



Borsa Italiana

AVVISO n.23916	28 Novembre 2018	Idem
---------------------------	------------------	------

Mittente del comunicato : BORSA ITALIANA
Societa' oggetto dell'Avviso : LUXOTTICA GROUP
Oggetto : Offerta Pubblica di Scambio su azioni
Luxottica - THEORETICAL FAIR VALUE
(TFV) E DELISTING

Testo del comunicato

Disposizioni della Borsa

IDEM

THEORETICAL FAIR VALUE (TFV) E DELISTING

Milano, 28 novembre 2018 – A seguito dell’esito dell’Offerta Pubblica di Scambio su azioni ordinarie Luxottica, Borsa Italiana dispone la chiusura e liquidazione monetaria dei relativi contratti di opzione e futures risultanti aperti alla data del 28 novembre 2018 (si veda Avviso n. 21387 del 29 ottobre 2018) e comunica le volatilità che verranno utilizzate ai fini del calcolo del TFV.

I prezzi di liquidazione dei contratti verranno pubblicati con Avviso di Borsa Italiana nella giornata di giovedì 29 novembre 2018.

La liquidazione degli importi monetari risultanti dall’applicazione del TFV verrà effettuata da Cassa di Compensazione e Garanzia nella giornata di venerdì 30 novembre 2018.

.....

THEORETICAL FAIR VALUE (TFV) AND DELISTING

Milan, 28 November 2018 – Members are informed that, in light of the outcome of the Exchange Public Offer on Luxottica ordinary shares, all open positions on related stock option and futures contracts as of 28 November 2018 will be closed and cash settled (please refer to Borsa Italiana’s Announcement n. 21387 dated 29 October 2018). The volatility matrix that will be used for the TFV calculation is detailed below.

The settlement prices will be published on Thursday 29 November 2018 via Borsa Italiana’s Announcement.

The cash settlement amounts resulting from the TFV methodology will be settled by Cassa di Compensazione e Garanzia on Friday 30 November 2018.

Luxottica

Strike	Call/Put Options Implied Volatilities ¹					
	Dec 2018	Jan 2019	Feb 2019	March 2019	June 2019	Sept 2019
37	48.1	-	-	32.1	-	-
38	45.4	34.5	32.6	31.2	26.9	26.3
39	43	33.3	31.7	30.4	26.4	25.9
40	40.9	32.3	30.7	29.6	26	25.4
42	37	30.4	29.1	28.2	25.1	24.6
44	34	28.8	27.6	27.1	24.3	23.9
46	31.6	27.3	26.4	26	23.7	23.3
48	29.7	26.1	25.3	25.1	23.1	22.8
50	28.3	24.9	24.4	24.4	22.6	22.3
52	27.4	23.9	23.6	23.7	22.2	21.9
54	26.9	23.1	23	23.1	21.8	21.6
56	26.7	22.4	22.4	22.6	21.4	21.3
58	26.8	21.7	22	22.2	21.2	21.1
60	27.2	21.2	21.6	21.9	20.9	20.9
62	27.9	20.7	21.3	21.6	20.7	20.7
64	28.8	20.3	21.1	21.4	20.5	20.6
66	29.9	20	21	21.2	20.3	20.6
68	31.2	19.7	21	21.2	20.2	20.5
70	32.7	19.5	-	21.1	20.1	20.5
72	34.3	-	-	21.1	20	20.5
74	36.1	-	-	21.1	20	20.5

¹ Le volatilità si arrotondano alla prima cifra decimale / Volatilities are rounded to the first digit.

