

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

- a. I prezzi di esercizio saranno moltiplicati per il coefficiente K^2 - arrotondato alla sesta cifra decimale - diffuso da Borsa Italiana e arrotondati alla quarta cifra decimale:

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

- b. 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

- a. 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

$Prezzo\ Ex = Prezzo\ Cum \times K$

- 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.