
Notice – Adjustment of Positions Equity Derivatives Section

29 NOVEMBRE 2018

Equity Derivatives Section – Tender Offer LUXOTTICA GROUP (LUX)– Closing and cash settlement derivative positions

Dear Customers,

as indicated in the Notice of Borsa Italiana n. 23916 of 28 November 2018, please be informed that today 29 November 2018 CC&G will close all positions in derivatives LUX through the following operations in the Clearing System¹:

- Adjustment of the gross positions in client accounts (netting);
- input of opposite trades at settlement prices that will be communicated for each series by Borsa Italiana.

Once the positions will be closed, CC&G will eventually refund to Members any LUX shares deposited as collateral, if not used for the purposes of settlement.

The cash settlement originated from the closing of the positions will be settled in the daily settlement of Friday 30 November 2018.

Gentili Clienti,

con riferimento all'odierno Avviso di Borsa n. 23916 del 28 novembre 2018, si informa che nella giornata di oggi, 29 Novembre 2018, CC&G provvederà alla chiusura di tutte le posizioni in derivati LUX dei Partecipanti, tramite le seguenti operazioni nel Sistema di Clearing²:

- rettifica delle posizioni lorde in conto terzi (netting);
- inserimento di contratti di segno opposto, ai prezzi di liquidazione che verranno comunicati per ciascuna serie da Borsa Italiana.

Una volta chiuse le posizioni, CC&G provvederà alla restituzione ai Partecipanti delle azioni depositate a garanzia, non utilizzabili ai fini della liquidazione.

¹ Operations not subject to clearing fees.

² Operazioni esenti da commissione per il Partecipante.



La liquidazione monetaria riveniente dalla chiusura delle citate posizioni avverrà nell'ambito del regolamento giornaliero di venerdì 30 Novembre 2018.

Per eventuali chiarimenti, contattare:

For any further clarification, please contact:

Clearing & Settlement

E-mail: clearing.settlement@ccg.it

Tel. +39 06 32 395 321/303

Regards.