sessione di oggi, martedì 18 Febbraio 2020, secondo le modalità degli Avvisi di Borsa Italiana n. 3217, n.3246, n.3247 del 17 febbraio 2020 e dell'art. B.3.1.7. del Regolamento di CC&G.

1. Operazione di rettifica

Al termine della sessione martedì 18 Febbraio p.v. e dopo l'elaborazione del Batch serale, le posizioni aperte saranno rettificate come di seguito riportato.

1.1 Posizioni in opzioni¹

- I prezzi di esercizio saranno moltiplicati per il coefficiente K² - arrotondato alla sesta cifra decimale - diffuso da Borsa Italiana e arrotondati alla quarta cifra decimale:

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

- Il numero di azioni sottostanti sarà diviso per il medesimo coefficiente K - arrotondato alla sesta cifra decimale - e arrotondato all'unità:

$$\text{Numero Azioni CIR Ex} = 1000/k=2010$$

1.2 Posizioni in futures

- I prezzi di regolamento giornaliero saranno moltiplicati per il coefficiente K - arrotondato alla sesta cifra decimale - diffuso da Borsa Italiana e arrotondati alla quarta cifra decimale:

¹ Le posizioni in opzioni esercitate e/o assegnate fino a martedì 18 Febbraio 2020 non saranno rettificate. Per tali posizioni l'obbligo di consegna rimane pertanto riferito a n. 1000 azioni ordinarie CIR Cum.

² Il coefficiente K è determinato secondo la seguente formula:

$$K = \frac{1}{\text{rapporto di concambio}} = 0,497512$$

dove:
rapporto di concambio = 2,01 azioni

Prezzo Ex = Prezzo Cum x K

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

Numero Azioni CIR Ex = $1000/k=2010$

* * *

Di seguito si descrivono gli interventi che dovranno essere effettuati nei sistemi di Back Office dai Partecipanti.

2) Classificazione delle posizioni con consegna fisica

| 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 |
| CIR | 1000 CIR cum | CIR | CIR Adjusted | 1000/K=2010 ex | CIR1 | CIR | CIR |
| Series that will be generated | | | | | | | |
| | | CIR COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE S.p.A | | 5000 CIR ex | CIR | CIR | CIR |

3) Classificazione Posizioni Stock Futures Cash

| 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 |
| CIR STOCK FUTURES CASH | 1000 CIR cum | 2CIR | CIR STOCK FUTURES CASH Adjusted | 1000/K=2010 ex | 2CIR1 | CIR | CIR |
| Series that will be generated | | | | | | | |
| | | 2CIR Stock Futures cash | | 5000 CIR ex | 2CIR | CIR | CIR |

3) Parametri necessari ai fini della marginazione

| Classe | Multiplier | Tipo Azione | Intervallo del Margine | Margine Futures Straddle | Margine Minimo Unitario | Short Option Adjustment |
|--------|-------------|-------------|------------------------|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
| CIR | 5000 | EX | 15,50% | 140 | 17 | 20% |
| CIR1 | 1000/K=2010 | RETT | 15,50% | 60 | 7 | 20% |
| CIRA | 1000 | CUM | 15,50% | 40 | 6 | 20% |
| 2CIR | 5000 | EX | 15,50% | 140 | 17 | - |
| 2CIR1 | 1000/K=2010 | RETT | 15,50% | 60 | 7 | - |

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 19 febbraio p.v. e disponibile il 20 febbraio p.v.

L'ammontare totale sarà liquidato nell'ambito del regolamento giornaliero di giovedì 20 Febbraio p.v. 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 18 Febbraio p.v.