

Kapitalmaßnahmeinformation

Ausstellungsdatum: 01. Dezember 2020
Wirksamkeitsdatum: Wird noch bekannt gegeben
Kontakt: Derivatives Trading Operations, Tel. +49-69-211-1 12 10

Kapitalmaßnahme	Übernahme
Gesellschaft	Siltronic AG
ISIN	DE000WAF3001
Regelwerk	Kontraktspezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland, Ziffern 1.6.7 (7), 1.26.11 (6), 2.6.10 (7)
Optionskontrakt auf Aktien	WAF
Futures-Kontrakt auf Aktien	WAFF
Equity Total Return Future	TWAF
Stock Tracking Future	
Futures-Kontrakt auf Aktiendividenden	

In einer Mitteilung vom 29. November 2020 hat das Unternehmen Siltronic AG bekannt gegeben, dass es sich in fortgeschrittenen, kurz vor dem Abschluss stehenden Gesprächen über ein Übernahmeangebot von GlobalWafers Co., Ltd., Taiwan, befindet. Das Unternehmen GlobalWafers Co., Ltd. hat die Gespräche in einer Mitteilung vom 30. November 2020 bestätigt und plant bei Abschluss einer Zusammenschlussvereinbarung, den Aktionären der Siltronic AG ein freiwilliges, öffentliches Übernahmeangebot zu unterbreiten.

Demzufolge sollen die Aktionäre der Siltronic AG EUR 125,00 in bar für jede Aktie erhalten. Für weitere Informationen zu dieser Transaktion siehe die Website der Gesellschaft unter www.siltronic.com.

Nachfolgend möchten wir Sie über die potenziellen Auswirkungen dieser Transaktion auf die oben aufgeführten Kontrakte informieren.

Prozedere

Fair Value Methode

Die Eurex-Optionen und der Eurex Aktien-Futures-Kontrakt auf Siltronic AG werden zum theoretisch fairen Wert abgerechnet, sofern die Voraussetzungen in den Kontrakt-spezifikationen für Futures-Kontrakte und Optionskontrakte an der Eurex Deutschland, Ziffer 1.6.7 (7) für Eurex Aktien-Futures-Kontrakte, Ziffer 1.26.11 (6) für Total Return Futures Kontrakte auf Aktien und Ziffer 2.6.10.1 (7) für Eurex Options-Kontrakte, erfüllt sind. Sollten diese Voraussetzungen nicht erfüllt sein, so wird der Handel in Options- und Futures-Kontrakten auf die Siltronic AG unverändert fortgeführt. Für die Berechnung des theoretischen fairen Wertes werden folgende Parameter festgelegt:

Option

Implizite Volatilität

Für jede Serie wird eine implizite Volatilität festgelegt. Diese bestimmt sich nach dem Durchschnitt der impliziten Volatilität der täglichen Settlement-Preise, die an den zehn Börsentagen, die der Ankündigung des Angebots vorausgingen (16. November 2020 bis 27. November 2020), berechnet wurden. Für Call und Put wird dieselbe Volatilität verwendet.

Option und Single Stock Future

Zinssatz und Dividende

Bei der Ermittlung des fairen Wertes werden implizite Zinssätze zugrunde gelegt. Folgende Dividendendaten werden bei der Bestimmung der impliziten Volatilität verwendet und bei der Festlegung der fairen Werte zugrunde gelegt, sofern der Abrechnungstag der Kontrakte vor dem Ex-Tag liegt:

Dividendenbetrag in Euro	Ex-Tag
2.00	12.05.2021
4.00	12.05.2022
4.00	12.05.2023
4.00	12.05.2024

Mit sofortiger Wirkung werden für die Eurex-Optionen, den Eurex Future auf Siltronic AG in der Regel keine neuen Serien mehr eingeführt. Serien ohne offene Positionen werden gelöscht.

Über den weiteren Ablauf werden wir Sie informieren, sofern Änderungen bzw. neue Informationen im Verlauf der Transaktion dies erforderlich machen.

Implizite Volatilitäten

Verfalljahr	Verfallmonat	Basispreis	implizite Volatilität
2021	Januar	5400	49.99
2021	Januar	5600	49.99

2021	Januar	5800	49.99
2021	Januar	6000	49.99
2021	Januar	6200	49.15
2021	Januar	6400	48.70
2021	Januar	6600	47.91
2021	Januar	6800	47.08
2021	Januar	7000	46.23
2021	Januar	7200	45.21
2021	Januar	7400	44.50
2021	Januar	7600	43.51
2021	Januar	7800	42.85
2021	Januar	8000	41.87
2021	Januar	8200	41.16
2021	Januar	8400	40.21
2021	Januar	8600	39.55
2021	Januar	8800	38.55
2021	Januar	9000	37.96
2021	Januar	9200	36.91
2021	Januar	9400	36.39
2021	Januar	9600	35.34
2021	Januar	9800	34.83
2021	Januar	10000	33.99
2021	Januar	10500	32.63
2021	Januar	11000	31.57
2021	Januar	11500	30.96
2021	Januar	12000	30.71
2021	Januar	12500	30.69
2021	Januar	13000	30.68
2021	Januar	13500	30.64
2021	Januar	14000	30.59
2021	Januar	14500	30.19
2021	Januar	15000	30.50
2021	Januar	15500	30.73
2021	Januar	16000	31.07
2021	Januar	16500	31.44
2021	Januar	17000	31.64
2021	Februar	7400	42.52
2021	Februar	7600	41.50
2021	Februar	7800	41.03
2021	Februar	8000	40.38
2021	Februar	8200	39.45
2021	Februar	8400	38.84
2021	Februar	8600	38.31
2021	Februar	8800	37.48
2021	Februar	9000	36.82
2021	Februar	9200	36.39
2021	Februar	9400	35.41
2021	Februar	9600	34.98
2021	Februar	9800	34.39
2021	Februar	10000	33.58

2021	Februar	10500	32.35
2021	Februar	11000	31.55
2021	Februar	11500	31.07
2021	Februar	12000	30.78
2021	Februar	12500	30.57
2021	Februar	13000	30.55
2021	Februar	13500	30.75
2021	Februar	14000	31.11
2021	Februar	14500	31.14
2021	Februar	15000	31.30
2021	Februar	15500	31.37
2021	Februar	16000	31.64
2021	Februar	16500	31.87
2021	Februar	17000	32.02
2021	März	1	55.73
2021	März	3800	55.73
2021	März	4000	55.73
2021	März	4200	55.56
2021	März	4400	54.90
2021	März	4600	54.47
2021	März	4800	53.65
2021	März	5000	52.78
2021	März	5200	52.16
2021	März	5600	50.60
2021	März	6000	49.08
2021	März	6400	47.89
2021	März	6800	46.45
2021	März	7200	45.10
2021	März	7600	44.00
2021	März	8000	42.71
2021	März	8400	41.44
2021	März	8800	40.40
2021	März	9200	39.19
2021	März	9600	38.09
2021	März	10000	37.14
2021	März	11000	35.16
2021	März	12000	34.09
2021	März	13000	33.53
2021	März	14000	33.37
2021	März	15000	33.53
2021	März	16000	32.72
2021	März	17000	32.72
2021	März	18000	32.72
2021	Juni	3600	54.74
2021	Juni	4000	53.11
2021	Juni	4400	51.49
2021	Juni	4800	49.85
2021	Juni	5000	49.16
2021	Juni	5200	48.42
2021	Juni	5600	47.15

2021	Juni	6000	45.84
2021	Juni	6400	44.73
2021	Juni	6800	43.53
2021	Juni	7200	42.46
2021	Juni	7600	41.38
2021	Juni	8000	40.37
2021	Juni	8400	39.42
2021	Juni	8800	38.46
2021	Juni	9200	37.62
2021	Juni	9600	36.73
2021	Juni	10000	36.06
2021	Juni	11000	34.48
2021	Juni	12000	33.50
2021	Juni	13000	32.95
2021	Juni	14000	32.68
2021	Juni	15000	32.52
2021	Juni	16000	32.50
2021	Juni	17000	32.50
2021	Juni	18000	32.50
2021	September	4800	48.18
2021	September	5000	47.52
2021	September	5200	46.93
2021	September	5600	45.67
2021	September	6000	44.56
2021	September	6400	43.47
2021	September	6800	42.45
2021	September	7200	41.38
2021	September	7600	40.47
2021	September	8000	39.47
2021	September	8400	38.67
2021	September	8800	37.75
2021	September	9200	37.03
2021	September	9600	36.23
2021	September	10000	35.58
2021	September	11000	34.32
2021	September	12000	33.37
2021	September	13000	32.73
2021	September	14000	32.30
2021	September	15000	31.96
2021	September	16000	30.63
2021	September	17000	30.63
2021	September	18000	30.63
2021	Dezember	3200	57.12
2021	Dezember	3600	55.43
2021	Dezember	4000	53.89
2021	Dezember	4400	52.57
2021	Dezember	4800	51.28
2021	Dezember	5200	50.14
2021	Dezember	6000	48.03
2021	Dezember	6800	46.06

2021	Dezember	7600	44.28
2021	Dezember	8400	42.72
2021	Dezember	9200	41.34
2021	Dezember	10000	40.03
2021	Dezember	12000	37.74
2021	Dezember	14000	36.17
2021	Dezember	16000	34.98
2021	Dezember	18000	34.07
2022	Juni	4000	55.80
2022	Juni	4400	54.24
2022	Juni	4800	52.73
2022	Juni	5200	51.60
2022	Juni	6000	49.29
2022	Juni	6800	47.36
2022	Juni	7600	45.64
2022	Juni	8400	44.02
2022	Juni	9200	42.67
2022	Juni	10000	41.51
2022	Juni	12000	39.43
2022	Juni	14000	37.89
2022	Juni	16000	36.75
2022	Juni	18000	35.68
2022	Dezember	4000	54.40
2022	Dezember	4400	52.84
2022	Dezember	4800	51.64
2022	Dezember	5200	50.47
2022	Dezember	6000	48.48
2022	Dezember	6800	46.61
2022	Dezember	7600	45.02
2022	Dezember	8400	43.48
2022	Dezember	9200	42.27
2022	Dezember	10000	41.17
2022	Dezember	12000	39.46
2022	Dezember	14000	38.18
2022	Dezember	16000	37.13
2022	Dezember	18000	36.27
2022	Dezember	20000	35.63
2022	Dezember	24000	34.73
2023	Juni	4800	53.89
2023	Juni	5200	52.52
2023	Juni	6000	50.32
2023	Juni	6800	48.27
2023	Juni	7600	46.48
2023	Juni	8400	44.91
2023	Juni	9200	43.52
2023	Juni	10000	42.50
2023	Juni	12000	40.75
2023	Juni	14000	39.45
2023	Juni	16000	38.13
2023	Dezember	4000	56.17

2023	Dezember	4400	54.54
2023	Dezember	4800	53.03
2023	Dezember	5200	51.85
2023	Dezember	6000	49.67
2023	Dezember	6800	47.86
2023	Dezember	7600	46.01
2023	Dezember	8400	44.54
2023	Dezember	9200	43.17
2023	Dezember	10000	42.19
2023	Dezember	12000	40.66
2023	Dezember	14000	39.48
2023	Dezember	16000	38.48
2024	Dezember	4000	58.74
2024	Dezember	4400	56.75
2024	Dezember	4800	55.13
2024	Dezember	5200	53.70
2024	Dezember	6000	51.30
2024	Dezember	6800	49.27
2024	Dezember	7600	47.27
2024	Dezember	8400	45.65
2024	Dezember	9200	44.17
2024	Dezember	10000	43.21
2024	Dezember	12000	41.82
2024	Dezember	14000	40.74
2024	Dezember	16000	39.79