



Borsa Italiana

AVVISO n.21387	29 Ottobre 2018	Idem
---------------------------------	-----------------	------

Mittente del comunicato : BORSA ITALIANA

Societa' oggetto dell'Avviso : LUXOTTICA GROUP

Oggetto : GESTIONE DEI CONTRATTI DI OPZIONE
E FUTURES SU AZIONI LUXOTTICA A
SEGUITO DELL'OFFERTA PUBBLICA DI
SCAMBIO OBBLIGATORIA PROMOSSA
DA ESSILORLUXOTTICA

Testo del comunicato

Disposizioni della Borsa

Si veda allegato.

IDEM

GESTIONE DEI CONTRATTI DI OPZIONE E FUTURES SU AZIONI LUXOTTICA A SEGUITO DELL'OFFERTA PUBBLICA DI SCAMBIO OBBLIGATORIA PROMOSSA DA ESSILORLUXOTTICA

CONTRATTI DA RETTIFICARE	Contratti di opzione e futures su azioni LUXOTTICA.
DATA DI EFFICACIA	Al termine delle negoziazioni del 28 novembre 2018.
DESCRIZIONE DELL'INTERVENTO	<p>Se alla chiusura del periodo di adesione all'Offerta Pubblica di Scambio (si vedano gli Avvisi di Borsa n. 21317 del 26/10/2018 e n. 21386 del 29/10/2018) l'offerente verrà a detenere una partecipazione superiore al 90%, tutti i contratti di opzione e futures su azioni LUXOTTICA aperti al termine delle negoziazioni del 28 novembre 2018 verranno chiusi e liquidati applicando la metodologia del Theoretical Fair Value (TFV).</p> <p>Di seguito si comunicano il prezzo del sottostante, la curva dei tassi di interesse, i dividendi e le volatilità che verranno utilizzate ai fini del calcolo del TFV:</p> <ul style="list-style-type: none">• <i>Prezzo del sottostante</i>: prezzo <i>last</i> delle azioni LUXOTTICA del 28 novembre 2018.• <i>Tasso di interesse</i>: tasso di interesse basato sulla curva Euribor, coerente con la vita residua del contratto, rilevato il 28 novembre 2018.• <i>Dividendi</i>: dividendi stimati per la vita residua del contratto, utilizzati da CC&G per il calcolo dei prezzi di chiusura giornalieri del 28 novembre 2018.• <i>Volatilità</i>: media aritmetica delle volatilità implicite nei prezzi di chiusura giornalieri dei contratti di opzione calcolati da CC&G nel periodo dal 22 al 28 novembre 2018.



IDEM

MANAGEMENT OF STOCK OPTION AND FUTURES CONTRACTS ON LUXOTTICA SHARES FOLLOWING THE EXCHANGE PUBLIC OFFER CARRIED OUT BY ESSILORLUXOTTICA

CONTRACTS TO BE ADJUSTED	Stock option and futures contracts on LUXOTTICA shares.
DATE OF THE ADJUSTMENT	At the end of the trading session 28 November 2018.
DESCRIPTION OF THE ADJUSTMENT	<p>If the bidder becomes holder of more than 90% of the capital at the close of the Exchange Public Offer (please refer to Borsa Italiana Announcements n. 21317 of 26/10/2018 and n. 21386 of 29/10/2018), all open positions on LUXOTTICA stock option and futures contracts at the end of the trading session on 28 November 2018 will be closed and cash settled by applying the Theoretical Fair Value methodology (TFV).</p> <p>The price of the underlying, the interest rate curve, the dividends and the volatility matrix that will be used in case the TFV methodology is applied are detailed below:</p> <ul style="list-style-type: none">• <i>Price of the underlying</i>: the last price of LUXOTTICA shares on 28 November 2018.• <i>Interest rate</i>: interest rate based on the Euribor curve as of 28 November 2018 and consistent with the residual life of the contract.• <i>Dividends</i>: those estimated over the residual life of the contract and used to calculate the daily settlement prices by CC&G on 28 November 2018.• <i>Volatility</i>: Arithmetic average of the volatilities implied in the daily settlement prices of stock option contracts calculated by CC&G during the period from 22 to 28 November 2018.

