



Borsa Italiana

AVVISO n.3246	17 Febbraio 2020	Idem
--------------------------	------------------	------

Mittente del comunicato : BORSA ITALIANA

Societa' oggetto : COFIDE
dell'Avviso C.I.R.

Oggetto : IDEM: MERGER OF CIR - COMPAGNIE
INDUSTRIALI RIUNITE S.P.A. INTO
COFIDE: IMPACT ON STOCK OPTION
CONTRACTS ON CIR SHARES

Testo del comunicato

Si veda allegato.

Disposizioni della Borsa

IDEM

FUSIONE PER INCORPORAZIONE DI CIR IN COFIDE: IMPATTI SUI CONTRATTI DI OPZIONE SU AZIONI CIR

CONTRATTI OGGETTO DI RETTIFICA	Contratti di opzione su azioni CIR.
TERMINI DELL'OPERAZIONE	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.". (si veda l'Avviso di Borsa Italiana n. 3217 del 17 febbraio 2020).
DATA DI EFFICACIA DELL'INTERVENTO DI RETTIFICA	Chiusura delle negoziazioni del 18 febbraio 2020.
INTERVENTI DI RETTIFICA	Ai sensi dell'articolo IA.8.1.10 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	L'intervento di rettifica avviene mediante l'applicazione del coefficiente K, calcolato secondo la seguente formula e arrotondato alla sesta cifra decimale: $K = \frac{1}{\text{rapporto di concambio}} = 0,497512$ dove: rapporto di concambio = 2,01 azioni
RETTIFICA DEI PREZZI DI ESERCIZIO	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ dove: $E_{cum} = \text{prezzo di esercizio prima della rettifica}$ $E_{ex} = \text{prezzo di esercizio dopo la rettifica}$ Il prezzo di esercizio viene arrotondato alla quarta cifra decimale.

RETTIFICA DEL NUMERO DI AZIONI (LOTTO) OGGETTO DEL CONTRATTO DI OPZIONE	$A_{ex} = \text{lotto} \times \frac{1}{K} = 2.010$ <p>dove:</p> $A_{ex} = \text{numero di azioni (lotto) dopola rettifica}$
SERIE RETTIFICATE	Tutte le serie di opzioni su azioni CIR in negoziazione al termine della seduta del 18 febbraio 2020. A partire dal 19 febbraio 2020 le serie di nuova generazione avranno un lotto minimo pari a 5.000 nuove azioni CIR.
CODICE ISIN	Le serie rettificate saranno generate con un nuovo codice ISIN e presenteranno una "X" al termine della serie identificativa.
SOSPENSIONE ESERCIZIO ANTICIPATO DEI CONTRATTI DI OPZIONE	18 febbraio 2020.

Le serie rettificate saranno disponibili sul web al seguente indirizzo internet a partire dalla mattina del 19 febbraio 2020: <http://www.borsaitaliana.it/derivati/primopiano/serierettificate.htm>

Gli eventuali *long order* presenti sui book dei contratti di opzione su azioni CIR al termine della seduta di negoziazione del 18 febbraio 2020 saranno cancellati.

La nuova dimensione minima per operazioni concordate è pari a 25, quella per le operazioni concordate "outside BBO" è pari a 100 mentre la dimensione minima per differimento informativa post-trade contratti è pari a 1.200.

Per ulteriori informazioni sugli interventi di rettifica sui contratti di opzione su azioni, è possibile contattare il mercato IDEM al seguente indirizzo: IDEM.corporate-actions@borsaitaliana.it

IDEM

MERGER OF CIR - COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE S.P.A. INTO COFIDE: IMPACT ON STOCK OPTION CONTRACTS ON CIR SHARES

CONTRACTS TO BE ADJUSTED	Stock option contracts on CIR shares.
DETAILS OF THE CORPORATE ACTION	Merger of CIR into COFIDE of the following exchange ratio: 2.01 ordinary COFIDE shares, with a nominal value of Euro 0.50, for each CIR ordinary share. It should also be noted that on the effective date of the merger, COFIDE will change its name to "CIR - COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE S.p.A." (please refer to Borsa Italiana Announcement nr. 3217 dated 17 February 2020).
DATE OF THE ADJUSTEMENT	At the close of the trading session on 18 February 2020.
ADJUSTMENT INTERVENTION	According to Borsa Italiana's Instructions, article IA.8.1.10, the strike prices and the number of shares (lot) underlying the stock option contracts shall be adjusted.
DESCRIPTION OF THE ADJUSTMENT	The adjustment intervention shall be done by applying the coefficient K calculated according to the following formula and rounded to six decimal digits. $K = \frac{1}{\text{exchange ratio}} = 0.497512$ where: exchange ratio = 2.01 shares
ADJUSTMENT OF THE STRIKE PRICES	$E_{ex} = E_{cum} \times K$ where: $E_{cum} = \text{strike price before the adjustment}$ $E_{ex} = \text{strike price after the adjustment}$ Strike price shall be rounded to four decimal places.

ADJUSTMENT OF THE NUMBER OF SHARES (LOT) UNDERLYING THE STOCK OPTION CONTRACT	$A_{ex} = \text{lot} \times \frac{1}{K} = 2,010$ <p>where:</p> $A_{ex} = \text{number of underlying shares (lot) after the adjustment}$
ADJUSTED SERIES	All stock option series on CIR shares open for trade at the close of the trading session on 18 February 2020. Starting from 19 February 2020 the lot size of new series will be equal to 5,000 CIR shares.
ISIN CODE	The adjusted stock option series shall be generated with a new ISIN code and have an "X" at the end.
SUSPENSION OF EARLY EXERCISE	18 February 2020.

The adjusted contracts will be available on our web site at the following URL at the opening of the trading day on 19 February 2020: <http://www.borsaitaliana.it/derivati/primopiano/serierettificate.en.htm>

The long orders on stock option contracts on CIR shares active at the end of the trading session of 18 February 2020 will be deleted.

The new minimum size for negotiated transactions is equal to 25, the new minimum size for negotiated transactions "outside BBO" is equal to 100, the new minimum size for post-trade deferrals (for executed transactions) is equal to 1,200.

For further information regarding the adjustment intervention on stock option contracts, please contact the IDEM market at the following email address: IDEM.corporate-actions@borsaitaliana.it

